

Santander Leasing S.A.

Sprawozdanie z badania sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe

Sprawozdanie z działalności

Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2024 r.

Zawartość:

Sprawozdanie z badania sprawozdania finansowego

przygotowane przez PricewaterhouseCoopers Polska Sp. z o.o. Audyt Sp. k.

Sprawozdanie finansowe

przygotowane przez Santander Leasing S.A.

Sprawozdanie z działalności

przygotowane przez Zarząd Santander Leasing S.A.

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania

Dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej Santander Leasing S.A.

Nasza opinia

Naszym zdaniem, roczne sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Santander Leasing S.A. („Spółka”) na dzień 31 grudnia 2025 r. oraz wyniku finansowego i przepływów pieniężnych Spółki za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz jej statutem;
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości”).

Przedmiot naszego badania

Przeprowadziliśmy badanie rocznego sprawozdania finansowego Santander Leasing S.A., które zawiera:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2025 r.;
- rachunek zysków i za rok obrotowy zakończony tego dnia;
- sprawozdanie z innych całkowitych dochodów za rok obrotowy zakończony tego dnia;
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy zakończony tego dnia;
- sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych za rok obrotowy zakończony tego dnia, oraz
- noty objaśniające do danych finansowych zawierające informację o istotnych politykach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

PricewaterhouseCoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt sp. k., ul. Polna 11, 00-633 Warszawa, Polska; T: +48 (22) 746 4000, F: +48 (22) 746 4040

PricewaterhouseCoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt sp.k. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Polna 11, 00-633 Warszawa wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla miasta stołecznego Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000750050, NIP 5260210228.

Podstawa opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałami Krajowej Rady Biegłych Rewidentów oraz uchwałą Rady Polskiej Agencji Nadzoru Audytowego („KSB”), a także stosownie do postanowień ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach”). Nasza odpowiedzialność zgodnie z KSB została dalej opisana w sekcji Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego.

Uważamy, że dowody badania, które uzyskaliśmy są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii.

Niezależność

Jesteśmy niezależni od Spółki zgodnie z wymogami etycznymi Ustawy o biegłych rewidentach, które mają zastosowanie do badań sprawozdań finansowych w Polsce oraz „Podręcznikiem Międzynarodowego kodeksu etyki zawodowych księgowych (w tym Międzynarodowych standardów niezależności)” („Kodeks etyki”), przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów. Wypełniliśmy również nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z wymogami etycznymi Ustawy o biegłych rewidentach i Kodeksem etyki. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Spółki zgodnie z wymogami niezależności określonymi w Ustawie o biegłych rewidentach.

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki za sprawozdanie finansowe

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, rocznego sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej i wyniku finansowego Spółki zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i statutem, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Zarząd Spółki uważa za niezbędną, aby umożliwić sporządzenie sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając sprawozdanie finansowe Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Spółki do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji kiedy Zarząd Spółki albo zamierza dokonać likwidacji Spółki, albo zaniechać prowadzenia działalności albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości. Członkowie Rady Nadzorczej Spółki są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego

Naszymi celami są uzyskanie racjonalnej pewności czy sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania z badania zawierającego naszą opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z KSB zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje ekonomiczne użytkowników podjęte na podstawie sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Spółki ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez Zarząd Spółki obecnie lub w przyszłości.

Podczas badania zgodnego z KSB stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, a także:

- identyfikujemy i szacujemy ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędu, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmywu, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej;
- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosownej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki;
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Spółki;
- wyciągamy wniosek na temat odpowiedniości zastosowania przez Zarząd Spółki zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz, na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, które mogą poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Spółki do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w sprawozdaniu biegłego rewidenta na powiązane ujawnienia w sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, modyfikujemy naszą opinię. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia sprawozdania biegłego rewidenta, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Spółka zaprzestanie kontynuacji działalności;

- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację.

Komunikujemy się z Radą Nadzorczą Spółki odnośnie, między innymi, do planowanego zakresu i czasu przeprowadzenia badania oraz znaczących ustaleń badania, w tym wszelkich znaczących słabości kontroli wewnętrznej, które zidentyfikujemy podczas badania.

Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności

Na inne informacje składa się:

- sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2025 r. („Sprawozdanie z działalności”).

Inne informacje nie obejmują sprawozdania finansowego i sprawozdania biegłego rewidenta na jego temat.

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie Sprawozdania z działalności zgodnie z przepisami prawa.

Zarząd oraz członkowie Rady Nadzorczej Spółki są zobowiązani do zapewnienia, aby Sprawozdanie z działalności spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje Sprawozdania z działalności.

W związku z badaniem sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem wynikającym z KSB jest przeczytanie Sprawozdania z działalności, i czyniąc to, rozważenie czy jest ono istotnie niespójne ze sprawozdaniem finansowym, z naszą wiedzą uzyskaną w trakcie badania lub w inny sposób wydaje się być istotnie zniekształcone. Jeżeli na podstawie wykonanej pracy stwierdzimy istotne zniekształcenie Sprawozdania z działalności, jesteśmy zobowiązani poinformować o tym w naszym sprawozdaniu z badania.

Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami Ustawy o biegłych rewidentach jest również wydanie opinii, czy Sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z wymogami art. 49 Ustawy o rachunkowości, czy jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym oraz wydanie oświadczenia, czy w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania stwierdzono istotne zniekształcenia w Sprawozdaniu z działalności oraz wskazanie, na czym polega każde takie istotne zniekształcenie.

Oświadczenie na temat Sprawozdania z działalności

Oświadczamy, że w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas naszego badania:

- nie mamy nic do zaraportowania odnośnie stwierdzenia istotnych zniekształceń w Sprawozdaniu z działalności;
- nie stwierdziliśmy w Sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń.

Opinia o Sprawozdaniu z działalności

Na podstawie wykonanej pracy w trakcie badania, naszym zdaniem, Sprawozdanie z działalności:

- zostało sporządzone zgodnie z wymogami art. 49 Ustawy o rachunkowości;
- jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie w imieniu PricewaterhouseCoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt sp.k., spółki wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 144, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, jest Tomasz Orłowski.

Tomasz Orłowski

Kluczowy Biegły Rewident

Numer w rejestrze: 12045

Warszawa, 18 lutego 2026 r.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE SANTANDER LEASING S.A. ZA 2025 ROK

Sprawozdanie finansowe Santander Leasing S.A.

