

SPRAWOZDANIE FINANSOWE
Santander Factoring Sp. z o.o.
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2024 r.

Santander Factoring Sp. z o.o.**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2024 r.**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

Spis treści

1.	Sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2024 r.	4
2.	Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2024 r.	5
3.	Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2024 r.	6
4.	Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych za rok kończący się 31 grudnia 2024 r.	7
5.	Informacje ogólne o Spółce	8
5.1.	Nazwa Spółki	8
5.2.	Siedziba Spółki	8
5.3.	Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym	8
5.4.	Podstawowy przedmiot i czas działalności Spółki	8
5.5.	Skład Zarządu	8
5.6.	Skład Rady Nadzorczej	8
5.7.	Dane o jednostce dominującej	9
5.8.	Prowadzenie ksiąg rachunkowych	9
6.	Polityka rachunkowości	9
6.1.	Oświadczenie o zgodności z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej	9
6.2.	Standardy i interpretacje oraz zmiany do standardów lub interpretacji, które zostały po raz pierwszy zastosowane w 2024 r.	10
6.3.	Nowe standardy i interpretacje oraz zmiany do standardów lub interpretacji, które mogą mieć zastosowanie w Spółce, a nie są jeszcze obowiązujące i nie zostały wcześniej wprowadzone	10
6.4.	Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	11
6.5.	Waluta funkcjonalna oraz waluta prezentacji	12
6.6.	Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe	12
6.7.	Majątek trwały	20
6.7.1.	Wartości niematerialne	20
6.7.2.	Rzeczowe aktywa trwałe	21
6.7.3.	Aktywa będące przedmiotem umów leasingu	22
6.7.4.	Utrata wartości aktywów trwałych	24
6.8.	Pozostałe aktywa i zobowiązania	24
6.9.	Świadczenia pracownicze	24
6.10.	Kapitały własne	24
6.11.	Rezerwy	25
6.12.	Wynik z tytułu odsetek	25
6.13.	Wynik z tytułu prowizji i opłat	25
6.14.	Wynik z tytułu różnic kursowych	26
6.15.	Pozostałe przychody operacyjne	26
6.16.	Koszty operacyjne	26
6.17.	Podatek dochodowy	26
6.18.	Zastosowanie szacunków w związku ze stosowanymi zasadami rachunkowości	27
6.19.	Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych	27
7.	DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	27

Santander Factoring Sp. z o.o.**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2024 r.**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

7.1.	Przychody odsetkowe	27
7.2.	Koszty odsetkowe	28
7.3.	Przychody z tytułu prowizji i opłat	28
7.4.	Koszty z tytułu prowizji i opłat	28
7.5.	Koszty operacyjne	28
7.6.	Zmiana stanu odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych i rezerw	29
7.7.	Obowiązkowe obciążenie wyniku finansowego	29
7.8.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	30
7.9.	Należności z tytułu faktoringu wyceniane w zamortyzowanym koszcie	30
7.10.	Rzeczowe aktywa trwałe	31
7.11.	Wartości niematerialne	32
7.12.	Aktywa z tytułu praw do użytkowania	32
7.13.	Aktywa z tytułu podatku odroczonego	33
7.14.	Inne aktywa	34
7.15.	Zobowiązania wobec banków	34
7.16.	Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	36
7.17.	Zobowiązania publicznoprawne	37
7.18.	Zobowiązania z tytułu leasingu	37
7.19.	Zobowiązania z tytułu kaucji i inne zobowiązania	37
7.20.	Zmiany na rezerwach	38
7.21.	Kapitał zakładowy	38
7.22.	Podziału zysku	38
7.23.	Otrzymane kaucje	39
7.24.	Wynagrodzenia oraz pożyczki i świadczenia o podobnym charakterze dla osób wchodzących w skład organów zarządzających i nadzorujących	39
7.25.	Transakcje z jednostkami powiązanymi	39
7.26.	Informacje o postępowaniach sądowych	42
7.27.	Zobowiązania warunkowe	42
7.28.	Wartość godziwa instrumentów finansowych	43
7.29.	Zarządzanie ryzykiem	44
7.30.	Reforma indeksów stóp procentowych	55
7.31.	Istotne zdarzenia po dniu bilansowym	55
P O D P I S Y :		56

Santander Factoring Sp. z o.o.**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2024 r.**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

1. Sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2024 r.

	Nota	01.01.2024- 31.12.2024	01.01.2023- 31.12.2023
Przychody z tytułu odsetek	7.1	512 136	520 842
Koszty z tytułu odsetek	7.2	(395 494)	(408 599)
Wynik z tytułu odsetek		116 642	112 243
Przychody z tytułu prowizji i opłat	7.3	11 826	9 974
Koszty z tytułu prowizji i opłat	7.4	(27 324)	(14 604)
Wynik z tytułu prowizji i opłat		(15 498)	(4 630)
Wynik z tytułu różnic kursowych		281	(206)
Pozostałe przychody operacyjne		987	700
Koszty operacyjne	7.5	(37 794)	(35 072)
Wynik z działalności operacyjnej		64 618	73 035
Oczekiwane straty kredytowe i rezerwy	7.6	(9 889)	993
Wynik przed opodatkowaniem		54 729	74 028
Podatek dochodowy	7.7	(12 804)	(13 886)
Zysk netto za okres sprawozdawczy		41 925	60 142
Inne całkowite dochody		-	-
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy		41 925	60 142

Santander Factoring Sp. z o.o.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2024 r.
(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

2. Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2024 r.

AKTYWA	Nota	31.12.2024	31.12.2023
Rzeczowe aktywa trwałe	7.10	424	393
Wartości niematerialne	7.11	4 693	2 510
Aktywa z tytułu praw do użytkowania	7.12	1 335	1 954
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	7.13	9 423	8 387
Należności z tytułu faktoringu wyceniane w zamortyzowanym koszcie	7.9	8 664 936	7 789 097
Inne aktywa	7.14	1 410	1 032
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7.8	11 207	7 390
Aktywa razem		8 693 428	7 810 763
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY	Nota	31.12.2024	31.12.2024
Kapitał zakładowy	7.21	50	50
Kapitał zapasowy		286 624	226 981
Wynik finansowy bieżącego okresu		41 925	60 142
Kapitał własny razem		328 599	287 173
Zobowiązania wobec banków	7.15	6 910 840	7 169 946
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	7.16	1 401 725	300 574
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	7.17	1 328	4 176
Pozostałe zobowiązania publicznoprawne	7.17	9 216	8 580
Zobowiązania z tytułu leasingu	7.18	1 546	2 087
Zobowiązania z tytułu kaucji	7.19	20 000	20 000
Inne zobowiązania	7.19	20 174	18 227
Zobowiązania razem		8 364 829	7 523 590
Zobowiązania i kapitał własny razem		8 693 428	7 810 763

Santander Factoring Sp. z o.o.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2024 r.
(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

3. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2024 r.

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok 2023	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Wynik z lat ubiegłych	Zysk roku bieżącego	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2023 r.	50	173 910	53 072		227 032
Przeniesienie zysku netto za poprzedni rok obrotowy na zwiększenie kapitału zapasowego		53 072	(53 072)		
Wypłata dywidendy					-
Wynik finansowy netto za okres / całkowite dochody ogółem				60 142	60 142
Stan na 31 grudnia 2023 r.	50	226 981	-	60 142	287 173

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok 2024	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Wynik z lat ubiegłych	Zysk roku bieżącego	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2024 r.	50	226 981	60 142		287 173
Przeniesienie zysku netto za poprzedni rok obrotowy na zwiększenie kapitału zapasowego		59 642	(59 642)		
Wypłata dywidendy					-
Wypłata na cele fundacji			(500)		
Wynik finansowy netto za okres / całkowite dochody ogółem				41 925	41 925
Stan na 31 grudnia 2024 r.	50	286 624	-	41 925	328 599

Santander Factoring Sp. z o.o.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2024 r.
(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

4. Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych za rok kończący się 31 grudnia 2024 r.

	Nota	01.01.2024- 31.12.2024	01.01.2023- 31.12.2023
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk brutto za rok		54 729	74 028
Korekty razem:			
Amortyzacja	7.5	2 642	2 080
Odsetki zapłacone	7.2	386 843	410 233
Odsetki naliczone	7.15, 7.16, 7.17	4 206	(2 761)
Zysk/strata z działalności inwestycyjnej		(5)	(1)
Różnice kursowe dot. pożyczek	7.15	1 927	(64 947)
Zmiana stanu rezerw	7.20	525	3 423
Zmiana stanu należności z tytułu faktoringu	7.9	(875 839)	(826 601)
Zmiana stanu rozrachunków publiczno-prawnych	7.17	636	(284)
Zmiana stanu pozostałych aktywów krótkoterminowych	7.14	(378)	(102)
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań krótkoterminowych	7.19	1 422	1 139
Inne korekty	7.15, 7.16, 7.17	(1 001)	(511)
Podatek dochodowy zapłacony		(16 688)	(20 902)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		(440 981)	(425 206)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy z tytułu sprzedaży składników rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych i prawnych		-	1
Wydatki z tytułu zakupu składników rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych i prawnych	7.10,7.11	(3 886)	(1 989)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		(3 886)	(1 988)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy / (wydatki) z tytułu kredytu	7.15	(432 019)	1 306 864
Wpływy z tytułu pożyczek od banków	7.15	2 663 621	2 459 845
Wpływy z tytułu emisji obligacji	7.16	2 825 500	460 000
Wydatki z tytułu spłaty pożyczek od banków	7.15	(2 495 178)	(3 084 211)
Wydatki z tytułu wykupu obligacji	7.16	(1 725 000)	(301 000)
Wydatki z tytułu zapłaconych odsetek od kredytu	7.15	(306 055)	(354 692)
Wydatki z tytułu zapłaconych odsetek od pożyczek od banków	7.15	(27 978)	(42 775)
Wydatki z tytułu zapłaconych odsetek od obligacji	7.16	(52 678)	(12 652)
Wypłata dywidendy		-	-
Wypłata z zysku		(500)	-
Płatność zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	7.18	(897)	(802)
Odsetki od leasingu finansowego	7.2	(132)	(115)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		448 684	430 462
Zmiana stanu środków pieniężnych netto		3 817	3 268
Środki pieniężne na 1 stycznia		7 390	4 122
Środki pieniężne na 31 grudnia		11 207	7 390

Santander Factoring Sp. z o.o.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2024 r.
(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

5. Informacje ogólne o Spółce

5.1. Nazwa Spółki

Santander Factoring Sp. z o. o. (dalej "Spółka", "Jednostka")

5.2. Siedziba Spółki

Al. Jana Pawła II 17
00-854 Warszawa

5.3. Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym

Siedziba sądu: Sąd Rejonowy dla miasta stołecznego Warszawy, XII Wydział Gospodarczy
Krajowego Rejestru Sądowego
Data: 24 stycznia 2003 r.
Numer rejestru KRS 0000148117

5.4. Podstawowy przedmiot i czas działalności Spółki

Podstawowy przedmiot działalności Spółki:

- pozostałe formy udzielania kredytów,
- pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych,
- pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych,
- badanie rynku i opinii publicznej,
- pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- działalność holdingów finansowych,
- pozostała działalność usługowa w zakresie informacji, gdzie indziej niesklasyfikowana.

Spółka została utworzona na czas nieokreślony.

5.5. Skład Zarządu

Skład Zarządu Santander Factoring Sp. z o.o. na dzień 31 grudnia 2023 r., na dzień 31 grudnia 2024 r. oraz na dzień podpisania sprawozdania przedstawiał się następująco:

Prezes Zarządu: Roman Maciejewski
Członkowie: Anna Futoma – Szymańska
Roman Mańczak
Oleh Turchyn

W ciągu roku 2024 skład Zarządu Santander Factoring Sp. z o.o. nie uległ zmianie.

5.6. Skład Rady Nadzorczej

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2023 r., na dzień 31 grudnia 2024 r. oraz na dzień podpisania sprawozdania przedstawiał się następująco:

Santander Factoring Sp. z o.o.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2024 r.

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

Przewodniczący: Lech Gałkowski

Członkowie: Marcin Prell

Rafał Pokora

Adam Celiński

Robert Piłkuła

W ciągu roku 2024 skład Rady Nadzorczej Santander Factoring Sp. z o.o. nie uległ zmianie.

5.7. Dane o jednostce dominującej

Jednostką dominującą dla Spółki jest Santander Finanse Sp. z o.o. posiadająca 100% udziałów. Sprawozdanie finansowe Spółki podlega konsolidacji w ramach Grupy Santander Bank Polska S.A., która opublikowała skonsolidowane sprawozdanie finansowe w dniu 25 lutego 2025 r. na stronie internetowej www.santander.pl. Jednostką dominującą najwyższego szczebla jest Banco Santander S.A. z siedzibą w Santander w Hiszpanii.

5.8. Prowadzenie ksiąg rachunkowych

Księgi rachunkowe Santander Factoring Sp. z o.o. prowadzone są w siedzibie Spółki przez Gesban Servicios Administrativos Globales S.L. Sp. z o.o. Oddział w Polsce.

6. Polityka rachunkowości

Sprawozdanie finansowe sporządzono stosując poniżej opisane zasady rachunkowości:

6.1. Oświadczenie o zgodności z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie ze stosowanymi w sposób ciągły Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej wydanymi przez Międzynarodową Radę Standardów Rachunkowości (MRSR) i przyjętymi do stosowania w Unii Europejskiej (MSSF) według stanu w dniu 31 grudnia 2024 r., a w zakresie nieuregulowanym powyższymi Standardami zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (tekst jednolity Dz.U. z 2023, poz. 120). Spółka nie zmieniała zasad rachunkowości w stosunku do roku poprzedniego w zakresie innym niż wynika to z nowych standardów.

Santander Factoring Sp. z o.o.**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2024 r.**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

6.2. Standardy i interpretacje oraz zmiany do standardów lub interpretacji, które zostały po raz pierwszy zastosowane w 2024 r.

MSSF	Charakter zmian	Obowiązujące od	Wpływ na Santander Factoring
Zmiana do MSR 1	Zmiana dotyczy prezentacji zobowiązań. W szczególności wyjaśnia ona jedno z kryteriów klasyfikacji zobowiązania jako długoterminowe.	1 stycznia 2024	Zmiana nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.
Zmiana do MSSF 16	Objaśnienie w zakresie kalkulacji zobowiązania leasingowego w transakcjach sprzedaży i leasingu zwrotnego ze zmiennymi opłatami.	1 stycznia 2024	Zmiana nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.
Zmiany do MSR 7/MSSF 7: Umowy finansowe z dostawcami	Zmiany wymagają od jednostki ujawniania informacji jakościowych i ilościowych na temat programów finansowania dostawców, takich jak przedłużone warunki płatności oraz udzielone zabezpieczenia lub gwarancje.	1 stycznia 2024	Zmiana nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

6.3. Nowe standardy i interpretacje oraz zmiany do standardów lub interpretacji, które mogą mieć zastosowanie w Spółce, a nie są jeszcze obowiązujące i nie zostały wcześniej wprowadzone

MSSF	Charakter zmian	Obowiązuje od	Wpływ na Santander Factoring
Zmiany do MSR 21: Brak wymienności	Zmiana wymaga ujawnienia informacji, które pozwolą użytkownikom sprawozdań finansowych zrozumieć wpływ niewymiennalności waluty.	1 stycznia 2025	Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.
Zmiany w klasyfikacji i wycenie instrumentów finansowych (zmiany w MSSF 9 oraz MSSF 7)	Zmiany dotyczące klasyfikacji i wyceny instrumentów finansowych doprecyzowują zaprzestanie ujmowania zobowiązania finansowego rozliczanego za pomocą przelewu elektronicznego, przedstawiają przykłady warunków umownych, które są zgodne z podstawową umową kredytową, wyjaśniają charakterystykę cech bez regresu i instrumentów powiązanych umową oraz określają nowe ujawnienia.	1 stycznia 2026	Zmiana może mieć wpływ na niektóre ujawnienia w sprawozdaniu finansowym.*
Coroczne poprawki do standardów rachunkowości MSSF	Zbiór poprawek do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej MSSF, które nie będą częścią żadnego innego projektu i dotyczą niezbędnych, ale niepilnych drobnych aktualizacji. Zmiany dotyczą MSSF 7, MSSF 9, MSSF 10. MSR 7.	1 stycznia 2026	Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.*
Zmiany do MSSF 9 i MSSF 7	Zmiany wprowadzone do MSSF 9 zawierają szczegóły dotyczące tego, które umowy zakupu energii mogą być stosowane w rachunkowości zabezpieczeń, a także szczegółowe warunki dozwolone w takich relacjach zabezpieczających. Zmiany wprowadzone do MSSF 7 wprowadzają nowe wymogi dotyczące ujawniania informacji w przypadku umów odnoszących się do energii	1 stycznia 2026	Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.*

Santander Factoring Sp. z o.o.**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2024 r.**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

MSSF	Charakter zmian	Obowiązuje od	Wpływ na Santander Factoring
	elektrycznej zależnej od przyrody, zgodnie z definicją zawartą w zmianach do MSSF 9.		
MSSF 18 Prezentacja i ujawnianie informacji w sprawozdaniach finansowych	MSSF 18 zawiera wymogi dla wszystkich jednostek stosujących MSSF w zakresie prezentacji i ujawniania informacji w sprawozdaniach finansowych. MSSF 18 zastępuje MSR 1.	1 stycznia 2027	Zmiana może mieć wpływ na niektóre ujawnienia oraz rachunek wyników w sprawozdaniu finansowym.*
MSSF 19 Jednostki zależne niepodlegające odpowiedzialności publicznej: ujawnianie informacji	MSSF 19 określa ograniczone wymogi dotyczące ujawniania informacji przez jednostki zależne niepodlegające odpowiedzialności publicznej.	1 stycznia 2027	Zmiana nie będzie miała wpływu na sprawozdanie finansowe.*

* Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów wydane przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone do stosowania w UE.