Spis treści

Rachunek zysków i strat	1
Sprawozdanie z innych całkowitych dochodów	2
Sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	3
Zestawienie zmian w kapitale własnym za rok 2025.....	4
Zestawienie zmian w kapitale własnym za rok 2024.....	5
Sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych	6
Noty objaśniające do danych finansowych.....	8
1. Informacje ogólne o Spółce.....	8
2. Polityka rachunkowości.....	10
3. Wynik z tytułu odsetek.....	33
4. Wynik z tytułu prowizji	34
5. Wynik z tytułu różnic kursowych.....	34
6. Przychody pozaodsetkowe	35
7. Przychody z tytułu leasingu operacyjnego.....	35
8. Amortyzacja przedmiotów leasingu wraz z pozostałymi kosztami leasingu operacyjnego.....	36
9. Zmiana stanu odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	36
10. Koszty pracownicze	37
11. Koszty działania Spółki	37
12. Pozostałe koszty operacyjne.....	38
13. Obciążenie z tytułu podatku dochodowego.....	38
14. Podział zysku	39
15. Środki pieniężne.....	39
16. Należności od banków.....	40
17. Pochodne instrumenty finansowe.....	42
18. Należności od klientów	43
19. Wartości niematerialne.....	50
20. Rzeczowe aktywa trwałe	51
21. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto	53
22. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	55
23. Pozostałe aktywa	56
24. Zobowiązania wobec banków i innych podmiotów z tytułu pożyczek.....	57
25. Zobowiązania z tytułu emisji obligacji.....	60
26. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług.....	61
27. Rezerwy	62
28. Zobowiązania z tytułu leasingu.....	63
29. Pozostałe zobowiązania	65
29.a. Zmiana stanu zarachowanych kosztów na świadczenia pracownicze	65
29.b. Świadczenia pracownicze.....	66

30.	Kapitał akcyjny.....	67
31.	Kapitał zapasowy.....	68
32.	Kapitał rezerwowy.....	68
33.	Kapitał z aktualizacji wyceny.....	68
34.	Wartość godziwa	69
35.	Informacja o wszczętych postępowaniach sądowych.....	73
36.	Zmiany zobowiązań lub aktywów warunkowych	73
37.	Aktywa i zobowiązania stanowiące zabezpieczenie.....	75
38.	Leasing finansowy	75
39.	Leasing operacyjny	77
40.	Podmioty powiązane.....	78
41.	Wydarzenia po dacie bilansu	85
42.	Informacja o wynagrodzeniu biegłego rewidenta	85
43.	Zarządzanie ryzykiem	85

Rachunek zysków i strat

Za okres:		od 01.01.2025 do 31.12.2025	od 01.01.2024 do 31.12.2024
	Nota		
Przychody odsetkowe i o charakterze zbliżonym do odsetek		983 564	954 967
Przychody odsetkowe od aktywów wycenianych w wartości inwestycji leasingowej netto		660 233	667 773
Przychody odsetkowe od aktywów wycenianych w zamortyzowanym koszcie		323 331	287 194
Koszty odsetkowe		(734 911)	(726 257)
Wynik z tytułu odsetek	3	248 653	228 710
Przychody z tytułu prowizji		31 639	21 027
Koszty z tytułu prowizji		(93 625)	(66 704)
Wynik z tytułu prowizji	4	(61 986)	(45 677)
Wynik z tytułu różnic kursowych	5	4 564	4 850
Przychody pozaodsetkowe	6	55 608	54 459
Przychody z tytułu leasingu operacyjnego	7	24 727	25 674
Amortyzacja przedmiotów leasingu wraz z pozostałymi kosztami leasingu operacyjnego	8	(21 140)	(20 409)
Wynik z działalności podstawowej przed odpisami z tytułu oczekiwanych strat kredytowych		250 426	247 607
Zmiana stanu odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	9	(42 461)	(72 501)
Wynik z działalności podstawowej		207 965	175 106
Koszty operacyjne w tym:		(134 992)	(127 515)
koszty pracownicze i koszty działania spółki	10, 11	(104 840)	(103 133)
amortyzacja	19,20,22	(19 090)	(16 139)
pozostałe	12	(11 062)	(8 243)
Zysk brutto		72 973	47 591
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	13	(16 582)	(11 770)
Zysk netto	14	56 391	35 821

Sprawozdanie z innych całkowitych dochodów

	od 01.01.2025 do 31.12.2025	od 01.01.2024 do 31.12.2024
Zysk netto	56 391	35 821
Pozostałe całkowite dochody/(straty) netto, które mogą zostać przeniesione do wyniku finansowego	-	-
Pozostałe całkowite dochody netto, które nie mogą zostać przeniesione do wyniku finansowego	(78)	22
Wyceny programów określonych świadczeń	(96)	27
Podatek odroczony	18	(5)
Pozostałe całkowite dochody netto, razem	(78)	22
Całkowite dochody netto, razem	56 313	35 843

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Na dzień:		31.12.2025	31.12.2024
Aktywa			
	Nota		
Środki pieniężne	15	3 388	3 925
Należności od banków	16	338 036	332 739
Dodatnia wycena pochodnych instrumentów finansowych	17	39	428
Należności od klientów	18	15 657 065	14 828 619
- wyceniane do wartości inwestycji leasingowej netto		10 730 843	10 581 374
- wyceniane w zamortyzowanym koszcie		4 926 222	4 247 245
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	21	273 923	313 261
Wartości niematerialne	19	40 013	34 787
Rzeczowe aktywa trwałe	20	159 098	125 892
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	22	12 159	5 857
Pozostałe aktywa	23	333 058	319 576
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		23 651	10 837
Aktywa razem		16 840 430	15 975 921
Zobowiązania			
Zobowiązania wobec banków i innych podmiotów z tytułu pożyczek	24	14 092 509	14 071 794
Zobowiązanie z tytułu emisji obligacji	25	1 505 436	699 784
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	26	134 163	183 201
Rezerwy	27	2 094	2 204
Zobowiązania z tytułu leasingu	28	13 023	7 110
Pozostałe zobowiązania	29	149 071	123 960
Ujemna wycena pochodnych instrumentów finansowych	17	47	94
Zobowiązania razem		15 896 343	15 088 147
Kapitały			
Kapitał akcyjny	30	310 000	310 000
Zyski zatrzymane:			
kapitał zapasowy	31	53 542	50 676
kapitał rezerwowy	32	524 234	491 279
wynik roku bieżącego		56 391	35 821
Kapitał z aktualizacji wyceny	33	(80)	(2)
Kapitały razem		944 087	887 774
Kapitał i zobowiązania razem		16 840 430	15 975 921

Zestawienie zmian w kapitale własnym za rok 2025

Zestawienie zmian w kapitale własnym za rok 2025	Kapitał akcyjny	Zyski zatrzymane			Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitały razem
		Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski z lat ubiegłych i wynik roku bieżącego		
	nota 30	nota 31	nota 32	nota 14	nota 33	
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2025	310 000	50 676	491 279	35 821	(2)	887 774
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2025	310 000	50 676	491 279	35 821	(2)	887 774
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	-	-	-	56 391	(78)	56 313
<i>Zysk netto na okres sprawozdawczy</i>	-	-	-	56 391	-	56 391
<i>Pozostałe całkowite dochody netto</i>	-	-	-	-	(78)	(78)
przekazanie zysku roku 2024 na kapitał zapasowy	-	2 866	-	(2 866)	-	-
przekazanie zysku roku 2024 na kapitał rezerwowy	-	-	32 955	(32 955)	-	-
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2025	310 000	53 542	524 234	56 391	(80)	944 087

Zestawienie zmian w kapitale własnym za rok 2024

Zestawienie zmian w kapitale własnym za rok 2024	Kapitał akcyjny	Zyski zatrzymane			Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitały razem
		Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski z lat ubiegłych i wynik roku bieżącego		
	nota 30	nota 31	nota 32	nota 14	nota 33	
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2024	310 000	44 980	425 780	71 195	(24)	851 931
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2024	310 000	44 980	425 780	71 195	(24)	851 931
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	-	-	-	35 821	22	35 843
<i>Zysk netto na okres sprawozdawczy</i>	-	-	-	35 821	-	35 821
<i>Pozostałe całkowite dochody netto</i>	-	-	-	-	22	22
przekazanie zysku roku 2023 na kapitał zapasowy	-	5 696	-	(5 696)	-	-
przekazanie zysku roku 2023 na kapitał rezerwowy	-	-	65 499	(65 499)	-	-
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2024	310 000	50 676	491 279	35 821	(2)	887 774

Sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych

	od 01.01.2025 Za okres: do 31.12.2025	od 01.01.2024 do 31.12.2024
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk przed podatkowaniem	72 973	47 591
Korekty:		
Amortyzacja*	32 594	25 197
Zysk z działalności inwestycyjnej	(231)	(191)
Odsetki i opłaty wyłączane z działalności operacyjnej	750 857	135 195
Straty/Zyski z tytułu różnic kursowych	(48 061)	(79 230)
Inne korekty	7 845	1 339
Zmiany :		
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	342	1 675
Zmiana stanu należności od banków	(5 298)	(30 480)
Zmiana stanu należności od klientów	(828 446)	(1 413 248)
Zmiana stanu aktywów z tytułu praw do użytkowania	(9 509)	(955)
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	(52 725)	10 175
Zmiana stanu pozostałych aktywów i zobowiązań	21 452	(32 027)
Podatek dochodowy zapłacony	9 960	9 274
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(48 247)	(1 325 685)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	2 751	9 772
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 751	9 772
Wydatki	(76 941)	(94 456)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(76 941)	(94 456)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(74 190)	(84 684)

	od 01.01.2025 Za okres: do 31.12.2025	od 01.01.2024 do 31.12.2024
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	5 451 290	5 130 563
Zaciągnięcia kredytów	3 951 290	4 435 563
Emisja dłużnych papierów wartościowych - obligacje	1 500 000	695 000
Wydatki	(5 329 390)	(3 719 446)
Spłaty kredytów	(3 878 644)	(3 084 263)
Wykup dłużnych papierów wartościowych - obligacje	(695 000)	(500 000)
Odsetki zapłacone	(727 819)	(110 142)
Spłaty zobowiązań z tytułu leasingu	(4 020)	(3 523)
Inne wydatki finansowe - prowizje zapłacone	(23 907)	(21 518)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	121 900	1 411 117
Przepływy pieniężne netto, razem	(537)	748
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	(537)	748
Środki pieniężne na początek okresu	3 925	3 177
Środki pieniężne na koniec okresu	3 388	3 925

* Amortyzacja wykazana w 2025 roku w wysokości 32 593 tys. zł. oraz w 2024 roku w wysokości 25 197 tys. zł różni się od kwoty amortyzacji wykazanej w rachunku zysków i strat o 19 090 tys. zł w roku 2025 i o 16 139 tys. zł w roku 2024 ze względu na odmienną prezentację amortyzacji przedmiotów oddanych w leasing operacyjny, która zaprezentowana została w „Amortyzacja przedmiotów leasingu wraz z pozostałymi kosztami leasingu operacyjnego”

Noty objaśniające do danych finansowych

1. Informacje ogólne o Spółce

Santander Leasing S.A. jest spółką mającą siedzibę w Polsce zarejestrowaną w Sądzie Rejonowym Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, KRS 000026084. Adres siedziby Spółki na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego ul. Kolorowa 8, 60-198 Poznań, NIP 521-12-95-779, Regon 012162265, numer rejestrowy BDO 000485101. Spółka jest dużym przedsiębiorcą w rozumieniu przepisów o przeciwdziałaniu nadmiernym opóźnieniom w transakcjach handlowych.

Santander Leasing S.A. prowadzi działalność w zakresie leasingu finansowego oraz operacyjnego oraz udzielania pożyczek finansowych.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego, nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności jednostki.

W ocenie Zarządu sytuacja wojny w Ukrainie nie ma istotnego wpływu na działalność leasingową oraz w przyszłości nie powinna istotnie wpływać na działalność gospodarczą Spółki.

Posiadaczem 100 % akcji Spółki jest Santander Finanse Sp. z o.o., a jednostką dominującą Spółki wyższego szczebla, sporządzającą publicznie dostępne na stronie internetowej Santander Bank Polska S.A. sprawozdanie finansowe jest Santander Bank Polska S.A. Jednostką dominującą najwyższego szczebla na dzień 31 grudnia 2025 r. był Banco Santander w Hiszpanii. W dniu 9 stycznia 2026 r. Erste Group Bank AG z siedzibą w Wiedniu (Austria) nabył od Banco Santander 49% akcji Santander Bank Polska S.A., i stał się jednostką dominującą najwyższego szczebla.