6.4. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2024 roku i za okres od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 31 grudnia 2024 roku. Dane porównawcze dotyczą stanu na dzień 31 grudnia 2023 roku i okresu od dnia 1 stycznia 2023 roku do dnia 31 grudnia 2023 roku.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w złotych polskich w zaokrągleniu do tysiąca złotych. W związku z powyższym, z powodu zaokrągleń, dane liczbowe w notach do sprawozdania mogą wewnętrznie różnić się o 1 tysiąc złotych.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga od kierownictwa dokonania subiektywnych ocen, estymacji 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 estymacji 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 do 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. Zmiany 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.

Santander Factoring Sp. z o.o.**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2024 r.**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

6.5. Waluta funkcjonalna oraz waluta prezentacji

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym prowadzona jest działalność. Sprawozdanie finansowe zostało przedstawione w złotych polskich, które są walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Santander Factoring Sp. z o. o.

Transakcje i salda

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji. Pozycje bilansowe monetarne wyrażone w walucie obcej wyceniane są według średniego kursu NBP obowiązującego na dzień bilansowy. Zyski i straty kursowe z tytułu rozliczenia transakcji oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji wynik z tytułu różnic kursowych.

6.6. Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe***Ujmowanie i zaprzestanie ujmowania***

Spółka ujmuje składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wtedy i tylko wtedy, gdy staje się związana postanowieniami umowy instrumentu. Aktywa finansowe zakupione lub sprzedane w drodze standaryzowanej transakcji kupna lub sprzedaży odpowiednio ujmuje się lub zaprzestaje ich ujmowania na dzień rozliczenia transakcji.

Spółka zaprzestaje ujmowania składnika aktywów finansowych wtedy i tylko wtedy, gdy:

- wygasają umowne prawa do przepływów pieniężnych ze składnika aktywów finansowych lub
- przenosi składnik aktywów finansowych, przenosząc przy tym zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści związane z posiadaniem składnika aktywów finansowych.

Spółka przenosi składnik aktywów finansowych wtedy i tylko wtedy, gdy:

- przenosi umowne prawa do otrzymania przepływów pieniężnych ze składnika aktywów finansowych lub
- zatrzymuje umowne prawa do otrzymania przepływów pieniężnych ze składnika aktywów finansowych, ale zgodnie z porozumieniem spełniającym warunki określone w dalszej części polityki przyjmuje na siebie zobowiązanie umowne do przekazania przepływów pieniężnych na rzecz jednego lub większej liczby odbiorców.

Jeśli Spółka zatrzymuje umowne prawa do otrzymania przepływów pieniężnych ze składnika aktywów finansowych („pierwotny składnik aktywów”), ale przyjmuje na siebie zobowiązanie umowne do przekazania tych przepływów pieniężnych na rzecz jednej lub większej liczby jednostek („ostateczni odbiorcy”), Spółka traktuje tę transakcję jako przeniesienie składnika aktywów finansowych wtedy i tylko wtedy, gdy spełnione są wszystkie trzy następujące warunki:

- Spółka nie ma obowiązku wypłaty kwot ostatecznym odbiorcom dopóki nie otrzyma odpowiadających im kwot, które wynikają z pierwotnego składnika aktywów,
- na mocy umowy przeniesienia Spółka nie może sprzedać lub zastawić pierwotnego składnika aktywów w inny sposób, niż jako ustanowione na rzecz ostatecznych odbiorców zabezpieczenie zobowiązania do przekazywania na ich rzecz przepływów pieniężnych,
- Spółka jest zobowiązana do przekazania wszystkich przepływów pieniężnych otrzymanych przez nią w imieniu ostatecznych odbiorców bez istotnej zwłoki. Dodatkowo Spółka nie jest upoważniona do reinwestowania tych przepływów pieniężnych, z wyjątkiem inwestycji w środki

Santander Factoring Sp. z o.o.**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2024 r.**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych (zgodnie z definicją w MSR 7 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych) w krótkim okresie rozliczeniowym pomiędzy dniem otrzymania i wymaganym dniem przekazania do ostatecznych odbiorców, przy czym uzyskane odsetki z takich inwestycji są przekazywane ostatecznym odbiorcom.

Przenosząc składnik aktywów finansowych, Spółka ocenia, w jakim stopniu zachowuje ona ryzyko i korzyści związane z posiadaniem składnika aktywów finansowych. W takim przypadku:

- jeśli Spółka przenosi zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści związane z posiadaniem składnika aktywów finansowych, to zaprzestaje ujmowania składnika aktywów finansowych i ujmuje oddzielnie jako aktywa lub zobowiązania wszelkie prawa i obowiązki powstałe lub zachowane w wyniku przeniesienia;
- jeśli Spółka zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści związane z posiadaniem składnika aktywów finansowych, to w dalszym ciągu ujmuje składnik aktywów finansowych;
- jeśli Spółka nie przenosi ani nie zachowuje zasadniczo całego ryzyka i wszystkich korzyści związanych z posiadaniem składnika aktywów finansowych, to ustala, czy zachowała kontrolę nad składnikiem aktywów finansowych. W takim przypadku:
 - a) jeśli Spółka nie zachowała kontroli, zaprzestaje ujmowania składnika aktywów finansowych i ujmuje oddzielnie, jako aktywa lub zobowiązania wszelkie prawa i obowiązki powstałe lub zachowane w wyniku przeniesienia,
 - b) jeśli Spółka zachowała kontrolę, w dalszym ciągu ujmuje składnik aktywów finansowych w stopniu, w jakim utrzymuje zaangażowanie w tym składniku.

Przeniesienie ryzyka i korzyści jest oceniane poprzez porównanie narażenia Spółki, przed i po dokonaniu przeniesienia, na ryzyko zmienności kwot i rozkładu w czasie przepływów pieniężnych netto związanych z przeniesionym składnikiem aktywów. Spółka zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści związane z posiadaniem składnika aktywów finansowych, jeśli narażenie na ryzyko zmienności wartości bieżącej przyszłych przepływów pieniężnych netto ze składnika aktywów finansowych nie zmienia się istotnie w wyniku przeniesienia. Spółka przenosi zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści związane z posiadaniem składnika aktywów finansowych, jeśli narażenie na ryzyko takiej zmienności przestało być istotne w porównaniu z całkowitą zmiennością wartości bieżącej przyszłych przepływów pieniężnych netto związanych ze składnikiem aktywów finansowych.

Spółka usuwa zobowiązanie finansowe (lub część zobowiązania finansowego) ze sprawozdania z sytuacji finansowej wtedy i tylko wtedy, gdy zobowiązanie przestało istnieć – to znaczy wtedy, gdy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł.

Wymianę instrumentów dłużnych o zasadniczo różnych warunkach, dokonywaną pomiędzy Spółką i wierzycielem, ujmuje się, jako wygaśnięcie pierwotnego zobowiązania finansowego i ujęcie nowego zobowiązania finansowego. Podobnie znaczące modyfikacje warunków umowy dotyczącej istniejącego zobowiązania finansowego lub jego części (niezależnie od tego, czy wynikają one z trudności finansowych dłużnika, czy też nie) ujmuje się jako wygaśnięcie pierwotnego zobowiązania finansowego i ujęcie nowego zobowiązania finansowego. Różnicę pomiędzy wartością bilansową zobowiązania finansowego (lub części zobowiązania finansowego), które wygasło lub zostało przeniesione na inną stronę, a kwotą zapłaty, z uwzględnieniem wszystkich przeniesionych aktywów niebędących środkami pieniężnymi lub przyjętych zobowiązań, ujmuje się w wyniku finansowym. Jeśli Spółka odkupuje część zobowiązania finansowego, to przypisuje poprzednią wartość bilansową zobowiązania finansowego między część, która będzie w dalszym ciągu ujmowana, oraz część, którą przestaje się ujmować, w proporcji do wartości godziwych odpowiadających tym częściom na dzień odkupu. Różnicę pomiędzy:

- wartością bilansową przypisaną do części, którą przestaje się ujmować oraz
- zapłatą otrzymaną w zamian za część, którą przestaje się ujmować, z uwzględnieniem wszystkich przeniesionych aktywów niebędących środkami pieniężnymi lub przyjętych zobowiązań, ujmuje się w wyniku finansowym.

Santander Factoring Sp. z o.o.**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2024 r.**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

Klasyfikacja aktywów finansowych

O ile Spółka nie wybrała opcji wyceny aktywa finansowego w wartości godziwej przez wynik finansowy, klasyfikuje składnik aktywów finansowych jako wyceniany po początkowym ujęciu w zamortyzowanym koszcie albo w wartości godziwej przez inne całkowite dochody bądź w wartości godziwej przez wynik finansowy na podstawie:

- modelu biznesowego Spółki w zakresie zarządzania aktywami finansowymi oraz
- charakterystyki wynikających z umowy przepływów pieniężnych dla składnika aktywów finansowych.

Składnik aktywów finansowych wycenia się w zamortyzowanym koszcie, jeśli spełnione są oba poniższe warunki:

- składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy,
- 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.

Kwota główna jest wartością godziwą składnika aktywów finansowych w momencie początkowego ujęcia natomiast odsetki obejmują zapłatę za:

- wartość pieniądza w czasie,
- ryzyko kredytowe związane z kwotą główną pozostałą do spłaty w określonym czasie i
- inne podstawowe ryzyka i koszty związane z udzielaniem kredytów, a także marżę zysku.

Składnik aktywów finansowych jest wyceniany w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, jeżeli spełnione są oba 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; oraz
- 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.

Składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej przez wynik finansowy, chyba że jest wyceniany w zamortyzowanym koszcie lub w wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Spółka może w momencie początkowego ujęcia nieodwołalnie wyznaczyć składnik aktywów finansowych jako wyceniany w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeśli w ten sposób eliminuje lub znacząco zmniejsza niespójność wyceny lub ujęcia (określaną czasami jako „niedopasowanie księgowe”), jaka w przeciwnym razie powstałaby na skutek wyceny aktywów lub zobowiązań bądź ujęcia związanych z nimi zysków lub strat według różnych zasad.

Modele biznesowe

Modele biznesowe Spółki ustalane są na poziomie odzwierciedlającym sposób, w jaki zarządza ona łącznie grupami aktywów finansowych, aby zrealizować określony cel biznesowy. Model biznesowy nie zależy od zamiarów kluczowego kierownictwa Spółki co do pojedynczego instrumentu.

Model biznesowy dotyczy sposobu, w jaki Spółka zarządza aktywami finansowymi, by wygenerować przepływy pieniężne. Oznacza to, że model biznesowy określa, czy przepływy pieniężne będą pochodzić z uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy, ze

Santander Factoring Sp. z o.o.**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2024 r.**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

sprzedaży aktywów finansowych czy z obu tych źródeł. Model biznesowy jest ustalany w oparciu o kryteria jakościowe i ilościowe.

Spółka posiada jeden model biznesowy, tj. model zakładający utrzymywanie aktywów w celu uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy.

Klasyfikacja zobowiązań finansowych

Spółka klasyfikuje wszystkie zobowiązania finansowe jako wyceniane po początkowym ujęciu w zamortyzowanym koszcie, z wyjątkiem zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Takie zobowiązania, w tym instrumenty pochodne będące zobowiązaniami, wycenia się po początkowym ujęciu w wartości godziwej. W momencie początkowego ujęcia Jednostka może nieodwołalnie wyznaczyć zobowiązanie finansowe jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, gdy prowadzi to do uzyskania bardziej przydatnych informacji.

Wycena aktywów finansowych i zobowiązań finansowych**Początkowa wycena**

W momencie początkowego ujęcia Spółka wycenia składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe w jego wartości godziwej, którą w przypadku aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy powiększa się lub pomniejsza o koszty transakcyjne, które można bezpośrednio przypisać do nabycia lub emisji tych aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych.

Wycena aktywów finansowych po początkowym ujęciu

Po początkowym ujęciu Spółka wycenia składnik aktywów finansowych w:

- zamortyzowanym koszcie lub
- wartości godziwej przez inne całkowite dochody lub
- wartości godziwej przez wynik finansowy.

Dla aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy odpisów z tytułu utraty wartości nie wylicza się.

Wycena zobowiązań finansowych po początkowym ujęciu

Po początkowym ujęciu Spółka wycenia zobowiązanie finansowe w:

- zamortyzowanym koszcie lub
- wartości godziwej przez wynik finansowy.

Wycena w zamortyzowanym koszcie**Aktywa finansowe****Metoda efektywnej stopy procentowej**

Przychody z tytułu odsetek oblicza się przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Odpowiednią wartość oblicza się przez zastosowanie efektywnej stopy procentowej do wartości bilansowej brutto składnika aktywów finansowych, z wyjątkiem zakupionych lub utworzonych

Santander Factoring Sp. z o.o.**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2024 r.**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

składników aktywów finansowych dotkniętych utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe. W odniesieniu do takich składników aktywów finansowych stosuje się efektywną stopę procentową skorygowaną o ryzyko kredytowe do wartości zamortyzowanego kosztu składnika aktywów finansowych od momentu początkowego ujęcia.

Spółka wycenia wszystkie aktywa finansowe według zamortyzowanego kosztu. Z uwagi na krótki termin zapadalności aktywów finansowych Spółka stosuje uproszczenie w postaci liniowego rozliczenia przychodów odsetkowych przyjmując, że nie różni się ono istotnie od kalkulacji przychodów odsetkowych przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Modyfikacja przepływów pieniężnych wynikających z umowy**Pojęcie modyfikacji**

Za modyfikację Spółka uznaje zmianę przepływów kontraktowych składnika aktywów finansowych na podstawie aneksu do umowy. Za modyfikację nie uznaje się zmiany przepływów kontraktowych wynikających z realizacji warunków umownych.

Jeśli wynikające z umowy przepływy pieniężne związane ze składnikiem aktywów finansowych podlegają renegotjacji lub jakiegokolwiek innej modyfikacji, a renegotjacja lub modyfikacja nie prowadzą do zaprzestania ujmowania danego składnika aktywów finansowych, Spółka dokonuje ponownego obliczenia wartości bilansowej brutto składnika aktywów finansowych i ujmuje zysk lub stratę z tytułu modyfikacji w wyniku finansowym. Wartość bilansową brutto składnika aktywów finansowych oblicza się jako obecną wartość renegotjowanych lub zmodyfikowanych przepływów pieniężnych wynikających z umowy, dyskontowanych według pierwotnej efektywnej stopy procentowej składnika aktywów finansowych (lub efektywnej stopy procentowej skorygowanej o ryzyko kredytowe w przypadku zakupionych lub utworzonych składników aktywów finansowych dotkniętych utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe) bądź, w stosownych przypadkach, według zaktualizowanej efektywnej stopy procentowej. Wszelkie poniesione koszty i opłaty korygują wartość bilansową zmodyfikowanego składnika aktywów finansowych i są amortyzowane w okresie pozostającym do daty wymagalności zmodyfikowanego składnika aktywów finansowych. Jeżeli warunki umowy aktywa finansowego ulegają zmianie, Spółka dokonuje oceny, czy przepływy pieniężne generowane przez zmodyfikowane aktywo różnią się istotnie od przepływów finansowych generowanych przez aktywo finansowe przed modyfikacją warunków umowy. Przy ocenie tego, czy modyfikacja jest istotna czy nieistotna Spółka bierze pod uwagę zarówno kryteria ilościowe, jak i jakościowe.

Kryteria ilościowe

Do określenia istotności wpływu modyfikacji stosowany jest tzw. „test 10%”, który bazuje na porównaniu zdyskontowanych przepływów pieniężnych zmodyfikowanego instrumentu finansowego (przy wykorzystaniu pierwotnej efektywnej stopy procentowej) ze zdyskontowanymi, także pierwotną efektywną stopą procentową, przepływami pieniężnymi instrumentu finansowego przed modyfikacją.

Kryteria jakościowe

Spółka podczas analizy przesłanek jakościowych bierze pod uwagę następujące aspekty:

- dodanie/usunięcie cechy naruszającej wynik testu kontraktowych przepływów pieniężnych,
- zmiana/ odroczenie terminów płatności.

Istotna modyfikacja

Istotna modyfikacja skutkująca wyłączeniem instrumentu finansowego ze sprawozdania z sytuacji finansowej następuje, gdy:

Santander Factoring Sp. z o.o.**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2024 r.**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

- przepływy pieniężne zmodyfikowanego instrumentu finansowego są „istotnie różne” w stosunku do pierwotnego instrumentu finansowego, co ma miejsce wtedy, kiedy różnica pomiędzy zdyskontowanymi przepływami pieniężnymi zmodyfikowanego instrumentu finansowego (przy wykorzystaniu pierwotnej efektywnej stopy procentowej) a zdyskontowanymi, także pierwotną efektywną stopą procentową, przepływami pieniężnymi instrumentu finansowego przed modyfikacją, jest większa niż 10%,
- doszło do wystąpienia przynajmniej jednego z kryteriów jakościowych opisanych powyżej.

Jeżeli modyfikacja składnika aktywów finansowych powoduje zaprzestanie ujmowania istniejącego składnika aktywów finansowych, a następnie ujęcie zmodyfikowanego składnika aktywów finansowych, zmodyfikowany składnik aktywów uznaje się za „nowy” składnik aktywów finansowych. Następuje ujęcie nowego aktywa w wartości godziwej oraz kalkulacja nowej efektywnej stopy procentowej zastosowanej do nowego aktywa.

W Spółce w trakcie okresu objętego sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły istotne modyfikacje aktywów finansowych.

Odpisanie

Spółka bezpośrednio obniża wartość bilansową brutto składnika aktywów finansowych, jeżeli nie ma ona uzasadnionych perspektyw na odzyskanie danego składnika aktywów finansowych w całości lub części. Odpisanie stanowi zdarzenie prowadzące do zaprzestania ujmowania.

Utrata wartości

Podejście do szacowania odpisów z tyt. strat kredytowych bazuje na wyznaczaniu oczekiwanych strat kredytowych (expected credit loss ECL). Odpisy z tyt. ECL odzwierciedlają nieobciążoną i ważoną prawdopodobieństwem kwotę, którą ustala się, oceniając szereg możliwych wyników, wartość pieniądza w czasie oraz racjonalne i możliwe do udokumentowania informacje, które są dostępne na dzień sprawozdawczy, dotyczące przeszłych zdarzeń, obecnych warunków i prognoz dotyczących przyszłych warunków gospodarczych. Odpisy z tyt. ECL są mierzone w kwocie równej ECL w horyzoncie 12-miesięcznym albo ECL w horyzoncie pozostałego czasu życia instrumentu, jeżeli zidentyfikowano dla nich istotny wzrost ryzyka kredytowego od momentu rozpoznania.

Spółka ustala odpisy na oczekiwane straty kredytowe w odniesieniu do portfela analizowanego portfelowo i portfela analizowanego indywidualnie. Sposób rozpoznawania oczekiwanych strat kredytowych uzależniony jest od zmiany poziomu ryzyka, który nastąpił od momentu rozpoznania ekspozycji.

Wyróżnia się trzy podstawowe etapy/koszyki rozpoznawania strat oczekiwanych:

- 1) Koszyk 1 (Non-Default) – w którym klasyfikowane są ekspozycje bez zidentyfikowanego istotnego wzrostu ryzyka, które nie spełniają wymogów zaklasyfikowania do innych kategorii. Dla takich ekspozycji oczekiwane straty są rozpoznawane w horyzoncie najbliższych 12 miesięcy.
- 2) Koszyk 2 (Non-Default) – w którym są klasyfikowane ekspozycje ze zidentyfikowanym istotnym wzrostem ryzyka kredytowego względem momentu ich początkowego ujęcia, ale bez spełnienia kryteriów klasyfikacji do kategorii Koszyk 3 (Default). Dla takich ekspozycji straty oczekiwane są rozpoznawane w horyzoncie pozostałego czasu życia ekspozycji. W odniesieniu do ekspozycji występujących w Spółce horyzont pozostałego czasu życia ekspozycji odpowiada zasadniczo horyzontowi najbliższych 12 miesięcy.
- 3) Koszyk 3 (Default) – w którym są klasyfikowane ekspozycje ze zidentyfikowanymi przesłankami utraty wartości; to wszystkie ekspozycje przeterminowane lub nieprzeterminowane, w przypadku których istnieją uzasadnione wątpliwości co do ich całkowitej spłaty na warunkach określonych

Santander Factoring Sp. z o.o.**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2024 r.**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

w umowie. Ekspozycja faktoringowa może zostać zaklasyfikowana do kategorii Koszyk 3 (Default) z powodu istotnego opóźnienia lub z innych powodów niż opóźnienie w spłacie. Dla takich ekspozycji oczekiwane straty są rozpoznawane w horyzoncie pozostałego czasu życia ekspozycji.

Istotny wzrost ryzyka kredytowego

Dla celów klasyfikacji zaangażowania do koszyka 2 w wyniku istotnego wzrostu ryzyka kredytowego Spółka stosuje szczegółowe kryteria definicji istotnego wzrostu poziomu ryzyka bazujące na następujących głównych założeniach:

- Jakościowych:
 - Objęcie klienta dedykowanymi strategiami monitoringu będącymi konsekwencją zidentyfikowania sygnałów wczesnego ostrzegania świadczących o istotnym wzroście ryzyka kredytowego;
 - Działania restrukturyzacyjne związane z udzieleniem klientom udogodnień wymuszonych ich trudną sytuacją finansową;
 - Opóźnienie w spłacie zgodnie z kryteriami standardu tj. 30 dni przeterminowania połączone z progiem materialności spójnym z klasyfikacją do koszyka 3.
- Ilościowych:
 - Metoda bufora ryzyka bazująca na porównaniu krzywych prawdopodobieństwa niewypłacalności w horyzoncie aktualnego pozostałego czasu życia ekspozycji według oceny poziomu ryzyka na moment rozpoznania ekspozycji i na datę raportową. Bufor ryzyka ustalany jest jako wartość względna dla każdej ekspozycji w oparciu o ocenę ryzyka wynikającą z modeli wewnętrznych i pozostałych parametrów ekspozycji wpływających na ocenę Spółki, czy znaczący wzrost ryzyka mógł wystąpić w odniesieniu do momentu początkowego rozpoznania ekspozycji (parametry te biorą pod uwagę typy produktu, strukturę terminową, jak również rentowność). Metodologia bufora ryzyka została przygotowana wewnętrznie i opiera się na informacjach zebranych w trakcie procesu decyzyjnego, a także w procesie strukturyzacji transakcji.

Obiektywne dowody (przesłanki) utraty wartości ekspozycji faktoringowej

Zidentyfikowane przesłanki utraty wartości skutkujące zaklasyfikowaniem ekspozycji do koszyka 3 (Default):

a) Koszyk 3 / Default – identyfikacja z powodu istotnego opóźnienia w spłacie

Kategoria obejmuje wszystkie ekspozycje, dla których obserwowany jest okres ponad 90 dni ciągłego istotnego opóźnienia w spłacie (dalej „DMA” - *Days of Material Arrears*) z tytułu niezapłaconego kapitału, odsetek lub kosztów.

b) Koszyk 3 / Default – identyfikacja z powodów innych niż opóźnienia w spłacie:

Kategoria obejmuje ekspozycje, dla których występuje prawdopodobieństwo braku spłaty, bez podejmowania działań takich jak np. realizacja zabezpieczenia oraz dla których nie występuje istotne przeterminowanie (DMA) powyżej 90 dni.

Najważniejsze kryteria, których zidentyfikowanie stanowi przesłanki zaklasyfikowania faktora do kategorii Koszyk 3 (Default) to:

- Restrukturyzacja zadłużenia.
- Upadłość likwidacyjna (zgodnie z przepisami ustawy Prawo upadłościowe) - złożenie wniosku o upadłość dłużnika lub zaistnienie okoliczności wskazujących na wysokie prawdopodobieństwo upadłości dłużnika.
- Sądowe postępowanie sanacyjne lub układowe (zgodnie z przepisami ustawy Prawo restrukturyzacyjne) - złożenie wniosku o otwarcie postępowania sanacyjnego lub układowego.

Santander Factoring Sp. z o.o.**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2024 r.**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

- Wypowiedzenie umowy.
- Egzekucja należności - rozpoczęcie przez Bank lub podmiot zależny Banku egzekucji należności.
- Istotne pogorszenie sytuacji finansowej dłużnika/ utrata zdolności kredytowej – pogorszenie sytuacji finansowej klienta w stopniu uniemożliwiającym dokonania przez dłużnika spłaty wierzytelności (kapitału i odsetek) bez odwołania do działań takich jak realizacja zabezpieczenia lub restrukturyzacja zadłużenia.
- Istnienie uzasadnionych obaw co do przyszłej zdolności dłużnika do generowania stabilnych i wystarczających przepływów pieniężnych do regulowania zobowiązań umownych.
- Oszustwo (fraud) – dokonanie oszustwa przez dłużnika mającego na celu uniknięcie lub opóźnienie spłaty zadłużenia.
- Śmierć dłużnika - dotyczy dłużników niepodlegających wpisowi do Centralnej Ewidencji i Informacji o Działalności Gospodarczej (CEiDG).
- Wykreślenie zmarłego przedsiębiorcy z CEiDG, za wyjątkiem gdy wykreślenie nastąpiło z powodu wygaśnięcia zarządu sukcesyjnego lub uprawnienia do jego ustanowienia wskutek:
 - uprawomocnienia się postanowienia o stwierdzeniu nabycia spadku albo wydania europejskiego poświadczenia spadkowego, na podstawie którego spadkobierca albo zapisobierca windykacyjny nabył przedsiębiorstwo w spadku w całości lub
 - uprawomocnienia się postanowienia o dziale spadku obejmującym przedsiębiorstwo w spadku.
- Zaprzeszanie prowadzenia działalności przez dłużnika.
- Utrata krytycznych składników majątku - utrata (w tym sprzedaż) składników majątku dłużnika niezbędnych do kontynuowania jego podstawowej działalności.
- Kwestionowanie należności przez dłużnika na drodze postępowania sądowego.
- Ekspozycje indywidualne klasyfikowane do kategorii Koszyk 3 (Default) – zaklasyfikowanie w Banku/ spółce zależnej Banku jakiegokolwiek ekspozycji indywidualnej właściciela podmiotu SME do kategorii Koszyk 3 (Default) – dotyczy podmiotów w formie jednoosobowej działalności gospodarczej oraz rolników indywidualnych.

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości danego składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych. Spółka ocenia, czy istnieją przesłanki zmniejszenia szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych dotyczących aktywów finansowych. Szacunki utraty wartości mogą uwzględniać możliwe do zaobserwowania przesłanki wskazujące na wystąpienie niekorzystnej zmiany sytuacji płatniczej klientów należących do określonej grupy lub sytuacji gospodarczej w danym kraju lub jego części, co ma związek z problemami występującymi w tej grupie aktywów.

Spółka ujmuje w wyniku finansowym, jako zysk lub stratę z tytułu utraty wartości, kwotę oczekiwanych strat kredytowych (lub kwotę rozwiązanej rezerwy), jaka jest wymagana, aby dostosować odpis na oczekiwane straty kredytowe na dzień sprawozdawczy do kwoty wynikającej z kalkulacji.

Podejście do szacowania parametrów ryzyka stosowanych w kalkulacji strat oczekiwanych

Na potrzeby szacowania odpisów z tytułu strat oczekiwanych Spółka wykorzystuje oszacowania parametrów ryzyka bazujące na modelach wewnętrznych, takie jak oszacowanie parametrów w horyzoncie czasu życia ekspozycji czy uwzględnienie przyszłych warunków makroekonomicznych. Oczekiwane straty kredytowe stanowią iloczyn indywidualnych dla każdej ekspozycji oszacowanych wartości parametrów PD, LGD i EAD, a finalna wartość oczekiwanych strat kredytowych (expected credit loss ECL) jest sumą strat oczekiwanych w poszczególnych okresach (w zależności od koszyka w horyzoncie 12 miesięcy lub czasu życia) dyskontowanych efektywną stopą procentową.

Santander Factoring Sp. z o.o.**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2024 r.**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

W związku z powyższym model ECL wymaga dokonania szeregu ocen i szacunków elementów obarczonych niepewnością, w szczególności w zakresie:

- pomiaru ECL w horyzoncie 12-miesięcznym albo pozostałego czasu życia instrumentu,
- określenia, kiedy następuje zdarzenie istotnego wzrostu ryzyka kredytowego,
- określenia przyszłych zdarzeń (forward looking) oraz ich prawdopodobieństwa, które są odzwierciedlone w oszacowaniu ECL.

Struktura modeli wykorzystywanych w celu oszacowania ECL uwzględnia modele dla następujących parametrów:

- PD - Probability of Default, tj. szacunek prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania w danym horyzoncie czasowym (12-miesięcznym lub w okresie całego życia);
- LGD - Loss Given Default, tj. część ekspozycji, która nie zostałaby odzyskana w przypadku zmaterializowania się zdarzenia niewykonania zobowiązania;
- EAD – Exposure at Default, tj. oczekiwana wielkość ekspozycji w przypadku zmaterializowania się zdarzenia niewykonania zobowiązania w horyzoncie 12 miesięcy lub całego okresu życia.

Oszacowane parametry podlegają korekcie z tytułu scenariuszy makroekonomicznych.

Określenie przyszłych zdarzeń i ich prawdopodobieństwa

Przyszłe zdarzenia są odzwierciedlone zarówno w procesie szacowania strat z tytułu ECL, jak i określenia istotnego wzrostu poziomu ryzyka kredytowego poprzez opracowanie odpowiednich scenariuszy makroekonomicznych, a następnie odzwierciedleniu ich w oszacowaniach parametrów dla każdego ze scenariuszy. Spółka wykorzystuje trzy rodzaje scenariuszy: tzw. bazowy oraz dwa alternatywne, które odzwierciedlają prawdopodobne alternatywne warianty scenariusza bazowego, przy czym jeden jest określany jako pozytywny, a drugi negatywny.

Zobowiązania finansowe

Spółka wycenia zobowiązania finansowe według zamortyzowanego kosztu. Z uwagi na przeważający krótki termin wymagalności zobowiązań finansowych Spółka stosuje uproszczenie w postaci liniowego rozliczenia kosztów odsetkowych i prowizyjnych przyjmując, że nie różni się ono istotnie od kalkulacji tych kosztów przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Zobowiązania finansowe obejmują również kaucje otrzymane klientów.

6.7. Majątek trwały**6.7.1. Wartości niematerialne**

Składnik wartości niematerialnych to możliwy do zidentyfikowania niepieniężny składnik aktywów, który nie posiada postaci fizycznej. Do wartości niematerialnych klasyfikowane są aktywa, które można wyodrębnić lub wydzielić z jednostki gospodarczej i sprzedać, przekazać, licencjonować lub oddać do odpłatnego użytkowania osobom trzecim, zarówno indywidualnie, jak też łącznie z powiązanymi z nimi umowami, składnikami aktywów lub zobowiązań. Wartości niematerialne to także aktywa, które wynikają z tytułów umownych lub innych tytułów prawnych, bez względu na to, czy podlegają one przeniesieniu lub wyodrębnieniu z jednostki gospodarczej lub innych praw i obowiązków.

Nakłady na nabycie wartości niematerialnych, które będą generowały korzyści ekonomiczne przekraczające nakłady w okresie powyżej jednego roku, są wykazywane jako wartości niematerialne. Ewidencja wartości niematerialnych prowadzona jest według modelu opartego na cenie nabycia lub koszcie wytworzenia tzn. po początkowym ujęciu wykazuje się według kosztu

Santander Factoring Sp. z o.o.**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2024 r.**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

historycznego pomniejszonego o odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe) oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

Oprogramowanie komputerowe

Nakłady związane z ulepszaniem lub utrzymywaniem oprogramowania komputerowego są wykazywane jako koszty w momencie ich poniesienia.

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

Pozostałe wartości niematerialne

Pozostałe wartości niematerialne nabywane przez Spółkę, wykazuje się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i łączną kwotę odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości.

Odpisy amortyzacyjne

Przy określeniu długości okresu użyteczności ekonomicznej składnika wartości niematerialnych brane są pod uwagę następujące czynniki:

- przewidywany okres użytkowania składnika przez Spółkę,
- typowy okres użytkowania składnika aktywów określony na podstawie ogólnie dostępnych informacji dot. okresu użyteczności ekonomicznej podobnych składników użytkowanych w podobny sposób,
- utratę przydatności z przyczyn natury technicznej, technologicznej lub innej,
- stabilność branży,
- przewidywane, potencjalne działania podejmowane przez konkurencję,
- okres, w którym Spółka kontroluje składnik aktywów lub inne ograniczenia prawne.

Amortyzacja jest ujmowana w sprawozdaniu z całkowitych dochodów przy użyciu metody liniowej w szacowanym okresie użytkowania poszczególnych składników wartości niematerialnych. Pozostałe wartości niematerialne są amortyzowane od daty ich oddania do użytkowania. Szacowany okres użytkowania wynosi:

- oprogramowanie 1-3 lat

6.7.2. Rzeczowe aktywa trwałe**Własne składniki rzeczowych aktywów trwałych**

Do rzeczowych składników aktywów trwałych zalicza się środki trwałe oraz nakłady na ich budowę. Do rzeczowych składników aktywów trwałych zalicza się składniki aktywów trwałych o przewidywanym okresie wykorzystywania dłuższym niż rok, które są utrzymywane z uwagi na ich wykorzystanie na własne potrzeby. Ewidencja rzeczowych aktywów trwałych prowadzona jest według modelu opartego na cenie nabycia lub koszcie wytworzenia tzn. po początkowym ujęciu wykazuje się według kosztu historycznego pomniejszonego o odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe) oraz odpisy z tytułu utraty wartości. Na koszt historyczny składają się cena nabycia/koszt wytworzenia i koszty bezpośrednio związane z nabyciem danych aktywów. W przypadku, gdy poszczególne części składowe danego składnika rzeczowych aktywów trwałych mają różne okresy użytkowania, są one wykazywane jako osobne składniki rzeczowych aktywów trwałych.

Odpisy amortyzacyjne

Odpisy amortyzacyjne od wartości podlegającej amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych dokonywane są metodą liniową zgodnie z ustalonymi stawkami amortyzacji przez przewidywany

Santander Factoring Sp. z o.o.**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2024 r.**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

okres ich użyteczności ekonomicznej. Przez wartość podlegającą amortyzacji rozumie się cenę nabycia lub koszt wytworzenia danego składnika aktywów po pomniejszeniu o wartość końcową (rezydualną) tego składnika. Okres ekonomicznej użyteczności, stawki amortyzacji, a także wartość końcowa rzeczowych aktywów trwałych podlegających amortyzacji są corocznie weryfikowane. Wnioski z tej weryfikacji stanowią podstawę dla ewentualnej zmiany okresów amortyzacji rozpoznawanej prospektywnie od daty dostosowania. Odpisy amortyzacyjne dokonywane są według metody liniowej przez okres użytkowania danego składnika.