Skonsolidowany raport roczny Santander Bank Polska S.A. za rok 2025 zgodnie z raportem bieżącym nr 3 (2026) będzie dostępny dnia 24 lutego 2026 na wyżej wspomnianej stronie.

Na dzień sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego, skład organów zarządczych i nadzorujących jednostki jest następujący:

Zarząd:

Tomasz Jąder	-	Prezes Zarządu
Krzysztof Kowalewski	-	Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza:

Robert Piłkuła	-	Przewodniczący
Magdalena Proga-Stępień	-	Członek
Piotr Radzewicz	-	Członek
Adam Celiński	-	Członek
Artur Klimczak	-	Członek

Brak zmian w składzie Zarządu w roku 2025 i do dnia podpisania niniejszego sprawozdania.

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej w 2025 roku:

- odwołanie ze składu Rady Nadzorczej:

Pan Patryk Nowakowski - z dniem 28 marca 2025 r.

- powołanie do składu Rady Nadzorczej:

Pan Piotr Radzewicz - od dnia 29 marca 2025 r.

Na podstawie umowy z dnia 15 listopada 2023 roku Santander Finanse sp. z o.o., łącznie z trzema spółkami zależnymi: Santander Leasing S.A., Santander F24 S.A. oraz Santander Factoring Sp. z o.o., utworzył Podatkową Grupę Kapitałową pod nazwą Podatkowa Grupa Kapitałowa Santander Finanse. Podatkowa Grupa Kapitałowa Santander Finanse została powołana na okres trzech lat podatkowych tj. od 1 stycznia 2024 do 31 grudnia 2024 r., 1 stycznia 2025 do 31 grudnia 2025 r., 1 stycznia 2026 do 31 grudnia 2026 r. Pierwszy rok podatkowy rozpoczął się 1 stycznia 2024 roku. Umowa ta została zarejestrowana w dniu 12 grudnia 2023 roku przez Naczelnika Pierwszego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie. Santander Finanse sp. z o.o. jest w Podatkowej Grupie Kapitałowej Santander Finanse spółką dominującą. Podatkowa Grupa Kapitałowa jest instytucją prawa podatkowego przewidzianą przepisami ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych. Jej utworzenie oznacza konsolidację dochodów spółek wchodzących w jej skład dla celów opodatkowania podatkiem dochodowym oraz umożliwia skorzystanie z innych, zapewniających w szczególności ułatwienia operacyjne, przepisów ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, które dedykowane są podatkowym grupom kapitałowym.

2. Polityka rachunkowości

Oświadczenie o zgodności oraz podstawy sporządzania danych finansowych.

Spółka Santander Leasing S.A. sporządza sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską. Zgodnie z powyższym zapisem sprawozdanie finansowe sporządzane za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2025 spełnia wymogi Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską.

Niniejsze sprawozdanie zostało sporządzone i podpisane przez Zarząd dnia 18.02.2026 r.

Podstawy sporządzania sprawozdania finansowego

Prezentowane sprawozdanie finansowe jest sporządzone w złotych polskich w zaokrągleniu do tysiąca złotych. Walutą funkcjonalną i sprawozdawczą Spółki jest złoty polski.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzono wg kryterium płynności. Do wyceny pozycji walutowych zastosowano średni kurs NBP, który na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego kształtował się następująco:

USD – 3,6016

EUR – 4,2267

Za okres porównywalny na koniec 31.12.2024 zastosowano średni kurs NBP:

USD – 4,1012

EUR – 4,2730

Spółka Santander Leasing S.A. sporządziła sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) przyjętymi do stosowania w Unii Europejskiej, według zasady kosztu historycznego za wyjątkiem pozycji wskazanych poniżej.

Składniki aktywów należności od banków i innych instytucji finansowych oraz klientów z tytułu kontraktów leasingowych Spółka wycenia po początkowym ujęciu w kwocie inwestycji leasingowej netto pomniejszone o odpisy na oczekiwane straty kredytowe. Początkowe koszty bezpośrednie są ujęte również w początkowej wycenie inwestycji leasingowej netto oraz zmniejszają kwotę przychodu ujmowanego w okresie leasingu.

Należności od klientów z tytułu umów pożyczki Spółka wycenia po początkowym ujęciu w zamortyzowanym koszcie, pomniejszone o odpisy na oczekiwane straty kredytowe.

Składniki zobowiązań finansowych spółka klasyfikuje jako wyceniane po początkowym ujęciu w zamortyzowanym koszcie, z wyjątkiem zobowiązań finansowych wycenionych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

W sprawozdaniu zastosowano również koncepcję wartości godziwej dla aktywów i zobowiązań wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (w przypadku instrumentów pochodnych).

Szacunki

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.

Szacunki i założenia podlegają bieżącym przeglądom. Korekty w szacunkach są rozpoznawane w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku pod warunkiem, że korekta dotyczy tylko tego okresu lub w okresie, w którym dokonano zmiany i okresach przyszłych, jeśli korekta wpływa zarówno na bieżące jak i przyszłe okresy.

W Santander Leasing S.A. istotne szacunki dotyczą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, ryzyka kredytowego (odpisy na oczekiwane straty kredytowe wartości należności), wyceny aktywów z tytułu prawa do użytkowania i zobowiązań z tytułu leasingu oraz wyceny instrumentów pochodnych.

W zakresie przyjęcia założeń szacunków i zastosowania modelu pomiaru odpisów na oczekiwane straty kredytowe od należności szczegółowo jest to opisane w nocie 43 zarządzanie ryzykiem kredytowym.

W przypadku aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego spółka na dzień bilansowy dokonała estymacji realizacji aktywa z tego tytułu w przyszłości i Spółka będzie kontynuowała monitorowanie na bieżąco realizację aktywa w kolejnych okresach i odpowiednio uwzględni wpływ zmian.

Źródła niepewności szacunków

W przypadku odzyskiwalności aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego istotny wpływ ma sytuacja makroekonomiczna i przyszły wzrost biznesu leasingowego, a tym samym wzrost należności od klientów oraz środowisko prawno-regulacyjne.

Spółka na bieżąco monitoruje realizację aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kolejnych okresach i odpowiednio uwzględni wpływ zmian. W sprawozdaniu z sytuacji finansowej za rok 2025 w porównaniu r/r widzimy spadek aktywa co stanowi pozytywny trend. Aby efektywniej rozliczyć aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego zgodnie z powyższą informacją Spółka wchodzi w skład Podatkowej Grupy

Kapitałowej Santander Finanse utworzonej na podstawie umowy z 15 listopada 2023, począwszy od roku 2024 w zakresie rozliczenia podatku dochodowego od osób prawnych.