Wybrane grupy środków trwałych

- | | |
|-----------------------------------|------------|
| ▪ urządzenia techniczne i maszyny | 5 – 12 lat |
| ▪ wyposażenie | 5 – 10 lat |

Wartość amortyzacji obciąża sprawozdanie z całkowitych dochodów w pozycji koszty operacyjne.

6.7.3. Aktywa będące przedmiotem umów leasingu

Leasing to umowa lub część umowy, w której przekazuje się prawo do użytkowania bazowego składnika aktywów przez dany okres w zamian za wynagrodzenie.

Zarówno w okresie, za który sporządzone jest niniejsze sprawozdanie finansowe, jak i w poprzednim okresie finansowym Spółka nie posiadała umów, w których byłaby leasingodawcą. Poniższe zasady dotyczą ujmowania, prezentacji oraz wyceny leasingu w sytuacji, gdy Santander Factoring jest leasingobiorcą.

Wyodrębnianie elementów umowy leasingu

Tam, gdzie nie jest to możliwe oraz gdzie udział elementów nieleasingowych jest nieistotny w stosunku do całości płatności z tytułu leasingu netto, Spółka jako leasingobiorca nie wyodrębnia elementów nieleasingowych od elementów leasingowych i zamiast tego ujmuje każdy element leasingowy oraz jakiegokolwiek towarzyszące elementy nieleasingowe jako pojedynczy element leasingowy dla każdej klasy bazowego składnika aktywów.

Ujmowanie

W dacie rozpoczęcia Spółka jako leasingobiorca ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązanie z tytułu leasingu.

Wycena**Początkowa wycena składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania**

W dacie rozpoczęcia Spółka jako leasingobiorca wycenia składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania według kosztu. Koszt składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania obejmuje:

- kwotę początkowej wyceny zobowiązania z tytułu leasingu,
- wszelkie opłaty leasingowe zapłacone w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszone o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe,
- wszelkie początkowe koszty bezpośrednio poniesione przez Spółkę jako leasingobiorcę, oraz
- szacunek kosztów, które mają zostać poniesione przez Spółkę jako leasingobiorcę w związku z demontażem i usunięciem bazowego składnika aktywów, przeprowadzeniem renowacji miejsca, w którym się znajdował, lub przeprowadzeniem renowacji bazowego składnika aktywów do stanu wymaganego przez warunki leasingu.

Santander Factoring Sp. z o.o.**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2024 r.**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

Wycena składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania po początkowym ujęciu

Po początkowym ujęciu Spółka wycenia składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania według kosztu:

- pomniejszonego o łączne odpisy amortyzacyjne (umorzenie) i łączne straty z tytułu utraty wartości; oraz
- skorygowanego z tytułu jakiegokolwiek aktualizacji wyceny zobowiązania z tytułu leasingu.

Początkowa wycena zobowiązania z tytułu leasingu

W dacie rozpoczęcia okresu leasingu Spółka jako leasingobiorca wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie. Opłaty leasingowe dyskontuje się z zastosowaniem stopy procentowej leasingu. W dacie rozpoczęcia okresu leasingu opłaty leasingowe zawarte w wycenie zobowiązania z tytułu leasingu obejmują opłaty za prawo do użytkowania bazowego składnika aktywów podczas okresu leasingu, które pozostają do zapłaty w tej dacie:

- stałe opłaty leasingowe netto (w tym zasadniczo stałe opłaty leasingowe) pomniejszone o wszelkie należne zachęty leasingowe;
- zmienne opłaty leasingowe netto, które zależą od indeksu lub stawki,
- kwoty netto, których zapłaty przez leasingobiorcę oczekuje się w ramach gwarantowanej wartości końcowej,
- cenę netto wykonania opcji kupna, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca skorzysta z tej opcji, oraz
- kary pieniężne netto za wypowiedzenie leasingu, jeżeli w warunkach leasingu przewidziano, że Spółka jako leasingobiorca może skorzystać z opcji wypowiedzenia leasingu.

Zmiany leasingu

Spółka jako leasingobiorca ujmuje zmianę leasingu jako odrębny leasing, jeżeli:

- zmiana zwiększa zakres leasingu poprzez przyznanie prawa do użytkowania jednego lub większej liczby bazowych składników aktywów oraz
- 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, która nie jest ujmowana jako odrębny leasing, w dacie uzgodnienia zmiany Spółka jako leasingobiorca:

- nie dokonuje alokacji wynagrodzenia w zmodyfikowanej umowie,
- ustala okres zmodyfikowanego leasingu, oraz
- aktualizuje wycenę zobowiązania z tytułu leasingu poprzez dyskontowanie zaktualizowanych opłat leasingowych z zastosowaniem zaktualizowanej stopy dyskontowej.

Stosowane zwolnienia z obowiązku ujmowania

Santander Factoring jako leasingobiorca nie stosuje opisanych zasad rachunkowości dotyczących ujmowania i wyceny w odniesieniu do:

- leasingów, które w dacie rozpoczęcia mają okres leasingu nie dłuższy niż 12 miesięcy,
- leasingów, w odniesieniu do których bazowy składnik aktywów ma niską wartość (aktywo ma niską wartość, gdy wartość netto nowego składnika aktywów nie przekracza 20.000 złotych polskich).

W odniesieniu do leasingów krótkoterminowych albo do leasingów, w przypadku których bazowy składnik aktywów ma niską wartość, Spółka jako leasingobiorca ujmuje opłaty leasingowe jako koszty metodą liniową w trakcie okresu leasingu.

Santander Factoring Sp. z o.o.**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2024 r.**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

6.7.4. Utrata wartości aktywów trwałych

Na każdy dzień bilansowy Spółka dokonuje weryfikacji wartości bilansowych aktywów trwałych pod kątem istnienia dowodów wskazujących na utratę wartości. W przypadku, gdy istnieją dowody utraty wartości, Spółka szacuje wartość odzyskiwalną składnika aktywów i ujmuje w sprawozdaniu z całkowitych dochodów odpis aktualizacyjny, gdy wartość odzyskiwalna jest mniejsza od wartości bilansowej. Odpis aktualizujący ujmovany jest w wysokości różnicy pomiędzy wartością bilansową, a wartością odzyskiwalną składnika aktywów. Wartość odzyskiwalna odpowiada cenie sprzedaży netto po pomniejszeniu o koszty zbycia składnika aktywów lub jego wartości użytkowej zależnie od tego, która z nich jest wyższa. Wartość użytkowa ustalana jest dla poszczególnych składników aktywów w przypadku, gdy dany składnik aktywów generuje przepływy środków pieniężnych znacząco niezależne od tych generowanych przez inne aktywa lub grupy aktywów.

6.8. Pozostałe aktywa i zobowiązania

Pozostałe aktywa stanowią przede wszystkim:

- należności z tytułu dostaw i usług oraz innych tytułów
- czynne rozliczenia międzyokresowe, których rozliczenie w ciężar sprawozdania z całkowitych dochodów nastąpi stosownie do upływu czasu w przyszłych okresach sprawozdawczych.

Należności handlowe i inne należności z datą zapadalności poniżej 12 miesięcy od dnia powstania należności są ujmowane na moment początkowego ujęcia w wartości nominalnej z uwagi na nieistotny wpływ dyskonta. Należności handlowe i inne należności z terminem płatności do 12 kolejnych miesięcy są ujmowane na dzień bilansowy w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Pozostałe zobowiązania stanowią przede wszystkim:

- bierne koszty rozliczane w czasie wynikające ze świadczeń wykonanych na rzecz Spółki, które zostaną zafakturowane w następnych okresach,
- prowizje rozliczane w czasie, które stanowią rodzaj dochodów pobranych z góry, których rozliczenie w sprawozdaniu z całkowitych dochodów nastąpi w przyszłych okresach sprawozdawczych.

Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania z datą zapadalności poniżej 12 miesięcy od dnia powstania zobowiązania są ujmowane na moment początkowego ujęcia w wartości nominalnej z uwagi na nieistotny wpływ dyskonta. Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania wymagalne w terminie 12 kolejnych miesięcy są ujmowane na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty.

6.9. Świadczenia pracownicze**Krótkoterminowe 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.

6.10. Kapitały własne

Kapitały własne stanowią kapitały i fundusze tworzone zgodnie z obowiązującym prawem, właściwymi ustawami oraz statutem. Do kapitałów własnych zaliczane są także niepodzielone zyski

Santander Factoring Sp. z o.o.**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2024 r.**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

i niepokryte straty z lat ubiegłych. Wszystkie kwoty kapitałów wykazywane są według wartości nominalnej.

Kapitał zakładowy wykazywany jest według wartości nominalnej, zgodnie ze statutem oraz wpisem do rejestru handlowego.

Kapitał zapasowy stanowi kapitał tworzony z dopłat udziałowców o długoterminowym charakterze, wniesiony przez Santander Finanse Sp. z o.o. oraz z podziału zysku.

Wynik finansowy netto bieżącego okresu stanowiący wynik z rachunku zysków i strat roku bieżącego skorygowany obciążeniem z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych oraz wynik z lat ubiegłych.

6.11. Rezerwy

Rezerwy są ujmowane w bilansie, jeżeli na Spółce ciąży obowiązek prawny lub zwyczajowo oczekiwany wynikający ze zdarzeń przeszłych, jak również jeżeli prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne. Jeżeli skutek jest istotny, kwotę rezerwy wyznacza się za pomocą zdyskontowanych oczekiwanych przepływów pieniężnych według stopy przed opodatkowaniem, która odzwierciedla bieżącą ocenę rynku odnośnie wartości pieniądza w czasie oraz, tam gdzie to dotyczy, ryzyka związane z danym składnikiem zobowiązań.

6.12. Wynik z tytułu odsetek

Spółka w sprawozdaniu z całkowitych dochodów ujmuje wszystkie przychody i koszty odsetkowe dotyczące instrumentów finansowych, wycenianych według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Z uwagi na krótki termin zapadalności aktywów finansowych Spółka może stosować uproszczenie w postaci liniowego rozliczenia przychodów odsetkowych przyjmując, że nie różni się ono istotnie od kalkulacji przychodów odsetkowych przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Przychody z tytułu odsetek

Przychody z tytułu odsetek obejmują odsetki od należności z tytułu faktoringu oraz rozliczane w czasie prowizje faktoringowe, za wyjątkiem prowizji za przyznany limit finansowania, która jest prezentowana w przychodach z tytułu prowizji i opłat. Saldo nierozliczonej prowizji pomniejsza należności z tytułu faktoringu.

Koszty z tytułu odsetek

Koszty z tytułu odsetek obejmują odsetki od kredytów, pożyczek i obligacji stanowiących źródło finansowania umów faktoringowych.

6.13. Wynik z tytułu prowizji i opłat

Przychody i koszty z tytułu prowizji i opłat, nierozliczane według efektywnej stopy procentowej, ujmuje się w sposób odzwierciedlający przekazanie przyrzeczonych dóbr i usług na rzecz klienta w kwocie odzwierciedlającej wynagrodzenie, do którego Spółka będzie uprawniona w zamian za te dobra i usługi.

Przychody z tytułu prowizji i opłat

Santander Factoring Sp. z o.o.**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2024 r.**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

Do przychodów z tytułu prowizji i opłat zalicza się przychody otrzymywane z tytułu usług polegających na nabywaniu, administrowaniu wierzytelnościami (monitorowanie przebiegu spłat, rozliczanie i dochodzenie wierzytelności nabytych od klienta), a w szczególności:

- prowizje od przyznanego limitu finansowania,
- opłaty administracyjne,
- opłaty za dochodzenie wierzytelności.

Koszty z tytułu prowizji i opłat

Do kosztów prowizyjnych zalicza się w szczególności:

- koszty z tytułu usług świadczonych przez pośredników,
- koszty z tytułu ubezpieczenia faktoringu bez regresu oraz faktoringu odwrotnego – finansowanie dostaw,
- prowizje zapłacone z tytułu obsługi rachunków bankowych przy operacjach finansowych.

6.14. Wynik z tytułu różnic kursowych

Wynik z tytułu różnic kursowych ustalany jest z uwzględnieniem dodatnich i ujemnych różnic kursowych, zarówno zrealizowanych jak i niezrealizowanych, wynikających z wyceny aktywów i zobowiązań walutowych po obowiązującym na dzień bilansowy średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez NBP.

6.15. Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne obejmują przychody związane pośrednio z działalnością operacyjną Spółki, inne niż przychody z tytułu odsetek i przychody z tytułu prowizji i opłat.

6.16. Koszty operacyjne

Do kosztów operacyjnych zaliczane są koszty bezpośrednio związane z działalnością Spółki. Główną pozycję kosztów stanowią koszty wynagrodzeń i koszty usług obcych.

6.17. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów obejmuje część bieżącą i część odroczoną. Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego jest naliczane zgodnie z przepisami podatkowymi. Wykazywana w sprawozdaniu z całkowitych dochodów część odroczona stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i na początek okresu sprawozdawczego. Rezerwy i aktywa z tytułu podatku odroczonego, dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnosi się na kapitał własny.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ustala się metodą bilansową w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona metodą bilansową w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym w pozycji bilansu.

Aktywa i zobowiązania z tytułu podatku dochodowego kompensuje się tylko wtedy, gdy dotyczą tego samego tytułu rozliczeń podatkowych oraz gdy istnieje ważny tytuł prawny i intencja dokonania

Santander Factoring Sp. z o.o.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2024 r.
(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

rozliczenia w kwocie netto albo realizacji składnika aktywów i wykonania zobowiązania jednocześnie.

Aktywa i rezerwę z tytułu podatku odroczonego, w zależności od tego, która z kwot jest większa, ujmuje się per saldo w aktywach w pozycji „Aktywa z tytułu podatku odroczonego” lub w zobowiązaniach w pozycji "Rezerwa z tytułu podatku odroczonego".

6.18. Zastosowanie szacunków w związku ze stosowanymi zasadami rachunkowości

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. Obszary, dla których Spółka dokonuje istotnych oszacowań zaprezentowano w punktach 6.6 i 6.11 sprawozdania.

6.19. Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych

Środki pieniężne w sprawozdaniu z przepływu środków pieniężnych obejmują aktywa finansowe z pierwotnym terminem zapadalności poniżej 3 miesięcy, w szczególności środki na rachunkach bankowych, gotówkę w kasie i depozyty płatne na żądanie.

Działalność operacyjna obejmuje podstawową działalność Spółki, czyli finansowanie umów faktoringowych. Przepływy pieniężne Spółki, związane z działalnością operacyjną obejmują głównie otrzymane płatności z tytułu umów faktoringowych, wydatki związane z funkcjonowaniem Spółki, rozliczenia podatkowe. Działalność inwestycyjna związana jest z nabyciem lub sprzedażą zasobów, mających generować w przyszłości przychody oraz przepływy pieniężne. Obejmuje głównie zwiększenia związane z nabyciem rzeczowych składników majątku trwałego oraz innych inwestycji nie ujętych jako środki pieniężne. Działalność finansowa obejmuje przepływy pieniężne związane z zaciąganiem i spłatą kredytów i pożyczek, emisją i wykupem obligacji związanych z działalnością faktoringową oraz z wypłatą dywidendy.

7. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

7.1. Przychody odsetkowe

	01.01.2024-31.12.2024	01.01.2023-31.12.2023
Odsetki z tyt. finansowania	488 044	495 028
Przychody z tyt. prowizji rozliczanych efektywną stopą procentową	23 756	25 498
Przychody z tyt. odsetek karnych	76	171
Odsetki od lokat	260	145
Razem	512 136	520 842

Santander Factoring Sp. z o.o.**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2024 r.**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

7.2. Koszty odsetkowe

	01.01.2024-31.12.2024	01.01.2023-31.12.2023
Odsetki od kredytów bankowych	(305 925)	(354 867)
Odsetki od pożyczek od banków	(30 667)	(39 396)
Odsetki od pożyczek od pozostałych instytucji		-
Odsetki od obligacji	(58 767)	(14 104)
Pozostałe	(135)	(232)
Razem	(395 494)	(408 599)

7.3. Przychody z tytułu prowizji i opłat

	01.01.2024-31.12.2024	01.01.2023-31.12.2023
Prowizje rozliczane w czasie	6 441	5 554
Prowizje z tyt. przyznanego limitu finansowania	6 441	5 554
Prowizje rozliczane jednorazowo	5 385	4 420
Minimalna prowizja operacyjna	1 568	1 356
Prowizja od niewykorzystanego limitu	1 277	563
Prowizja z tyt. dostępu do platformy internetowej	952	1 735
Pozostałe prowizje	1 588	766
Razem	11 826	9 974

7.4. Koszty z tytułu prowizji i opłat

	01.01.2024-31.12.2024	01.01.2023-31.12.2023
Prowizje pośredników	(2 617)	(1 798)
Koszty ubezpieczenia obrotu	(2 139)	(2 352)
Prowizje i opłaty od kredytów	(1 705)	(1 617)
Prowizje i opłaty od otrzymanych gwarancji nie związanych z otrzymanym finansowaniem	(20 863)	(8 837)
Razem	(27 324)	(14 604)

7.5. Koszty operacyjne

	01.01.2024-31.12.2024	01.01.2023-31.12.2023
Koszty pracownicze		
Wynagrodzenia	(20 451)	(19 634)
Narzut na wynagrodzenia	(3 598)	(3 560)
Inne świadczenia pracownicze	(1 031)	(743)
Rezerwy na odpisy emerytalne, urlopy wypoczynkowe i inne świadczenia	(615)	(665)
Koszty pozostałe		
Usługi obce	(8 193)	(7 261)
Koszty dochodzenia wierzytelności	(91)	(39)
Zużycie materiałów	(284)	(389)
Pozostałe	(889)	(701)
Razem	(35 152)	(32 992)
Amortyzacja		
Rzeczowych aktywów trwałych	(112)	(116)
Wartości niematerialnych	(1 559)	(1 176)
Aktywów z tyt. prawa do użytkowania	(971)	(788)
Razem	(2 642)	(2 080)
Razem koszty operacyjne	(37 794)	(35 072)

Santander Factoring Sp. z o.o.**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2024 r.**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

7.6. Zmiana stanu odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych i rezerw**Odpisy netto z tytułu oczekiwanych strat kredytowych i utworzenie rezerw**

	01.01.2024-31.12.2024	01.01.2023-31.12.2023
Koszyk 1	(750)	3 747
Koszyk 2	(847)	3 498
Koszyk 3	(8 101)	(6 049)
Rezerwa na sprawy sporne	(191)	(203)
Razem	(9 889)	993

Zmiana stanu odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych

	01.01.2024-31.12.2024	01.01.2023-31.12.2023
Bilans otwarcia	(47 059)	(49 065)
Odpis netto dla koszyka 1	(750)	3 747
Odpis netto dla koszyka 2	(847)	3 498
Odpis netto dla koszyka 3	(8 101)	(6 049)
Spisanie w ciężar rezerw	-	-
Wycena bilansowa	(42)	810
Bilans zamknięcia	(56 799)	(47 059)

7.7. Obowiązkowe obciążenie wyniku finansowego

	01.01.2024-31.12.2024	01.01.2023-31.12.2023
Bieżący podatek	(13 840)	(16 468)
Zmiana podatku odroczonego	1 036	2 582
Razem obciążenia podatkowe w rachunku zysków i strat	(12 804)	(13 886)

Uzgodnienie efektywnej stopy podatku dochodowego

	01.01.2024-31.12.2024	01.01.2023-31.12.2023
Zysk brutto	54 729	74 028
Ustawowa stawka podatkowa	19%	19%
Podatek dochodowy według ustawowej stawki podatkowej	10 399	14 065
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodu (różnice trwałe)	6 257	8 691
Utworzenie odpisu indywidualnego	1 785	2 179
Utworzenie odpisu grupowego	4 336	6 434
Pozostałe koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodu (różnice trwałe)	136	78
Przychody niepodlegające opodatkowaniu (różnice trwałe)	(4 278)	(8 841)
Rozwiązanie odpisu indywidualnego	(246)	(1 030)
Rozwiązanie odpisu grupowego	(4 032)	(7 811)
Koszty stanowiące koszty uzyskania przychodu i przychody do opodatkowania nie ujęte w wyniku brutto (różnice trwałe)	426	(29)
Podatek dochodowy w rachunku zysków i strat	12 804	13 886

Santander Factoring Sp. z o.o.**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2024 r.**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

7.8. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31.12.2024	31.12.2023
Środki na rachunkach bankowych	11 207	7 390
Razem	11 207	7 390

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (według walut)

	31.12.2024	31.12.2023
PLN	11 154	6 563
SEK	53	827
Razem	11 207	7 390

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (według zapadalności)

	31.12.2024	31.12.2023
do 3 miesięcy	643	2 181
Rachunek VAT	10 564	5 209
Razem	11 207	7 390

Środki pieniężne na rachunku VAT są środkami o ograniczonej możliwości dysponowania, gdyż zgodnie z przepisami podatkowymi mogą być wykorzystane jedynie na spłatę zobowiązań podatkowych lub zobowiązań z tytułu składek ZUS.

7.9. Należności z tytułu faktoringu wyceniane w zamortyzowanym koszcie

	31.12.2024	31.12.2023
Należności z tytułu faktoringu brutto	8 745 895	7 862 370
Koszyk 1	7 950 133	7 160 374
Koszyk 2	426 050	633 795
Koszyk 3	369 712	68 201
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	(56 799)	(47 059)
Koszyk 1	(7 786)	(7 798)
Koszyk 2	(3 304)	(3 303)
Koszyk 3	(45 709)	(35 958)
Prowizje i dyskonto od nabytych wierzytelności rozliczane w czasie	(24 160)	(26 214)
Razem	8 664 936	7 789 097

Należności z tytułu faktoringu brutto (według walut)

	31.12.2024	31.12.2023
PLN	5 340 945	4 530 583
EUR	1 934 578	2 054 644
USD	1 326 745	1 170 957
GBP	143 059	104 989
CHF	568	-
SEK	-	1 197
Razem	8 745 895	7 862 370

Santander Factoring Sp. z o.o.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2024 r.
(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

Należności brutto z tytułu faktoringu (według zapadalności)

	31.12.2024	31.12.2023
do 1 roku	8 740 973	7 862 370
powyżej 1 roku	4 922	-
Razem	8 745 895	7 862 370

Należności netto z tytułu faktoringu (według zapadalności)

	31.12.2024	31.12.2023
do 1 roku	8 660 211	7 789 097
powyżej 1 roku	4 725	-
Razem	8 664 936	7 789 097

Aktywa finansowe (razem)

	31.12.2024	31.12.2023
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11 207	7 390
Należności z tytułu faktoringu	8 664 936	7 789 097
Razem	8 676 143	7 796 487

7.10. Rzeczowe aktywa trwałe

	Urządzenia techniczne	Środki transportu	Inne wyposażenie	Ogółem
Wartość brutto				
Saldo na 1 stycznia 2023 r.	859	-	232	1 091
Zwiększenia	68		26	94
Zmniejszenia (w tym likwidacja)	(3)		-	(3)
Saldo na 31 grudnia 2023 r.	924	-	258	1 182
Saldo na 1 stycznia 2024 r.	924	-	258	1 182
Zwiększenia	143		-	143
Zmniejszenia (w tym likwidacja)	-		-	-
Saldo na 31 grudnia 2024 r.	1 067	-	258	1 325

Skumulowana amortyzacja oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości

Saldo na 1 stycznia 2023 r.	(453)	-	(223)	(676)
Zmniejszenia (w tym likwidacja)	3			3
Zwiększenia	(114)		(2)	(116)
Saldo na 31 grudnia 2023 r.	(564)	-	(225)	(789)
Saldo na 1 stycznia 2024 r.	(564)	-	(225)	(789)
Zmniejszenia (w tym likwidacja)				-
Zwiększenia	(107)		(5)	(112)
Saldo na 31 grudnia 2024 r.	(671)	-	(230)	(901)

Wartości bilansowe

Saldo na 31 grudnia 2023 r.	360	-	33	393
Saldo na 31 grudnia 2024 r.	396	-	28	424

Santander Factoring Sp. z o.o.**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2024 r.**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

7.11. Wartości niematerialne

	Licencje i oprogramo- wanie	Nakłady na system informatyczny	Ogółem
Wartość brutto			
Saldo na 1 stycznia 2023 r.	11 081	206	11 287
Zwiększenia (nabycie)		1 895	1 895
Przeniesienie z nakładów	1 838	(1 838)	-
Zmniejszenia	(17)	-	(17)
Saldo na 31 grudnia 2023 r.	12 902	263	13 165
Saldo na 1 stycznia 2024 r.	12 902	263	13 165
Zwiększenia (nabycie)		3 743	3 743
Przeniesienie z nakładów	3 048	(3 048)	-
Zmniejszenia (w tym likwidacja)	-	-	-
Saldo na 31 grudnia 2024 r.	15 950	958	16 908
Skumulowana amortyzacja oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości			
Saldo na 1 stycznia 2023 r.	(9 496)	-	(9 496)
Zwiększenia	(1 176)	-	(1 176)
Zmniejszenia	16	-	16
Saldo na 31 grudnia 2023 r.	(10 656)	-	(10 656)
Saldo na 1 stycznia 2024 r.	(10 656)	-	(10 656)
Zwiększenia	(1 559)	-	(1 559)
Zmniejszenia (w tym likwidacja)	-	-	-
Saldo na 31 grudnia 2024 r.	(12 215)	-	(12 215)
Wartości bilansowe			
Saldo na 31 grudnia 2023 r.	2 246	263	2 509
Saldo na 31 grudnia 2024 r.	3 735	958	4 693

7.12. Aktywa z tytułu praw do użytkowania

	Budynki i budowle	Środki transportu	Ogółem
Wartość brutto			
Saldo na 1 stycznia 2023 r.	2 548	568	3 116
Zwiększenia		698	698
Zmniejszenia		(312)	(312)
Saldo na 31 grudnia 2023 r.	2 548	954	3 502
Saldo na 1 stycznia 2024 r.	2 548	954	3 502
Zwiększenia		356	356
Zmniejszenia		(318)	(318)
Saldo na 31 grudnia 2024 r.	2 548	992	3 540

Santander Factoring Sp. z o.o.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2024 r.
(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

Skumulowana amortyzacja oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości

Saldo na 1 stycznia 2023 r.	(717)	(325)	(1 042)
Zwiększenia	(477)	(310)	(787)
Zmniejszenia		281	281
Saldo na 31 grudnia 2023 r.	(1 194)	(354)	(1 548)

Saldo na 1 stycznia 2024 r.	(1 194)	(354)	(1 548)
Zwiększenia	(478)	(493)	(971)
Zmniejszenia		314	314
Saldo na 31 grudnia 2024 r.	(1 672)	(533)	(2 205)

Wartości bilansowe

Saldo na 31 grudnia 2023 r.	1 354	600	1 954
Saldo na 31 grudnia 2024 r.	876	459	1 335

7.13. Aktywa z tytułu podatku odroczonego

Uznawanie aktywów i tworzenie rezerw z tytułu podatku odroczonego

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego związane są z następującymi pozycjami:

	31.12.2024	31.12.2023
Rezerwy pracownicze	1 775	1 675
Prowizje i dyskonto rozliczane w czasie	5 211	5 574
Naliczone odsetki od kredytu	173	200
Naliczone odsetki od obligacji	536	138
Naliczone odsetki od pożyczek	654	129
Naliczone prowizje od otrzymanych gwarancji nie związanych z otrzymanym finansowaniem	431	331
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe bierne	858	573
Różnice przejściowe z tytułu leasingu praw do użytkowania	294	396
	9 932	9 016

Rezerwy z tytułu podatku odroczonego związane są z następującymi pozycjami:

	31.12.2024	31.12.2023
Rozliczenia międzyokresowe	256	258
Różnice przejściowe z tytułu leasingu praw do użytkowania	253	371
	509	629
Aktywa z tytułu odroczonego podatku netto	9 423	8 387

Santander Factoring Sp. z o.o.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2024 r.
(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

Zmiany różnic przejściowych w ciągu roku

<i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	Saldo na 1 stycznia 2024 r.	Zmiany odnoszone na wynik	Saldo na 31 grudnia 2024 r.
Krótkoterminowe			
Rezerwy pracownicze	1 675	100	1 775
Prowizje i dyskonto rozliczane w czasie	5 574	(363)	5 211
Naliczone odsetki od kredytu	200	(27)	173
Naliczone odsetki od obligacji	138	398	536
Naliczone odsetki od pożyczek	129	525	654
Naliczone prowizje od otrzymanych gwarancji nie związanych z otrzymanym finansowaniem	331	100	431
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe bierno	573	285	858
Różnice przejściowe z tytułu leasingu praw do użytkowania	396	(102)	294
	9 016	916	9 932
<i>Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	Saldo na 1 stycznia 2024 r.	Zmiany odnoszone na wynik finansowy	Saldo na 31 grudnia 2024 r.
Krótkoterminowe			
Rozliczenia międzyokresowe	258	(2)	256
Różnice przejściowe z tytułu leasingu praw do użytkowania	371	(118)	253
	629	(120)	509
<i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto</i>	8 387	1 036	9 423

Zdaniem Spółki wszystkie aktywa z tyt. podatku odroczonego za wyjątkiem aktywów z tyt. leasingu zrealizują się w okresie do 12 miesięcy od dnia bilansowego.

7.14. Inne aktywa

Inne aktywa krótkoterminowe	31.12.2024	31.12.2023
Czynne rozliczenia międzyokresowe	517	393
Pozostałe należności brutto	893	639
Razem	1 410	1 032

7.15. Zobowiązania wobec banków

	31.12.2024	31.12.2023
Kredyty w rachunku bieżącym	6 192 624	6 624 773
Pożyczki	719 506	546 468
Razem kredyty i pożyczki - wartość nominalna	6 912 130	7 171 241
Koszty pozyskania pożyczki rozliczane w czasie	(1 290)	(1 295)
Razem kredyty i pożyczki - wartość bilansowa	6 910 840	7 169 946

Santander Factoring Sp. z o.o.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2024 r.
(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

Zmiana stanu zobowiązań z tytułu kredytów w rachunku bieżącym

	31.12.2024	31.12.2023
Stan na początek okresu	6 624 773	5 317 734
Zmiana stanu kredytu	(432 019)	1 306 864
Zmiana stanu odsetek	(130)	175
Stan na koniec okresu	6 192 624	6 624 773

Zmiana stanu zobowiązań z tytułu pożyczek

	31.12.2024	31.12.2023
Stan na początek okresu	546 468	1 238 941
Pożyczki otrzymane	2 663 621	2 459 845
Odsetki naliczone	30 646	39 615
Spłata pożyczek	(2 495 178)	(3 084 211)
Odsetki zapłacone	(27 978)	(42 775)
Różnice kursowe	1 927	(64 947)
Stan na koniec okresu	719 506	546 468

Struktura zobowiązań wobec podmiotów finansowych według walut

	31.12.2024	31.12.2023
- w PLN	3 521 924	3 856 461
- w EUR	1 924 344	2 045 905
- w USD	1 322 598	1 164 241
- w GBP	142 704	104 633
- w CHF	560	1
Razem	6 912 130	7 171 241

Struktura zaciągniętych zobowiązań według terminów wymagalności

	31.12.2024	31.12.2023
Zobowiązania krótkoterminowe	6 912 130	7 171 241
Razem	6 912 130	7 171 241

Zobowiązania wobec banków są zobowiązaniami krótkoterminowymi.
Zobowiązania z tytułu kredytu stanowi kredyt w rachunku bieżącym z limitem do 31 maja 2025 r., wraz z naliczonymi odsetkami w kwocie 910 tys. zł.

Poniższa tabela pokazuje wykorzystanie kredytu w rachunku bieżącym na dzień 31 grudnia 2024 r. w podziale na waluty.

Rodzaj kredytu	Oprocentowanie	Waluta	Limit kredytowy (w tys. PLN)	Wykorzystanie kredytu w walucie (w tys.)	Wykorzystanie kredytu w PLN (w tys.)
<i>Kredyt odnawialny- data umowy: 31.12.2004 r., aneks nr 98 z 17.12.2024 r.: termin spłaty: 31.05.2025 r.</i>	WIBOR 1M + marża	PLN		3 421 114	3 421 114
	EURIBOR 1M + marża	EUR	ogółem	355 414	1 518 685
	SOFR + marża	USD	6 600 000	270 324	1 108 651
	SONIA + marża	GBP		27 716	142 704
	SARON + marża	CHF		123	560

Santander Factoring Sp. z o.o.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2024 r.
(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

Zabezpieczeniem kredytu są pełnomocnictwa udzielone przez Spółkę bankowi udzielającemu kredytu w rachunku bieżącym do dysponowania środkami pieniężnymi zgromadzonymi na wszelkich istniejących i przyszłych rachunkach Spółki prowadzonych w banku Santander Bank Polska S.A. Niewykorzystany limit kredytu w rachunku bieżącym na dzień bilansowy wyniósł 408.286 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2023 r. wynosił 296.267 tys. zł).

Na zobowiązania wobec banków z tytułu pożyczek składają się pożyczki otrzymane:

- od Banco Santander S.A. w ramach umów tzw. partycypacji w ryzyku w kwocie 331.885 tys. zł (kapitał), terminy spłat poszczególnych transz przypadają na styczeń i luty 2025 r.;
- od Oddziału Banco Santander S.A. we Frankfurcie w ramach umów tzw. partycypacji w ryzyku w kwocie 88.517 tys. zł (kapitał), terminy spłat poszczególnych transz przypadają na styczeń 2025 r.;
- od banków spoza Grupy Santander w ramach umów tzw. partycypacji w ryzyku w kwocie 299.104 tys. zł (kapitał i odsetki), terminy spłat poszczególnych transz przypadają na okres od stycznia do czerwca 2025 r.;

7.16. Zobowiązania z tytułu emisji obligacji

	31.12.2024	31.12.2023
Zobowiązania z tyt. emisji obligacji	1 403 320	300 729
Koszty emisji obligacji rozliczane w czasie	(1 595)	(155)
Razem	1 401 725	300 574

Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji obligacji

	31.12.2024	31.12.2023
Stan na początek okresu	300 729	141 082
Emisja obligacji	2 825 500	460 000
Odsetki naliczone	54 769	13 299
Wykup obligacji	(1 725 000)	(301 000)
Odsetki zapłacone	(52 678)	(12 652)
Stan na koniec okresu	1 403 320	300 729

Zobowiązania z tyt. emisji obligacji są zobowiązaniami krótkoterminowymi.

Na zobowiązania z tyt. emisji obligacji na dzień 31 grudnia 2024 r. składają się zobowiązania z tyt. emisji obligacji serii W, X, Y, Z, ZA i ZB o łącznej wartości nominalnej 1 400,5 mln zł, z datami wykupu przypadającymi na okres od stycznia do sierpnia 2025 r.

Istotne odchylenia prognozy łącznych zobowiązań finansowych względem wartości wynikających z ksiąg rachunkowych na ostatni dzień roku obrotowego zaobserwowano w przypadku emisji T, U, V, W, X, Y, Z, ZA. Były to odchylenia wskazujące na niższe prognozy niż zrealizowane wartości. Powód odchylen wynikał z niepewności w zakresie wykorzystania limitów faktoringowych przez wybranych największych klientów. Poniżej zestawienie liczbowe:

Odchylenie prognozy od wartości na 2024-12-31	Emisja						
	R	S	TUV	WXY	Z	ZA	ZB
Wartość zobowiązań finansowych	-158 125	-158 125	-444 845	-730 123	-760 908	-760 908	-175 209

Santander Factoring Sp. z o.o.**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2024 r.**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

7.17. Zobowiązania publicznoprawne

	31.12.2024	31.12.2023
Zobowiązania publicznoprawne krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	1 328	4 176
Zobowiązania z tytułu podatku od osób fizycznych	303	214
Zobowiązania z tytułu ubezpiecz. zdrowotnych	116	100
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	272	247
Zobowiązanie z tytułu składki FP i FGŚP	33	29
Zobowiązania z tytułu podatku VAT	8 492	7 990
Razem	10 544	12 756

7.18. Zobowiązania z tytułu leasingu

	31.12.2024	31.12.2023
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 546	2 087
Razem	1 546	2 087

Zmiana stanu zobowiązań z tytułu leasingu

	31.12.2024	31.12.2023
Stan na początek okresu	2087	2191
Zwiększenia z tytułu:	356	698
dodanie nowych umów	356	698
Zmniejszenia z tytułu:	(897)	(802)
splata zobowiązań z tytułu leasingu	(897)	(802)
zmiana umowy	-	-
Stan na koniec okresu	1 546	2087

Struktura zobowiązań z tytułu leasingu według terminów wymagalności

	31.12.2024	31.12.2023
krótkoterminowe	984	908
długoterminowe	687	1 259
Razem (bez dyskonta)	1 671	2 167
dyskonto	(125)	(80)
Razem	1 546	2 087

7.19. Zobowiązania z tytułu kaucji i inne zobowiązania

	31.12.2024	31.12.2023
Otrzymane kaucje	20 000	20 000
Inne zobowiązania krótkoterminowe	20 174	18 227
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	3 212	3 058
Rezerwy pracownicze	9 343	8 818
Rozliczenia międzyokresowe biegnące	6 787	4 766
Pozostałe zobowiązania	832	1 585
Razem	40 174	38 227

Santander Factoring Sp. z o.o.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2024 r.
(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

7.20. Zmiany na rezerwach

	Saldo na 1 stycznia 2023 r.	Utworzenie rezerw	Wykorzystanie rezerw	Rozwiązanie rezerw	Saldo na 31 grudnia 2023 r.
Rezerwy pracownicze	5 395	7 377	(3 693)	(261)	8 818
Rezerwa na premie	4 731	6 711	(3 693)	(261)	7 488
Rezerwa na urlopy	413	38	-	-	451
Rezerwa na odprawy emerytalne	227	197	-	-	424
Rezerwa na opcje na akcje	24	431	-	-	455
Ogółem	5 395	7 377	(3 693)	(261)	8 818

	Saldo na 1 stycznia 2024 r.	Utworzenie rezerw	Wykorzystanie rezerw	Rozwiązanie rezerw	Saldo na 31 grudnia 2024 r.
Rezerwy pracownicze	8 818	5 560	(5 035)	-	9 343
Rezerwa na premie	7 488	4 945	(4 739)	-	7 694
Rezerwa na urlopy	451	44	-	-	495
Rezerwa na odprawy emerytalne	424	234	-	-	658
Pozostałe	455	337	(296)	-	496
Ogółem	8 818	5 560	(5 035)	-	9 343

Wartość rezerw na dzień bilansowy zaprezentowana jest w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji "Inne zobowiązania".

7.21. Kapitał zakładowy

Struktura własności kapitału zakładowego na dzień 31 grudnia 2024 r. oraz 31 grudnia 2023 r.:

Udziałowiec	Ilość udziałów	Wartość nominalna 1 udziału (w tys. zł)	Łączna wartość nominalna udziałów	% udział
Santander Finans e Sp. z o.o.	100	0,5	50	100%
	100	0,5	50	100%

7.22. Podziału zysku

Dnia 24 czerwca 2024 r. Walne Zgromadzenie Wspólników Santander Factoring Sp. z o.o. podjęło uchwałę o podziale zysku netto za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2023 r. w kwocie 60.142 tys. zł w następujący sposób:

- przekazanie na cele statutowe Fundacji Santander Bank Polska S.A. im. Ignacego Jana Paderewskiego w kwocie 500 tys. zł,
- zwiększenie kapitału zapasowego w kwocie 59.642 tys. zł.

Zarząd Santander Factoring Sp. z o.o. proponuje, aby zysk za 2024 rok w kwocie 41.925 tys. zł przeznaczyć na zwiększenie kapitału zapasowego.

Ostateczna decyzja co do podziału zysku za 2024 rok zostanie podjęta na Walnym Zgromadzeniu Wspólników.

Santander Factoring Sp. z o.o.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2024 r.
(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

7.23. Otrzymane kaucje

Na dzień 31 grudnia 2024 r. oraz na dzień 31 grudnia 2023 r. Spółka posiadała kaucje otrzymane od faktorantów w kwocie 20.000 tys. zł.

Kaucje stanowią zabezpieczenie spłaty wierzytelności wynikających z umów faktoringowych i nie mają określonego terminu zapadalności.

Środki z otrzymanych kaucji pomniejszają saldo kredytu w rachunku bieżącym.

7.24. Wynagrodzenia oraz pożyczki i świadczenia o podobnym charakterze dla osób wchodzących w skład organów zarządzających i nadzorujących

W ocenie Spółki organami zarządzającymi i nadzorującymi jest Zarząd i Rada Nadzorcza.

	01.01.2024- 31.12.2024	01.01.2023- 31.12.2023
Wynagrodzenie brutto wypłacone dla organów zarządzających i nadzorujących	1 401	1 215

W roku 2024 oraz w roku 2023 Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej nie udzielono pożyczek ani innych korzyści.

Program motywacyjny w formie akcji

Santander Factoring Sp. z o.o. jest objęty programem motywacyjnym zatwierdzanym przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Santander Bank Polska S.A., mającym na celu stworzenie opartych o warunki rynkowe zasad motywowania dla wyższej kadry kierowniczej Banku oraz spółek zależnych.

W 2022 roku Santander Bank Polska wprowadził Uchwałą nr 30 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Program Motywacyjny VII, którego uczestnikami są pracownicy Grupy Santander Bank Polska S.A.

W ramach programu, po spełnieniu opisanych w Umowie Uczestnictwa oraz w Uchwale warunków, uczestnikom zostanie przyznane prawo otrzymania nagrody stanowiącej składnik wynagrodzenia zmiennego w postaci akcji własnych Banku. W tym celu Santander Bank Polska nabędzie do 2.331.000 Akcji Własnych w okresie od 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2033 r.

Program został wprowadzony na okres pięciu lat (2022 – 2026), przy czym ze względu na odroczenia płatności wynagrodzeń zmiennych skup akcji własnych oraz przekazywanie ich uczestnikom będzie realizowane do 2033 roku.

Kwota rozpoznana w kosztach pracowniczych za 2024 r. z tytułu siódmej edycji programu motywacyjnego, przewidziana do wypłaty w roku 2025 oraz kolejnych latach (w związku z odroczeniem) wyniosła 337 tys. zł (431 tys. zł w 2023 r.).

7.25. Transakcje z jednostkami powiązanymi

W roku 2024 miały miejsce transakcje z następującymi jednostkami powiązanymi:

Santander Factoring Sp. z o.o.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2024 r.
(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

Nazwa firmy	Rodzaj jednostki
Santander Bank Polska S.A.	Jednostka dominująca wyższego szczebla
Santander Finanse Sp. z o.o.	Jednostka zależna od jednostki dominującej wyższego szczebla
Santander Leasing S.A.	Jednostka zależna od jednostki dominującej wyższego szczebla
Banco Santander S.A.	Jednostka dominująca najwyższego szczebla
Banco Santander S.A. Oddział we Frankfurcie	Oddział jednostki dominującej wyższego szczebla
Gesban Servicios Administrativos Globales S.L.	Oddział spółki powiązanej z jednostką dominującą wyższego szczebla
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Oddział w Polsce	

Większość transakcji dotyczy operacji dokonywanych w ramach działalności biznesowej. W przypadku transakcji wewnętrznych sporządzana jest dokumentacja cen transferowych, jeśli wymóg jej sporządzenia wynika z przepisów podatkowych.

Santander Bank Polska S.A.		
	31.12.2024	31.12.2023
Wzajemne należności - w szczególności:		
- środki na rachunku bieżącym	11 207	7 390
Razem	11 207	7 390
Wzajemne zobowiązania - w szczególności:		
- wykorzystanie linii kredytowej	6 191 714	6 623 733
- odsetki memoriałowe	910	1 040
- pozostałe	-	-
Razem	6 192 624	6 624 773
Koszty wynikające z wzajemnych transakcji:		
- koszty odsetkowe z tyt. wykorzystanej linii kredytowej	(305 925)	(354 867)
- koszty najmu i koszty eksploatacji	(320)	(205)
- koszty informatyczne	(1 789)	(1 249)
- koszty związane z prowadzeniem rach. bankowego	(1 701)	(1 614)
- prowizje z tytułu otrzymanych gwarancji	(2 289)	(43)
- pozostałe koszty	(4 338)	(2 527)
Razem	(316 362)	(360 505)
Przychody wynikające z wzajemnych transakcji:		
- otrzymane odsetki	257	208
- pozostałe	2	8
Razem	259	216
Otrzymane zobowiązania warunkowe:		
- gwarancje w ramach umowy partycypacji w ryzyku	277 614	280 719
- poręczenie z tyt. wykupu obligacji	1 540 550	300 000
- poręczenie z tyt. braku spłaty od jednego z faktorantów	17 000	17 000

W 2024 r. Santander Factoring Sp. z o.o. kontynuował współpracę z Banco Santander S.A. z siedzibą w Madrycie i Oddziałem Banco Santander S.A. we Frankfurcie w ramach umów tzw. partycypacji w ryzyku, zawartych w drugiej połowie 2019 r., na podstawie których Santander Factoring może przenosić ryzyko kredytowe związane z udzielonym finansowaniem na Banco Santander S.A. w Madrycie lub na Oddział Banco Santander S.A. we Frankfurcie. Przystąpienie do ryzyka przez Banco Santander może nastąpić poprzez udzielenie gwarancji (tzw. Unfunded Risk Participation) lub poprzez udzielenie finansowania z przejęciem ryzyka braku spłaty finansowanych przez Santander Factoring należności (tzw. Funded Risk Participation).

Santander Factoring Sp. z o.o.**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2024 r.**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

Tabele poniżej przedstawiają transakcje z tytułu wyżej wymienionych umów oddzielnie dla Banco Santander S.A. w Madrycie oraz oddziału Banco Santander S.A. we Frankfurcie.

Banco Santander S.A.		
	31.12.2024	31.12.2023
Wzajemne zobowiązania:		
- otrzymane pożyczki	(331 885)	(339 109)
- naliczone odsetki	-	-
Razem	(331 885)	(339 109)
Koszty wynikające z wzajemnych transakcji:		
- zapłacone odsetki	(8 728)	(9 834)
- wyksięgowanie odsetek zapłaconych dot. przyszłego okresu	755	1 043
- odsetki zapłacone w poprzednim okresie dot. bieżącego okresu	(1 043)	(157)
- naliczone odsetki	-	-
- wyksięgowanie odsetek naliczonych za poprzedni rok	-	725
- prowizja zapłacona z tytułu otrzymanych gwarancji	(13 884)	(2 965)
- naliczone prowizje z tytułu otrzymanych gwarancji	(1 449)	(899)
- wyksięgowanie naliczonych prowizji za poprzedni rok	899	329
Razem	(23 450)	(11 694)
Otrzymane zobowiązania warunkowe z tyt. gwarancji w ramach umowy Unfunded Risk Participation	2 530 227	1 643 819

Banco Santander S.A. Oddział we Frankfurcie		
	31.12.2024	31.12.2023
Wzajemne zobowiązania:		
- otrzymane pożyczki	(88 517)	(42 690)
- naliczone odsetki	-	-
Razem	(88 517)	(42 690)
Koszty wynikające z wzajemnych transakcji:		
- zapłacone odsetki	(3 959)	(3 990)
- wyksięgowanie odsetek zapłaconych dot. przyszłego okresu	535	252
- odsetki zapłacone w poprzednim okresie dot. bieżącego okresu	(252)	(292)
- naliczone odsetki	-	-
- wyksięgowanie odsetek naliczonych za poprzedni rok	-	940
Razem	(3 676)	(3 090)

Gesban Servicios Administrativos Globales S.L. Sp. z o.o. Oddział w Polsce		
	31.12.2024	31.12.2023
Koszty wynikające z wzajemnych transakcji:		
- koszty usług księgowych i pozostałych	(1 238)	(1 111)
Razem	(1 238)	(1 111)

Santander Factoring Sp. z o.o.**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2024 r.**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

7.26. Informacje o postępowaniach sądowych

Zdaniem Zarządu Spółki wszelkie ryzyka wiążące się z postępowaniami toczącymi się przed sądem lub organami administracji publicznej są odpowiednio odzwierciedlone w poziomie utworzonych rezerw.

7.27. Zobowiązania warunkowe***Zobowiązania warunkowe udzielone*****Zobowiązania warunkowe do udzielenia finansowania**

Spółka posiada zobowiązania do udzielenia dalszego finansowania. Zobowiązania te są sumą niewykorzystanych limitów na finansowanie z tytułu zawartych umów faktoringowych.

Wartość niewykorzystanych limitów na dzień 31 grudnia 2024 r. wyniosła 6.366.237 tys. zł (6.232.147 tys. zł na dzień 31 grudnia 2023 r.).

Powyższe zobowiązania warunkowe są co do zasady obciążone pozabilansowym ryzykiem kredytowym – w bilansie i rachunku wyników, do momentu wywiązania się z zobowiązania bądź jego wygaśnięcia, ujawniane są jedynie przychody prowizyjne za przyznanie finansowania. Jednakże, ze względu na to, iż Spółka ma możliwość zaprzestania finansowania w dowolnym momencie, rezerwy na zobowiązania finansowe nie są tworzone. Wiele z przyznanych zobowiązań warunkowych wygaśnie zanim zostanie w całości lub częściowo wypłacone, stąd ich wartości nie odzwierciedlają przewidywanych przyszłych przepływów pieniężnych.

Spółka posiada procedury zapewniające, że przed każdym uruchomieniem finansowania konwersja ryzyka kredytowego jest minimalna.

Monitoring portfela faktoringowego obejmuje:

- a) w cyklach miesięcznych: dla wszystkich transakcji faktoringu z regresem oraz faktoringu bez regresu, kontrolowane są następujące zdarzenia w umowie, wskazujące na wzrost ryzyka transakcji (przy czym badany jest łączny wpływ poniższych czynników na wzrost ryzyka transakcji):
 - opóźnienia w spłatach,
 - spłaty niewłaściwe (tj. suma wartości nominalnych faktur spłaconych przez Faktoranta (regres, spłaty gotówkowe oraz kompensaty) powiększona o sumę zwrotów),
 - wydłużenie cyklu rotacji należności zgłoszonych do faktoringu,
 - koncentracja Kontrahentów na portfelu,
 - zmiany w trendach obrotu i spłat.
- b) w cyklach tygodniowych: dla wszystkich transakcji faktoringowych przygotowywane są raporty w zakresie przeterminowań, uwzględniające specyfikę poszczególnych produktów;
- c) na bieżąco:
 - dla transakcji faktoringu odwrotnego i confirmingu prowadzony jest bieżący monitoring terminowości regulowania zobowiązań przez faktoranta,
 - dla transakcji faktoringu z regresem i bez regresu kontrolowane są w szczególności:
 - wady wierzytelności,
 - odmowy zapłaty przez kontrahenta bez podania przyczyn,
 - sygnały występujące w czynnościach kontrolnych (np. odmowa/brak potwierdzenia wierzytelności przez kontrahenta, negatywne kontrole udokumentowania wierzytelności).

Santander Factoring Sp. z o.o.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2024 r.
(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

Zobowiązania warunkowe otrzymane

Zobowiązania warunkowe do udzielenia finansowania

Spółka posiada limit kredytowy w rachunku bieżącym przyznany przez Santander Bank Polska S.A. w łącznej wysokości 6.600.000 tys. zł. Niewykorzystany limit kredytu na dzień bilansowy wyniósł 408.286 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2023 r. wartość przyznanego limitu kredytowego wynosiła 6.920.000 tys. zł, zaś wartość niewykorzystanego limitu wynosiła 296.267 tys. zł.

Zobowiązania warunkowe z tyt. poręczenia

Na dzień 31 grudnia 2024 r. i dzień 31 grudnia 2023 r. Spółka posiadała otrzymane od Santander Bank Polska S.A. poręczenia dotyczące spłaty zobowiązań Spółki w następujących kwotach:

w tys. zł	31.12.2024	31.12.2023
poręczenie wykupu obligacji	1 540 550	300 000

Ponadto, na dzień 31 grudnia 2024 r. i dzień 31 grudnia 2023 r. Spółka posiadała otrzymane gwarancje spłaty w przypadku braku spłaty należności faktoringowych od wybranych faktorantów w kwotach:

w tys. zł	31.12.2024	31.12.2023
gwarancje otrzymane od Banco Santander S.A.	2 530 227	1 643 819
gwarancje otrzymane od banku Santander Bank Polska S.A.	277 614	280 719
poręczenia (listy patronackie) otrzymane od banku Santander Bank Polska S.A.	17 000	17 000
gwarancje otrzymane od banków spoza Grupy Santander	1 533 308	2 178 327

7.28. Wartość godziwa instrumentów finansowych

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.