W przypadku szacowanego odpisu na oczekiwane straty kredytowe należności, źródłem niepewności jest prawdopodobieństwo realizacji odpisu na oczekiwane straty kredytowe opóźnienie jej identyfikacji oraz poziom odzysków.

Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych (expected credit loss, dalej 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 bez nadmiernych kosztów lub starań na dzień sprawozdawczy, dotyczące przeszłych zdarzeń, obecnych warunków i prognoz dotyczących przyszłych warunków gospodarczych, szczegółowe informacje opisane w notce 43 zarządzanie ryzykiem kredytowym.

W przypadku wyceny aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązań z tytułu leasingu

W odniesieniu do umów leasingu i zawierających komponent leasingu Spółka jako leasingobiorca dokonała szacunków wpływających na wartość aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz korespondujących z nimi zobowiązań z tytułu leasingu obejmujących ustalenie: okresu leasingu oraz stopy procentowej stosowanej do dyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych.

W przypadku instrumentów pochodnych, gdy wartość godziwa jest obliczana z wykorzystaniem modeli wyceny dla rynków finansowych, zgodnie z wykorzystywaną metodologią wylicza się szacowane przepływy pieniężne z danego kontraktu, a następnie dyskontuje się je do wartości bieżącej. Modele te opierają się na określonych parametrach rynkowych, np. krzywych stóp procentowych, cenach papierów wartościowych oraz kursów walutowych. Kwoty, które zostaną faktycznie zrealizowane w momencie wymagalności poszczególnych instrumentów, mogą się różnić od wartości godziwej wyznaczonej na dzień bilansowy.

Dokładny opis poniżej w notach objaśniających.

Szacunki stosowane przez Spółkę odnoszą się głównie do wyznaczania:

**wg stanu
na 31.12.2025**

w tys. zł.

273 923

aktywa z tytułu podatku odroczonego
odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych - dot. należności z tytułu umów leasingu i pożyczek (337 429)

Zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego (13 023)

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania 12 159

wartości godziwej instrumentów finansowych takich jak: kontrakty interest rate swap (IRS) (8)

Standardy i interpretacje oraz zmiany do standardów lub interpretacji, które zostały po raz pierwszy zastosowane w 2025 r.

MSR / MSSF	Charakter zmian	Obowiązujący w Unii Europejskiej od	Wpływ na Spółkę
Zmiany do MSR 21 Brak wymienności	Zmiana wymaga ujawnienia informacji, które pozwolą użytkownikom sprawozdań finansowych zrozumieć wpływ niewymienialności waluty.	1 stycznia 2025	Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

Opublikowane standardy i interpretacje, które jeszcze nie obowiązują i nie zostały wcześniej zastosowane przez Spółkę

MSR / MSSF	Charakter zmian	Obowiązujący w Unii Europejskiej od	Wpływ na Spółkę
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 z umową oraz określają nowe ujawnienia.	1 stycznia 2026	Zmiana może mieć wpływ na klasyfikację, przepływ środków pieniężnych oraz 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: Umowy odwołujące się do energii elektrycznej zależnej od przyrody	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 elektrycznej zależnej od przyrody, zgodnie z definicją zawartą w zmianach do MSSF 9.	1 stycznia 2026	Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

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 będzie miała wpływ na rachunek przepływów pieniężnych, niektóre ujawnienia oraz rachunek zysków i strat 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 może mieć wpływ na sprawozdanie finansowe.*
Zmiany do MSR 21 Przeliczenie na hiperinflacyjną walutę prezentacyjną	Zmiany dotyczą spółek, których waluta funkcjonalna nie jest walutą hiperinflacyjną i które stosują walutę prezentacji hiperinflacyjną, a także spółek, których waluta funkcjonalna i waluta prezentacji są walutami hiperinflacyjnymi, w których przeliczane są wyniki i sytuacja finansowa jednostek zagranicznych, których waluta funkcjonalna nie jest walutą hiperinflacyjną. Zmiany zawierają informacje dotyczące sposobu przeliczania takich pozycji.	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

Istotne zasady polityki rachunkowości przyjęte w Spółce zastosowane w sprawozdaniu finansowym

Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe

Ujmowanie i zaprzestanie ujmowania

Początkowe ujęcie

Santander Leasing S.A. 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 zawarcia transakcji.

Zaprzestanie ujmowania aktywów finansowych

Santander Leasing S.A. 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, a przeniesienie spełnia warunki zaprzestania ujmowania.

Santander Leasing S.A. 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.

Klasyfikacja aktywów finansowych i zobowiązań finansowych

Klasyfikacja aktywów finansowych

Santander Leasing S.A. 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 Santander Leasing S.A. w zakresie zarządzania aktywami finansowymi oraz
- charakterystyk wynikających z umownych 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.

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.

Modele biznesowe

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

Model biznesowy dotyczy sposobu, w jaki Santander Leasing S.A. 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 sprzedaży aktywów finansowych czy
- z obu tych źródeł.

Santander Leasing S.A. ustalił model biznesowy na podstawie oceny kryteriów jakościowych i ilościowych.

Kryteria jakościowe oceny modelu biznesowego

Model biznesowy w zakresie zarządzania aktywami finansowymi jest dokonywany w oparciu o kryteria jakościowe:

- a) sposób, w jaki wynik modelu biznesowego i aktywów finansowych utrzymywanych w ramach tego modelu biznesowego są oceniane i przekazywane na potrzeby rachunkowości zarządczej kluczowemu personelowi kierowniczemu Spółki,
- b) rodzaje ryzyka, które mają wpływ na wyniki modelu biznesowego,

- c) sposób, w jaki wynagradzane są osoby zarządzające działalnością.

Kryteria ilościowe oceny modeli biznesowych

Analiza kryteriów ilościowych, stosowanych przy ocenie modelu biznesowego jest przeprowadzona w celu ustalenia, czy sprzedaż aktywów finansowych w przeciągu analizowanego okresu nie przekracza wartości progowych ustalonych w ujęciu procentowym. W celu identyfikacji właściwego modelu biznesowego Spółka dokonuje niezależnego obliczenia dwóch wskaźników:

- wskaźnika obrotu liczony zarówno w ujęciu liczbowym, jak i wartościowym,
- wskaźnika rezydualnego.