Poniższa tabela przedstawia porównanie wartości bilansowych i wartości godziwych instrumentów finansowych Spółki, które zostały zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym. Z uwagi na krótki termin zapadalności aktywów finansowych oraz wymagalności zobowiązań finansowych, jak też ich krótkie terminy przeszacowania oprocentowania oraz uwzględnienie ryzyka kredytowego w wartości bilansowej aktywów finansowych zakłada się, że ich wartość godziwa nie różni się istotnie od wartości bilansowej. W związku z tym w opinii Zarządu ich wartość godziwa może być zaklasyfikowana do poziomu III wartości godziwej. W trakcie roku w Spółce nie było zmiany klasyfikacji wartości godziwej i przeniesienia pomiędzy poziomami hierarchii.

Santander Factoring Sp. z o.o.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2024 r.
(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

	31.12.2024		31.12.2023	
	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Aktywa				
Należności z tytułu faktoringu	8 664 936	8 664 936	7 789 097	7 789 097
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11 207	11 207	7 390	7 390
Zobowiązania				
Zobowiązania wobec banków	6 910 840	6 910 840	7 169 946	7 169 946
Zobowiązania z tyt. emisji obligacji	1 401 725	1 401 725	300 574	300 574
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 546	1 546	2 087	2 087
Zobowiązania z tytułu kaucji	20 000	20 000	20 000	20 000

7.29. Zarządzanie ryzykiem

Podejmowanie ryzyka w sposób świadomy i kontrolowany jest kluczowym elementem działalności finansowej. Dlatego też Santander Factoring podejmuje ryzyko wynikające z prowadzonej działalności z zastosowaniem odpowiednich mechanizmów zabezpieczających właściwe zarządzanie tymi ryzykami.

Do kluczowych obszarów ryzyka towarzyszących działalności należy przede wszystkim zaliczyć:

- ryzyko kredytowe wynikające z zaangażowania środków finansowych w finansowanie transakcji faktoringowych i wynikającym stąd wzroście portfela faktoringowego przy zagwarantowaniu jego wysokiej jakości, dobrej rentowności i satysfakcji klienta,
- ryzyko walutowe wynikające z posiadania w ofercie faktoringu eksportowego, faktoringu na finansowanie dostaw w walutach obcych,
- ryzyko stopy procentowej wynikające z oferowania umów opartych na zmiennej stopie procentowej,
- ryzyko płynności wynikające z ewentualnego niedostosowania terminów zapadalności aktywów i terminów wymagalności zobowiązań oraz braku możliwości szybkiego pozyskania środków finansowych,
- ryzyko operacyjne wynikające z możliwości poniesienia strat na skutek niewłaściwych lub zawodnych wewnętrznych czynności i procesów, działań ludzkich, systemów oraz na skutek wpływu wydarzeń zewnętrznych.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe oznacza ryzyko, że kontrahent / faktorant nie dopełni zobowiązań umownych, w wyniku czego Spółka poniesie straty finansowe. Ryzyko kredytowe przejawia się także w postaci spadku wartości aktywów faktoringowych, będącym następstwem pogorszenia oceny jakości kredytowej dłużnika. Zarządzanie ryzykiem kredytowym odbywa się poprzez wykorzystanie następujących narzędzi:

- polityki faktoringowej, która zawiera wytyczne w zakresie określania obszarów występowania specyficznych rodzajów ryzyka, ich pomiaru, a także metod ich minimalizacji do poziomu akceptowanego przez Spółkę,
- klasyfikacji kredytowej, bazującej na przepisach ogólnych oraz wewnętrznych systemach klasyfikacji,
- ubezpieczeniu wierzytelności skupowanych w ramach faktoringu ubezpieczonego i faktoringu odwrotnego w towarzystwach ubezpieczeniowych.

Spółka stosuje zasadę dokonywania transakcji wyłącznie z kontrahentami / faktorantami o sprawdzonej wiarygodności kredytowej, w razie potrzeby uzyskując stosowne zabezpieczenie jako narzędzie redukcji ryzyka strat finansowych z tytułu niedotrzymania warunków umowy. Narażenie

Santander Factoring Sp. z o.o.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2024 r.
(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

Spółki na ryzyko wiarygodności kredytowej kontrahentów / faktorantów jest stale monitorowane. Kontrolę ryzyka kredytowego umożliwia weryfikacja limitów oraz przegląd roczny faktorantów / portfela kontrahentów. Na należności z tytułu faktoringu składają się kwoty należne od dużej liczby klientów, rozłożone między różne produkty, branże i obszary geograficzne.

Pomiar ryzyka kredytowego opiera się na oszacowaniu wielkości aktywów ważonych ryzykiem, przy czym stosowane wagi ryzyka uwzględniają zarówno prawdopodobieństwo zaniechania spłat, jak i wielkość możliwej do poniesienia straty w przypadku niedotrzymania warunków umowy przez dłużnika.

Stosowane przez Spółkę zasady dotyczące kalkulacji utraty wartości opisane są w pkt. 6.6. Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe niniejszego sprawozdania finansowego.

Kalkulacja utraty wartości

Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe bez uwzględnienia zabezpieczeń i innych elementów powodujących poprawę warunków kredytowania jest łączną ekspozycją kredytową wynoszącą według stanu na dzień sprawozdawczy 8.689.096 tys. zł (7.815.311 tys. zł na dzień 31 grudnia 2023 r.).

Struktura rodzajowa portfela brutto

	31.12.2024		31.12.2023	
	wartość brutto	odpis	wartość brutto	odpis
Koszyk 1	7 950 133	7 786	7 160 374	7 798
Koszyk 2	426 050	3 304	633 795	3 303
Koszyk 3	369 712	45 709	68 201	35 958
	8 745 895	56 799	7 862 370	47 059

Poniższe tabele przedstawiają ruch na poszczególnych koszykach i transfer pomiędzy nimi.

<i>zamortyzowany koszt</i>	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	Razem
Stan na 01.01.2024	7 138 422	629 533	68 201	7 836 156
Zmiany wynikające z transferów				-
Transfer do Koszyka 1	1	(1)	-	-
Transfer do Koszyka 2	(325 228)	325 228	-	-
Transfer do Koszyka 3	-	(290 822)	290 822	-
Zmiany z tytułu nabycia lub udzielenia	1 179 158	-	-	1 179 158
Zmiany w ekspozycji istniejącego portfela	(178 960)	(125 262)	10 499	(293 723)
Zmiany z tytułu wyłączenia z bilansu, inne niż spisania	-	-	-	-
Spisania	-	-	(24)	(24)
Inne, w tym różnice kursowe	-	-	168	169
Stan na 31.12.2024	7 813 393	538 676	369 666	8 721 735

Santander Factoring Sp. z o.o.**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2024 r.**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

<i>zamortyzowany koszt</i>	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	Razem
Stan na 01.01.2023	6 519 031	442 162	50 368	7 011 561
Zmiany wynikające z transferów				
Transfer do Koszyka 1	4 154	(4 154)	-	-
Transfer do Koszyka 2	(472 847)	472 847	-	-
Transfer do Koszyka 3	-	(19 742)	19 742	-
Zmiany z tytułu nabycia lub udzielenia	1 324 563	-	-	1 324 563
Zmiany w ekspozycji istniejącego portfela	(236 479)	(261 580)	(1 909)	(499 968)
Zmiany z tytułu wyłączenia z bilansu, inne niż spisania	-	-	-	-
Spisania	-	-	-	-
Stan na 31.12.2023	7 138 422	629 533	68 201	7 836 156

Poniższe tabele przedstawiają ekspozycje Spółki na ryzyko kredytowe.

Klasyfikacja do poszczególnych grup ryzyka została przeprowadzona w oparciu o prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania w horyzoncie rocznym używanym przy kalkulacji oczekiwanej straty kredytowej. Klasyfikacja odbywa się na poziomie klienta w przypadku produktów z regresem oraz na poziomie dłużnika w przypadku produktów bez regresu. Aktywa, dla których nie stwierdzono utraty wartości (koszyk 1 i 2) podzielono na pięć kategorii poziomów ryzyka: bardzo dobry, dobry, przeciętny, akceptowalny, słaby. Wartości graniczne poszczególnych kategorii przedstawione są w tabeli poniżej:

Wartości graniczne definiujące grupy ryzyka wg prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązań	
poziom grupy ryzyka	zobowiązania
bardzo dobry	(0% - 0,2%>
dobry	(0,2% - 0,75%>
przeciętny	(0,75% - 2%>
akceptowalny	(2% - 7,5%>
słaby	powyżej 7,5%

Santander Factoring Sp. z o.o.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2024 r.
(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

		31.12.2024	31.12.2023
		Należności od	Należności od
		klientów	klientów
		wyceniane wg	wyceniane wg
		zamortyzowanego	zamortyzowanego
		kosztu	kosztu
Ekspozycje klasyfikowane do Koszyka 1			
	bardzo dobry	2 164 896	1 925 557
	dobry	4 589 670	4 154 043
	przeciętny	936 680	623 399
	akceptowalny	258 886	457 222
	słaby	1	153
Wartość brutto		7 950 133	7 160 374
Odpis z tyt. utraty wartości		(7 786)	(7 798)
Wartość netto		7 942 347	7 152 576
Ekspozycje klasyfikowane do Koszyka 2			
	bardzo dobry	8 537	-
	dobry	72 014	140 713
	przeciętny	50 211	136 093
	akceptowalny	189 351	289 431
	słaby	105 937	67 558
Wartość brutto		426 050	633 795
Odpis z tyt. utraty wartości		(3 304)	(3 303)
Wartość netto		422 746	630 492
Portfel z utratą wartości			
Ekspozycje klasyfikowane do Koszyka 3 - oceniane indywidualnie			
	bardzo dobry	-	-
	dobry	-	-
	przeciętny	-	-
	akceptowalny	-	-
	słaby	369 712	68 201
Wartość brutto		369 712	68 201
Odpis z tyt. utraty wartości		(45 709)	(35 958)
Wartość netto		324 003	32 243
Razem		8 689 096	7 815 311
Prowizje i dyskonto od nabytych wierzytelności rozliczane w czasie		(24 160)	(26 214)
Wartość netto razem		8 664 936	7 789 097

Należności faktoringowe są główną klasą aktywów finansowych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, drugą co do wielkości klasą są środki pieniężne na rachunkach bankowych, zaś pozostałe klasy mają niewielki udział, stąd zostały pominięte w analizie.

Struktura produktowa portfela brutto

Santander Factoring Sp. z o.o.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2024 r.
(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

	31.12.2024		31.12.2023	
	wartość brutto	udział	wartość brutto	udział
odwrotny, w tym:	5 140 903	59%	4 815 653	61%
ubezpieczony	0	0%	848	0%
nieubezpieczony	5 140 903	59%	4 814 805	61%
z regresem, w tym:	472 647	5%	437 432	6%
ubezpieczony	664	0%	5 615	0%
nieubezpieczony	471 983	5%	431 817	5%
bez regresu, w tym:	3 132 345	36%	2 609 285	33%
ubezpieczony	905 354	10%	587 351	7%
nieubezpieczony	2 226 991	25%	2 021 934	26%
	8 745 895	100%	7 862 370	100%

Statystyka branżowa portfela brutto

	31.12.2024		31.12.2023	
Branża	wartość brutto	udział	wartość brutto	udział
Handel hurtowy i detaliczny	3 000 636	34,3%	2 702 122	34,4%
Przetwórstwo przemysłowe	1 841 269	21,1%	1 556 491	19,8%
Górnictwo i wydobywanie	1 392 630	15,9%	1 303 990	16,6%
Energia elektryczna, gaz, woda	1 106 108	12,7%	1 021 367	13,0%
Działalność naukowa i techn.	694 016	7,9%	791 050	10,0%
Pozostałe	711 236	8,1%	487 350	6,2%
Razem	8 745 895	100%	7 862 370	100%

Największy udział w wartości ekspozycji faktoringowej brutto:

		31.12.2024		31.12.2023	
	branża	wartość brutto	udział w wartości brutto ogółem	wartość brutto	udział w wartości brutto ogółem
Klient 1	Górnictwo i wydobywanie	1 391 722	16%	1 303 082	17%
Klient 2	Energia elektryczna, gaz, woda	993 726	11%	999 394	13%
Klient 3	Handel hurtowy i detaliczny	811 498	9%	775 252	10%
		3 196 946	36%	3 077 728	39%

Struktura wiekowa portfela brutto

	31.12.2024	31.12.2023
	wartość brutto	wartość brutto
portfel nieprzeterminowany	8 255 169	7 581 830
portfel 1-30 dni	115 391	202 315
portfel 31-60 dni	5 389	9 483
portfel 61-90 dni	23 998	16 966
portfel powyżej 90 dni	345 948	51 776
	8 745 895	7 862 370

Największy udział wartości odpisów w portfelu z utratą wartości (koszyk 3):

	31.12.2024		31.12.2023	
	wartość brutto	odpis	wartość brutto	odpis
Klient 1	7 343	7 343	7 344	7 344
Klient 2	6 255	6 255	6 809	6 809
Klient 3	29 636	6 000	16 422	6 000
	43 234	19 598	30 575	20 153

Santander Factoring Sp. z o.o.**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2024 r.**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

Uzyskane zabezpieczenia i inne elementy powodujące poprawę warunków kredytowania***Umowy partycypacji w ryzyku***

W 2024 r. Santander Factoring Sp. z o.o. kontynuował współpracę z Banco Santander S.A. z siedzibą w Madrycie i Oddziałem Banco Santander S.A. we Frankfurcie w ramach umów tzw. partycypacji w ryzyku, na podstawie których Santander Factoring może przenosić ryzyko kredytowe związane z udzielonym finansowaniem na Banco Santander S.A. w Madrycie lub na Oddział Banco Santander S.A. we Frankfurcie. Przystąpienie do ryzyka przez Banco Santander S.A. może nastąpić poprzez udzielenie gwarancji (tzw. Unfunded Risk Participation) lub poprzez udzielenie finansowania z przejęciem ryzyka braku spłaty finansowanych przez Santander Factoring należności (tzw. Funded Risk Participation). Przejęcie przez Banco Santander S.A. ryzyka niewypłacalności dłużnika wpływa na obniżenie wskaźnika RWA (Aktywa ważone ryzykiem, ang. Risk Weighted Assets) w odniesieniu do aktywów Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2024 r. i dzień 31 grudnia 2023 r. Spółka posiadała aktywa zabezpieczone otrzymanymi gwarancjami i poręczeniami:

	31.12.2024	31.12.2023
aktywa zabezpieczone w ramach umowy Unfunded Risk Participation Agreement z Banco Santander S.A. z dnia 22.11.2019 r.	2 487 375	1 643 819
aktywa zabezpieczone w ramach umowy Funded Risk Participation Agreement z Banco Santander S.A. z dnia 22.11.2019 r.	321 126	339 108
aktywa zabezpieczone w ramach umowy Funded Risk Participation Agreement z Oddziałem Banco Santander S.A. we Frankfurcie z dnia 20.09.2019 r.	88 517	42 627
aktywa zabezpieczone gwarancjami otrzymanymi od Santander Bank Polska S.A.	276 143	280 719
aktywa zabezpieczone gwarancjami otrzymanymi od banków spoza Grupy w ramach umów partycypacji w ryzyku	322 559	240 268
aktywa zabezpieczone pozostałymi gwarancjami otrzymanymi od banków spoza Grupy	961 768	1 377 495
aktywa zabezpieczone środkami otrzymanymi od banków spoza Grupy	289 959	163 898

Zadłużenie (kapitał + odsetki) Santander Factoring Sp. z o.o. z tytułu pożyczek otrzymanych od Banco Santander S.A. i Oddziału Banco Santander we Frankfurcie na dzień 31.12.2024 r. wynosiło 420.402 tys. zł (na dzień 31.12.2023 r. – 381.799 tys. zł)

Na dzień 31.12.2024 r. wartość należności faktoringowych sfinansowanych z otrzymanych pożyczek wynosiła 409.643 tys. zł. (na dzień 31.12.2023 r. – 381.735 tys. zł.). Ze względu na brak spełnienia warunków przeniesienia aktywów finansowych, należności objęte umową Funded Risk Participation są nadal ujmowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Różnica między kwotą otrzymanych pożyczek a wartością należności faktoringowych sfinansowanych z tych środków na dzień 31.12.2024 r. wynosiła 10.759 tys. zł. Wynikała ona z wcześniejszej spłaty należności faktoringowych w stosunku do terminu spłaty zobowiązań z tyt. otrzymanych pożyczek.

Santander Factoring Sp. z o.o.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2024 r.
(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

Terminy spłat poszczególnych transz przypadają na okres od stycznia do lutego 2025 r. Spłata poszczególnych transz jest uzależniona od otrzymania przez Santander Factoring spłaty należności faktoringowych sfinansowanych otrzymanymi środkami. Jednocześnie Santander Factoring nie ma możliwości sprzedaży ani zastawienia należności faktoringowych sfinansowanych środkami otrzymanymi od Banco Santander i Oddziału Banco Santander we Frankfurcie.

Poniższa tabela przedstawia porównanie wartości bilansowych i wartości godziwych zobowiązań wobec Banco Santander S.A. i Oddziału Banco Santander S.A. we Frankfurcie z tytułu otrzymanych pożyczek oraz sfinansowanych z nich należności faktoringowych na dzień 31.12.2024 r. oraz na dzień 31.12.2023 r. Z uwagi na krótki termin zapadalności aktywów finansowych oraz krótki termin wymagalności zobowiązań finansowych, a także uwzględnienie ryzyka kredytowego w wartości bilansowej aktywów finansowych zakłada się, że ich wartość godziwa nie różni się istotnie od wartości bilansowej.