Rodzaje modeli biznesowych

Analiza kryteriów jakościowych i ilościowych pozwala na wyodrębnienie w ramach prowadzonej przez Santander Leasing S.A. działalności jednego modelu biznesowego:

- model biznesowy zakładający utrzymywanie aktywów w celu uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy (ang. hold to collect).

Poniżej przedstawiono charakterystykę modelu biznesowego wraz ze wskazaniem instrumentów finansowych utrzymywanych w ich ramach.

Model biznesowy zakładający utrzymywanie aktywów w celu uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy

Aktywa finansowe, które są utrzymywane w ramach modelu biznesowego zakładającego utrzymywanie aktywów w celu uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy, są zarządzane z zamiarem realizowania przepływów pieniężnych poprzez otrzymywanie płatności wynikających z umowy w całym okresie życia instrumentu.

Oznacza to, że Santander Leasing S.A. zarządza aktywami utrzymywanymi w portfelu w celu uzyskiwania korzyści z przepływów pieniężnych wynikających z umowy.

Charakterystyka umownych przepływów pieniężnych

Santander Leasing S.A. klasyfikuje składnik aktywów finansowych na podstawie charakterystycznych dla tego składnika przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jeśli jest on utrzymywany w ramach modelu biznesowego:

- zakładającego utrzymywanie aktywów w celu uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy lub

- modelu biznesowego, którego cel jest realizowany zarówno poprzez uzyskiwanie przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jak i poprzez sprzedaż aktywów finansowych.

Aby tego dokonać, Spółka Santander Leasing S.A. ustala, czy wynikające z umowy przepływy pieniężne z analizowanego składnika aktywów 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. Kwota główna może jednak ulec zmianie w ciągu całego okresu życia składnika aktywów finansowych (np. w przypadku spłat kwoty głównej).

Odsetki powinny obejmować zapłatę za:

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

Modyfikacja przepływów pieniężnych wynikających z umowy

Jeśli wynikające z umowy przepływy pieniężne związane ze składnikiem aktywów finansowych podlegają renegocjacji lub jakiegokolwiek innej modyfikacji, a renegocjacja lub modyfikacja nie prowadzą do zaprzestania ujmowania danego składnika aktywów finansowych zgodnie z niniejszą polityką, 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 renegocjowanych 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.

Wynik na istotnej i nieistotnej modyfikacji prezentowany jest w „Przychodach odsetkowych i o charakterze zbliżonym do odsetek”.

Klasyfikacja zobowiązań finansowych

Santander Leasing S.A. 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 sprawozdaniu finansowym Spółka klasyfikuje następujące aktywa finansowe i zobowiązania finansowe:

- składniki aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy (pochodne instrumenty finansowe),
- składniki aktywów finansowych i zobowiązań finansowych wyceniane według zamortyzowanego kosztu (należności od klientów z tytułu umów pożyczki, pozostałe należności oraz kredyty będące źródłem pozyskania finansowania dla celów podstawowej działalności),
- składniki aktywów z tytułu umów leasingu w wartości inwestycji leasingowej netto (należności wynikające z zawartych umów leasingu).

Należności od klientów

Aktywa te obejmują należności leasingowe, które w dacie rozpoczęcia Spółka ujmuje jako aktywa oddane w leasing finansowy w sprawozdaniu z sytuacji finansowej i prezentuje je jako należności w kwocie równej inwestycji leasingowej netto i aktywa finansowe z tytułu zawartych umów pożyczki, które wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Inwestycja leasingowa netto to inwestycja leasingowa brutto zdyskontowana stopą procentową leasingu.

W kalkulacji efektywnej stopy procentowej oraz stopy procentowej leasingu uwzględnione są następujące pozycje:

- wydatek na rzecz dostawcy przedmiotu leasingu lub uruchomienia pożyczki,
- opłaty leasingowe lub raty pożyczki w datach wymagalności,
- opłata przygotowawcza, prowizja pobrana od klienta przy zawarciu umowy leasingu lub pożyczki,
- prowizja wypłacona pośrednikom, dostawcom za zawarcie umowy leasingu,
- prowizja doradcy leasingowego za zawarcie umowy leasingu lub pożyczki,
- inne koszty oraz przychody bezpośrednio związane z umową leasingu lub pożyczki w przypadku, gdy osiągnięta jest na nich znaczna marża lub gdy pozycja nie jest przenoszona na klienta.

Należności leasingowe ujmowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie równej inwestycji leasingowej netto, od daty, od której przysługuje leasingobiorcy prawo do korzystania z przedmiotu leasingu.

Spółka rozpoczyna naliczanie odsetek od umów leasingowych od momentu zapłaty dostawcy jakiegokolwiek kwoty przewyższającej udział własny klienta. Wyliczona różnica pomiędzy odsetkami obliczonymi według

efektywnej stopy procentowej a odsetkami nominalnymi wynikającymi z harmonogramu z tytułu zawartych umów leasingu jest w okresach miesięcznych uwzględniana w rachunku zysków i strat.

Zmiana stopy procentowej lub kursu walutowego do przeliczenia opłat leasingowych nie powoduje rekalkulacji efektywnej stopy procentowej, a różnice kursowe i korekta odsetek w stosunku do pierwotnego preliminarza jest odnoszona do rachunku zysków i strat.

Należności od klientów obejmują również należności windykowane.

Spółka okresowo przeprowadza analizę należności pod kątem utraty wartości.

Odsetki naliczane od umów pożyczki odnoszone są miesięcznie do rachunku zysków i strat oraz prezentowane w pozycji „Przychody odsetkowe i o charakterze zbliżonym do odsetek”, natomiast prowizja przygotowawcza rozliczana jest przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej i prezentowana również w pozycji „Przychody odsetkowe i o charakterze zbliżonym do odsetek”.

Transakcje sekurytyzacji syntetycznej

W procesie sekurytyzacji syntetycznej Santander Leasing pełni rolę jednostki inicjującej i nie pełni innych ról w ramach analizowanej struktury syntetycznej. W transakcji nie uczestniczą jednostki specjalnego przeznaczenia do celów sekurytyzacji.

W roku 2025 Santander Leasing kontynuował transakcje sekurytyzacji syntetycznej zawarte w poprzednich latach:

1. Transakcja zawarta w dniu 19 czerwca 2020 r. zawarta z Europejskim Funduszem Inwestycyjnym, w wyniku której gwarancją został objęty portfel umów leasingu i pożyczek w kwocie 2 014 000 tys. zł. Według stanu na 31 grudnia 2025 r. kwoty transz wynosiły odpowiednio: transzy senior 112 121 tys. zł, transzy mezzanine 11 347 tys. zł i transzy junior 15 332 tys. zł.
2. Transakcja z dnia 16 grudnia 2021 r. zawarta z Europejskim Funduszem Inwestycyjnym, w wyniku której gwarancją został objęty portfel umów leasingu i pożyczek w kwocie 2 736 219 tys. zł. Według stanu na 31 grudnia 2025 r., kwoty transz wynosiły odpowiednio: transzy senior 31 483 tys. zł i transzy junior 170 581 tys. zł.
3. Transakcja z dnia 28 września 2023 r. zawarta z Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju (EBRD), w wyniku której gwarancją został objęty portfel umów leasingu i pożyczek w kwocie ok. 2 382 979 tys. zł. Według stanu na 31 grudnia 2025 r., kwoty transz wynosiły odpowiednio: transza senior 591 625 tys. zł, transza protected 71 936 tys. zł i transza first loss 28 256 tys. zł.
4. Transakcja z dnia 20 listopada 2024 r. zawarta z Europejskim Funduszem Inwestycyjnym (The European Investment Fund “EIF”), w wyniku której gwarancją został objęty portfel umów leasingu i pożyczek w kwocie ok. 3 945 652 tys. PLN. Według stanu na 31 grudnia 2025 r., kwoty transz wynosiły

odpowiednio: transza senior 2 813 290 tys. zł, transza mezzanine 469 985 tys. zł i transza junior 26 478 tys. zł

Kontynuowane przez Santander Leasing powyższe umowy gwarancji w ramach transakcji sekurytyzacji syntetycznej nie stanowią przesłanki do wyłączenia z bilansu części lub całości należności z umów pożyczek oraz leasingu.

Koszty opłaty za prawo do korzystania z gwarancji przez Spółkę są alokowane jako koszt memoriałowy do rachunku zysków i strat w trakcie poszczególnych okresów rozliczeniowych.

W przypadku jednej sekurytyzacji syntetycznej, gdzie gwarantowana przez EFI jest transza junior tzn. transza pierwszej straty spółka rozpoznała aktywa z tytułu oczekiwanego zwrotu za straty kredytowe w korespondencji z rachunkiem zysków i strat (o których mowa w MSR 37) w kwocie nie większej niż rezerwy na oczekiwane straty kredytowe związane zgodnie z MSSF 9 dla umów wchodzących w skład portfela referencyjnego oraz nie większej niż aktualnie dostępne saldo transzy junior gwarantowanej przez EFI.

Ze względu na efektywność projektów sekurytyzacji, planowane jest przedterminowe zakończenie dwóch transakcji w styczniu 2026 roku. Dotyczy to sekurytyzacji syntetycznych, w wyniku których gwarancją został objęty portfel umów leasingu i pożyczek w kwocie odpowiednio 2 014 000 tys. zł. (umowa z dnia 19 czerwca 2020 r.) oraz 2 736 219 tys. zł. (umowa z dnia 16 grudnia 2021 r.), zawartych z Europejskim Funduszem Inwestycyjnym. Na dzień 31.12.2025 portfele sekurytyzacyjne w obu transakcjach osiągnęły już mniej niż 10% wartości początkowego portfela, co umożliwia zakończenie transakcji zgodnie z umową z inwestorem oraz jest powszechną praktyką rynkową.

Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Do zobowiązań finansowych zaliczamy kredyty bankowe, emisję obligacji (dłużne papiery wartościowe) oraz zobowiązania do innych podmiotów z tytułu pożyczek wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu.

Dla kredytów posiadających harmonogram spłaty opłaty i prowizje bankowe rozliczane są według efektywnej stopy procentowej.

Dłużne papiery wartościowe są również rozliczane według efektywnej stopy procentowej uwzględniając definicje kosztów transakcji i kosztów krańcowych, które można bezpośrednio przyporządkować czynności emisji obligacji zgodnie z MSSF 9.

W kalkulacji kosztów rozliczanych efektywną stopą procentową uwzględniane są następujące rodzaje opłat i prowizji:

- prowizje przygotowawcze i inne prowizje związane z zawarciem umowy,
- opłaty i prowizje wypłacane agentom,

- opłaty nakładane przez agencje regulacyjne, w przypadku emisji obligacji opłaty ponoszone na rzecz KDPW,
- prowizje za aneks.

Kredyty rewolwingowe, kredyty w rachunku bieżącym oraz inne kredyty nie posiadające z góry określonego harmonogramu spłat są ujmowane w wartości nominalnej, powiększonej o odsetki naliczane na bazie dziennej.

Należności od banków

Spółka ujmuje w tej pozycji również należności z tytułu umów leasingu finansowego oraz leasingu operacyjnego zawartego z bankami. Aktywa te obejmują należności leasingowe, które w dacie rozpoczęcia Spółka ujmuje jako aktywa oddane w leasing finansowy w sprawozdaniu z sytuacji finansowej i prezentuje je jako należności w kwocie równej inwestycji leasingowej netto. Spółka okresowo przeprowadza analizę należności pod kątem utraty wartości- odpisu na oczekiwane straty kredytowe należności.

Wartości niematerialne

Nabyte licencje na oprogramowanie komputerowe są ujmowane w wysokości poniesionych kosztów nabycia i jego zaimplementowania, pomniejszone o wartość skumulowanej amortyzacji i łączną kwotę odpisów z tytułu utraty wartości.

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

Pozostałe wartości niematerialne nabywane przez Santander Leasing S.A., wykazuje się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o wartość skumulowanej amortyzacji i łączną kwotę odpisów z tytułu utraty wartości.

Poprawność stosowanych okresów i stawek amortyzacyjnych wartości niematerialnych oraz możliwość wykorzystywania/faktycznego użytkowania wartości niematerialnych jest okresowo weryfikowana przez Spółkę (przynajmniej raz w roku obrotowym i jeżeli zajdzie taka potrzeba kalkulowany jest odpis z tytułu utraty wartości aktywa, który jest ujmowany w rachunku zysków i strat w pozycji "Przychody pozaodsetkowe".

W przypadku gdy nie przewiduje się osiągnięcia przyszłych korzyści ekonomicznych z użytkowania wartości niematerialnych, wówczas zaprzestaje się ujmowania składnika.