	31.12.2024		31.12.2023	
	Wartość bilansowa	Wartość bilansowa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Pożyczki otrzymane od Banco Santander S.A. i Oddziału Banco Santander S.A. we Frankfurcie w tym:	420 402	420 402	381 799	381 799
- pożyczki otrzymane od Banco Santander S.A.	331 885	331 885	339 109	339 109
- pożyczki otrzymane od Oddziału Banco Santander S.A. we Frankfurcie	88 517	88 517	42 690	42 690
Należności faktoringowe sfinansowane środkami z otrzymanych pożyczek w tym:	409 643	409 643	381 735	381 735
- należności sfinansowane środkami od Banco Santander S.A.	321 126	321 126	339 108	339 108
- należności sfinansowane środkami od Oddziału Banco Santander S.A. we Frankfurcie	88 517	88 517	42 627	42 627

Inne zabezpieczenia

Ubezpieczenie

Na dzień 31 grudnia 2024 r. portfel wierzytelności ubezpieczony w towarzystwach ubezpieczeniowych stanowił 10% ekspozycji bilansowej brutto (906.018 tys. zł). Na dzień 31 grudnia 2023 r. ubezpieczenie obejmowało 8% ekspozycji (593.813 tys. zł).

W 2024 r. Spółka nie otrzymała odszkodowań od towarzystw ubezpieczeniowych w ramach swoich polis ubezpieczeniowych. Kwota odszkodowań wypłaconych przez towarzystwa ubezpieczeniowe Spółki w 2023 r. wyniosła 418 tys. zł.

Spółka nie przejmowała żadnych aktywów w ramach zabezpieczenia powodujących poprawę warunków kredytowania.

Otrzymane kaucje

Na dzień 31 grudnia 2024 r. i na dzień 31 grudnia 2023 r. Spółka posiadała kaucje otrzymane od faktorantów jako zabezpieczenie w kwocie 20.000 tys. zł.

Santander Factoring Sp. z o.o.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2024 r.
(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

Ryzyko finansowe

Głównym celem zarządzania ryzykiem finansowym jest prowadzenie efektywnej działalności pozwalającej na rozwój w ramach wyznaczonych parametrów ryzyka z trzech głównych obszarów ryzyka finansowego: ryzyka stopy procentowej, ryzyka płynności i ryzyka rynkowego.

Ryzyko płynności

Celem zarządzania płynnością jest zapewnienie Spółce zdolności do terminowego regulowania wszystkich bieżących i przyszłych zobowiązań finansowych, związanych zarówno z działalnością faktoringową, jak i z działalnością Spółki jako przedsiębiorstwa. Zasady zarządzania płynnością obejmują głównie: skumulowanie większości wpływów i obciążeń na głównych rachunkach bieżących Spółki, zapewnienie spłaty zobowiązań z tytułu udzielonego przez Spółkę finansowania transakcji faktoringowych ze spłat wierzytelności, dokonywanie płatności do klientów w ciężar kredytu w rachunku bieżącym oraz bieżące monitorowanie zadłużenia Spółki z tytułu kredytu, utrzymywanie w ramach kredytu w rachunku bieżącym niewykorzystanego salda w wysokości pozwalającej na pokrycie obciążeń nie związanych bezpośrednio z działalnością faktoringową.

W Santander Factoring Sp. z o.o. na bieżąco prowadzony jest monitoring sytuacji płynnościowej Spółki. Wiąże się to z uwzględnianiem poziomu wypłacanych środków przez Spółkę i finansowania klientów w relacji do udzielonego przez Santander Bank Polska S.A. limitu finansowania. Codziennie monitorowana jest sytuacja dotycząca wypłat dla klientów w związku z finansowanymi fakturami od klientów i spłatami od ich odbiorców.

Pozycja płynności w PLN

W poniższych tabelach przedstawiono skumulowaną lukę płynności aktywów i zobowiązań finansowych wg stanu na dzień 31 grudnia 2024 r. oraz na dzień 31 grudnia 2023 r. (wartości bilansowe).

31.12.2024	do 1 miesiąca	od 1 do 3 miesięcy	od 3 do 6 miesięcy	od 6 do 12 miesięcy	powyżej roku	Razem
Aktywa						
Należności faktoringowe	2 932 438	4 226 007	1 498 031	3 538	4 922	8 664 936
Zobowiązania	513 437	802 313	6 897 045	99 770	-	8 312 565
w tym:						
Zobowiązania wobec banków	310 644	302 680	6 297 516	-	-	6 910 840
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	202 793	499 633	599 529	99 770	-	1 401 725
Kontraktowa luka płynności	2 419 001	3 423 694	(5 399 014)	(96 232)	4 922	
Skumulowana kontraktowa luka płynności	2 419 001	5 842 695	443 681	347 449	352 371	

31.12.2023	do 1 miesiąca	od 1 do 3 miesięcy	od 3 do 6 miesięcy	od 6 do 12 miesięcy	powyżej roku	Razem
Aktywa						
Należności faktoringowe	2 647 335	3 143 192	1 990 049	8 521	-	7 789 097
Zobowiązania	219 994	501 901	6 748 625	-	-	7 470 520
w tym:						
Zobowiązania wobec banków	219 265	202 056	6 748 625	-	-	7 169 946
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	729	299 845	-	-	-	300 574
Kontraktowa luka płynności	2 427 341	2 641 291	(4 758 576)	8 521	-	
Skumulowana kontraktowa luka płynności	2 427 341	5 068 632	310 056	318 577	318 577	

Santander Factoring Sp. z o.o.**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2024 r.**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

Poniższe tabele prezentują analizę zapadalności należności i zobowiązań finansowych wg stanu na dzień 31 grudnia 2024 r. oraz na dzień 31 grudnia 2023 r.

31.12.2024	do 1 miesiąca	od 1 do 3 miesięcy	od 3 do 6 miesięcy	od 6 do 12 miesięcy	powyżej roku	Razem
Aktywa						
Należności faktoringowe <i>wartość brutto</i>	3 013 397	4 226 007	1 498 031	3 538	4 922	8 745 895
Zobowiązania	519 046	805 915	6 917 397	100 962	-	8 343 320
<i>niezdyskontowane przepływy pieniężne - kapitał + odsetki</i>						
w tym:						
Zobowiązania wobec banków	311 650	296 828	6 307 750	-	-	6 916 228
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	207 396	509 087	609 647	100 962	-	1 427 092
Kontraktowa luka płynności	2 494 351	3 420 092	(5 419 366)	(97 424)	4 922	
Skumulowana kontraktowa luka płynności	2 494 351	5 914 443	495 077	397 653	402 575	

31.12.2023	do 1 miesiąca	od 1 do 3 miesięcy	od 3 do 6 miesięcy	od 6 do 12 miesięcy	powyżej roku	Razem
Aktywa						
Należności faktoringowe <i>wartość brutto</i>	2 720 608	3 143 192	1 990 049	8 521	-	7 862 370
Zobowiązania	219 994	506 324	6 749 434	-	-	7 475 752
<i>niezdyskontowane przepływy pieniężne - kapitał + odsetki</i>						
w tym:						
Zobowiązania wobec banków	219 265	204 806	6 749 434	0	-	7 173 505
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	729	301 518	-	-	-	302 247
Kontraktowa luka płynności	2 500 614	2 636 868	(4 759 385)	8 521	-	
Skumulowana kontraktowa luka płynności	2 500 614	5 137 482	378 097	386 618	386 618	

Ryzyko operacyjne

Ryzyko operacyjne obejmuje potencjalne straty wynikające z niewłaściwych procesów wewnętrznych, działań ludzi, systemów. Zarządzanie ryzykiem operacyjnym ma na celu jego redukcję do akceptowanego poziomu. Spółka zarządza ryzykiem operacyjnym poprzez zastosowanie odpowiedniego systemu kontroli poszczególnych procesów. Dzięki temu możliwa jest identyfikacja i ocena tego rodzaju ryzyka.

Ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe w Spółce związane jest ze świadczeniem usług w zakresie faktoringu eksportowego ubezpieczonego oraz faktoringu na finansowanie dostaw zagranicznych.

Transakcje faktoringowe wyrażone w walutach obcych przelicza się na złote polskie po kursie średnim NBP obowiązującym w dniu transakcji. Różnice kursowe z tytułu rozliczenia tych transakcji oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmowane są w rachunku zysków i strat.

Spółka na bieżąco monitoruje portfel transakcji faktoringowych w walutach obcych.

Santander Factoring Sp. z o.o. ogranicza ryzyko walutowe poprzez zrównoważenie wielkości aktywów i zobowiązań denominowanych w różnych walutach obcych. Spółka stosuje naturalną metodę zabezpieczania pozycji walutowej poprzez odzwierciedlenie struktury walutowej portfela

Santander Factoring Sp. z o.o.**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2024 r.**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

należności faktoringowych w kredytach zaciągniętych w tej samej walucie na ich finansowanie. Ponadto Spółka monitoruje otwarte pozycje walutowe – w przypadku przekroczenia ustalonej wielkości są one zamykane poprzez zawarcie transakcji z Santander Bank Polska. W związku z tym zmiany kursów walutowych nie mają istotnego wpływu na wynik spółki.

	31.12.2024	31.12.2023
	<i>wartość brutto - odpis aktualizujący</i>	<i>wartość brutto - odpis aktualizujący</i>
<i>należności faktoringowe (w walucie)</i>		
EUR	450 782	471 451
USD	322 456	296 967
GBP	27 776	20 992
CHF	125	-
SEK	-	3 049
<i>kredyty i pożyczki bankowe (w walucie)</i>		
EUR	(450 350)	(470 539)
USD	(322 490)	(295 868)
GBP	(27 716)	(20 928)
CHF	(123)	-
SEK	-	-
	<i>wartość brutto - odpis aktualizujący</i>	<i>wartość brutto - odpis aktualizujący</i>
<i>należności faktoringowe (w walucie sprawozdawczej)</i>		
EUR	1 926 193	2 049 871
USD	1 322 457	1 168 565
GBP	143 015	104 954
CHF	567	-
SEK	-	1 195
<i>kredyty i pożyczki bankowe (w walucie sprawozdawczej)</i>		
EUR	(1 924 344)	(2 045 905)
USD	(1 322 598)	(1 164 241)
GBP	(142 704)	(104 633)
CHF	(560)	(1)
SEK	-	-
<i>ekspozycja per saldo (w walucie)</i>		
EUR	433	912
USD	(34)	1 099
GBP	61	65
CHF	3	-
SEK	-	3 049
<i>ekspozycja per saldo (w walucie sprawozdawczej)</i>		
EUR	1 849	3 966
USD	(141)	4 324
GBP	311	321
CHF	7	(1)
SEK	-	1 195

Ryzyko stopy procentowej

Ryzyko stopy procentowej dotyczy kredytów na zmienną stopę procentową, udzielonych Spółce przez Santander Bank Polska (linia kredytowa).

Santander Factoring Sp. z o.o.**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2024 r.**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

Zmienna stopa procentowa jest podstawą do naliczania przez Santander Bank Polska odsetek od kredytu, które wpływają na wynik Spółki. Jednocześnie Spółka udzielając finansowania z tytułu transakcji faktoringowych, w celu optymalizacji salda przychodów i kosztów odsetkowych stosuje politykę marż przyznawanych klientom skorelowaną z oprocentowaniem otrzymanego finansowania. Spółka zarządza ryzykiem stopy procentowej minimalizując je w odniesieniu do poszczególnych kategorii aktywów i zobowiązań. Umowy faktoringowe są zawierane z zastrzeżeniem zmiany kwot odsetek w zależności od zmiany rynkowych stóp procentowych. Oznacza to, że odsetki od umów są naliczane wg zmiennej stopy procentowej opartej w głównej mierze na rynkowych stawkach WIBOR1M. Głównym składnikiem zobowiązań finansujących działalność faktoringową są kredyty bankowe. Kredyty bankowe w większości oprocentowane są wg zmiennej stopy procentowej opartej na rynkowych stawkach WIBOR1M.

Analiza wrażliwości na zmianę stóp procentowych

	31.12.2024	31.12.2023
Odsetki z tyt. finansowania	488 044	495 028
Koszty odsetkowe	(395 494)	(408 599)
	92 550	86 429
<i>Efekt w tys. zł</i>	31.12.2024	31.12.2023
Wzrost przychodów i kosztów z tyt. odsetek w efekcie wzrostu stóp bazowych o 1 pp		
Odsetki z tyt. finansowania	77 339	70 561
Koszty odsetkowe	(76 452)	(67 797)
	887	2 764
Spadek przychodów i kosztów z tyt. odsetek w efekcie spadku stóp bazowych o 1 pp		
Odsetki z tyt. finansowania	(77 336)	(70 561)
Koszty odsetkowe	76 452	67 797
	(884)	(2 764)
<i>Wpływ na wynik przed opodatkowaniem</i>	31.12.2024	31.12.2023
wzrost o 1 pp	887	2 764
spadek o 1 pp	(884)	(2 764)

Spółka nie posiada aktywów i zobowiązań finansowych o stałej stopie procentowej wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Zarządzanie kapitałem

Zarząd Spółki odpowiada za całość procesów zarządzania kapitałem, szacowania i utrzymywania kapitału.

Głównym celem zarządzania kapitałem Spółki jest zapewnienie poziomu kapitału adekwatnego do prowadzonej działalności, utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Spółki oraz ograniczenie kosztu kapitału. Ponadto zasadniczym celem Spółki jest utrzymanie kapitałów własnych na poziomie zgodnym z wymogami Kodeksu Spółek Handlowych.

	31.12.2024	31.12.2023
<i>Rentowność kapitału ROE</i>	14,6%	26,5%

Wskaźnik rentowności kapitału ROE jest liczony jako stosunek wyniku finansowego bieżącego okresu do kapitału własnego z wyłączeniem wyniku finansowego bieżącego okresu.

Santander Factoring Sp. z o.o.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2024 r.
(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

7.30. Reforma indeksów stóp procentowych

Reforma wskaźników w Polsce ma na celu wdrożenie zmian w metodyce ustalania wskaźnika referencyjnego stopy procentowej, mającej zastąpić obecnie stosowany wskaźnik WIBOR. Reforma przyspieszyła od momentu uchwalenia ustawy z dnia 7 lipca 2022 r. o finansowaniu społecznościowym przedsięwzięć gospodarczych i pomocy kredytobiorcom (Dz. U. z 2022 r., poz. 1488), która w art. 85 reguluje tryb zaprzestania opracowywania wskaźnika WIBOR lub jego likwidacji. Następnie powołana została Narodowa Grupa Robocza (NGR) ds. reformy wskaźników referencyjnych w Polsce, zakładająca m.in. wprowadzenie nowego wskaźnika, którego danymi wejściowymi byłyby wyłącznie jednodniowe transakcje. Jako następcę wskaźnika WIBOR wyznaczony został wskaźnik WIRON, który jak się później okazało, nie spełniał wymagań jakościowych. Prace wdrożeniowe zostały zatrzymane do czasu wyłonienia kolejnego wskaźnika i 10.12.2024 został ogłoszony następca - WIRF-, który obecnie nosi nazwę POLSTR.

Działania Spółki związane z reformą WIBOR obejmują w głównej mierze przygotowanie systemów IT, procesów i nowych wzorców umów dla poszczególnych produktów. W umowach zostały wprowadzone klauzule awaryjne określające zasady postępowania w przypadku zaprzestania publikacji wskaźnika oraz wprowadzenia nowego wskaźnika referencyjnego.

Poniżej dane dotyczące podziału aktywów i zobowiązań Santander Factoring Sp. z o.o. opartych na WIBOR wg stanu na dzień 31 grudnia 2024 r. oraz 31 grudnia 2023 r:

31.12.2024		31.12.2023	
Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
Należności faktoringowe wartość brutto	Kredyty i pożyczki bankowe wartość nominalna	Należności faktoringowe wartość brutto	Kredyty i pożyczki bankowe wartość nominalna
5 340 945	3 521 924	4 530 583	3 856 461

7.31. Istotne zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym miały miejsce następujące istotne zdarzenia:

- w dniu 8 stycznia 2025 r. miał miejsce wykup obligacji serii Z o wartości nominalnej 200 mln zł;
- w dniu 19 lutego 2025 r. miał miejsce wykup obligacji serii W o wartości nominalnej 390 mln zł oraz wykup obligacji serii Y o wartości nominalnej 110 mln zł.
- w dniu 19 lutego 2025 r. miała miejsce emisja półrocznych obligacji serii A25 o wartości nominalnej 516 mln zł, z datą wykupu 19 sierpnia 2025 r.;
- w dniu 24 marca 2025 r. miał miejsce częściowy wykup obligacji serii ZB o wartości nominalnej 250 mln zł;
- w dniu 10 kwietnia 2025 r. została podjęta uchwała o emisji obligacji serii B25 o wartości nominalnej 195 mln zł z datą emisji 23 kwietnia 2025 r.

Santander Factoring Sp. z o.o.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2024 r.
(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

P O D P I S Y :

Imię i Nazwisko
Stanowisko/Funkcja

Roman Maciejewski
Prezes Zarządu Santander Factoring Sp. z o.o.

Anna Futoma-Szymańska
Członek Zarządu Santander Factoring Sp. z o.o.

Roman Mańczak
Członek Zarządu Santander Factoring Sp. z o.o.

Oleh Turchyn
Członek Zarządu Santander Factoring Sp. z o.o.

Zuzanna Pawińska
Osoba prowadząca księgi rachunkowe
Gesban Servicios Administrativos Globales S.L. Sp. z o.o. Oddział w Polsce

Warszawa, 11 kwietnia 2025 r.