Zyski lub straty powstające z tytułu wycofania z użytkowania lub zbycia składnika wartości niematerialnych ustalone w kwocie różnicy między wpływami netto ze sprzedaży i wartością bilansową składnika aktywów są ujmowane w pozycji "Przychody pozaodsetkowe" w rachunku zysków i strat.

Nakłady na wartości niematerialne

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

Amortyzacja

Amortyzacja jest ujmowana w rachunku zysków i strat przy użyciu metody liniowej przez okres ekonomicznej użyteczności poszczególnych składników wartości niematerialnych, który dla aktywów niematerialnych wynosi 3 lata. Stawki amortyzacyjne są corocznie weryfikowane. Wnioski z tej weryfikacji mogą stanowić podstawę dla ewentualnej zmiany okresów amortyzacji.

Rzeczowe aktywa trwałe

Własne składniki rzeczowych aktywów trwałych

Składniki rzeczowego majątku trwałego wykazywane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszone o wartość skumulowanej amortyzacji oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

Aktywa będące przedmiotem umów leasingu

Umowy leasingowe, na mocy których Santander Leasing S.A. przejmuje zasadniczo całość ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów, klasyfikowane są jako umowy leasingu operacyjnego. Aktywa oddane w leasing w ramach umowy leasingu operacyjnego wykazywane są w cenie nabycia ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu, pomniejszonej o wartość skumulowanej amortyzacji, wartość rezydualną oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

Późniejsze nakłady

Santander Leasing S.A. ujmuje w wartości bilansowej pozycji rzeczowych aktywów trwałych koszty wymiany części tych pozycji w momencie ich poniesienia, jeśli istnieje prawdopodobieństwo, że Santander Leasing S.A. uzyska przyszłe korzyści ekonomiczne związane ze składnikiem aktywów, a cenę nabycia lub koszt wytworzenia można wycenić w wiarygodny sposób. Pozostałe koszty są ujmowane w rachunku zysków i strat w momencie ich poniesienia.

Amortyzacja

Odpisy amortyzacyjne dokonywane są według metody liniowej przez okres ekonomicznej użyteczności danego składnika rzeczowych aktywów trwałych i wykazywane są w rachunku zysków i strat.

Szacowane okresy użytkowania są następujące:

- | | |
|--|------------|
| • Inwestycje w obcych środkach trwałych (budynki, budowle) | 10 lat |
| • Środki transportu | 3 - 4 lata |
| • Wyposażenie | 3 - 5 lat |
| • Pozostałe | 3 - 5 lat |

Stawki amortyzacyjne oraz okres użytkowania są corocznie weryfikowane. Wnioski z tej weryfikacji mogą stanowić podstawę dla ewentualnej zmiany okresów amortyzacji.

Rzeczowe aktywa trwałe usuwa się z bilansu na moment zbycia lub gdy oczekuje się iż nie uzyska się korzyści ekonomicznych z użytkowania rzeczowych aktywów trwałych.

Rzeczowe aktywa trwałe w umowie leasingu operacyjnego po zakończeniu okresu wykorzystywania i przeznaczeniu ich w sposób definitywny do sprzedaży, zgodnie z regulacjami pkt 68A MSR 16 podlegają reklasyfikacji ze środków trwałych do zapasów (w wartości bilansowej). Decyzja w zakresie przeznaczenia środków trwałych do sprzedaży jest nieodwracalna.

Zyski lub straty na sprzedaży składników rzeczowych aktywów trwałych własnych ustala się w oparciu o wartość księgową i odnosi na wynik finansowy w pozycji „Przychody pozaodsetkowe” natomiast zyski i straty na sprzedaży aktywów będących przedmiotem leasingu operacyjnego odnosimy na wynik finansowy w pozycji „Amortyzacja przedmiotów leasingu wraz z pozostałymi kosztami leasingu operacyjnego”.

Podatek dochodowy od osób prawnych

Podatek dochodowy od osób prawnych obejmuje podatek bieżący i podatek odroczony. Podatek dochodowy jest wykazywany w rachunku zysków i strat. Podatek bieżący jest to kwota podatku podlegającego zapłacie od dochodu do opodatkowania za dany rok z zastosowaniem stawek podatkowych, które obowiązywały prawnie lub obowiązywały faktycznie na koniec okresu sprawozdawczego oraz uwzględniając wszelkie korekty podatku podlegającego zapłacie dotyczącego poprzednich lat. W przypadku straty podatkowej podatek bieżący nie występuje, a strata jest podstawą do rozpoznania aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, o ile zostanie uznana za odzyskiwalną w przyszłości.

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową Spółka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Rezerwy

Rezerwę tworzy się wówczas, gdy na Santander Leasing S.A. ciąży obecny obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych i prawdopodobne jest, że wypełnienie obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne.

Stany rezerw są weryfikowane i korygowane na każdy dzień bilansowy w celu odzwierciedlenia bieżącego, najbardziej właściwego szacunku. Rezerwy wykorzystywane są tylko na nakłady o takim przeznaczeniu, na jakie były pierwotnie utworzone.

Świadczenia pracownicze

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze Santander Leasing S.A. zawierają wynagrodzenia, premie, płatne urlopy oraz składki na ubezpieczenie społeczne i są ujmowane jako koszty w momencie poniesienia.

Długoterminowe świadczenia pracownicze

Zobowiązania Santander Leasing S.A. z tytułu długoterminowych świadczeń pracowniczych są kwotą przyszłych korzyści, które pracownik otrzyma w zamian za świadczenie swoich usług w bieżącym i wcześniejszych okresach. Rezerwy na odprawy emerytalne są oszacowane na podstawie wyceny metodą aktuarialną. Wycena tych rezerw jest aktualizowana przynajmniej raz w roku.

Kapitały własne

Kapitały własne stanowią kapitały i fundusze tworzone zgodnie z obowiązującym prawem, właściwymi ustawami oraz ze statutem. Na zyski zatrzymane z lat ubiegłych składają się: kapitał akcyjny, kapitał zapasowy i kapitał rezerwowy oraz kapitał z aktualizacji wyceny.

Kapitał akcyjny wykazywany jest w wysokości zgodnej ze statutem oraz wpisem do rejestru sądowego według wartości nominalnej.

Kapitał zapasowy jest tworzony, zgodnie z art. 396 Kodeksu Spółek Handlowych w wysokości odpowiadającej co najmniej 8% zysku netto za dany rok dopóki kapitał zapasowy nie osiągnie co najmniej 1/3 kapitału zakładowego.

Kapitał rezerwowy tworzony jest z odpisów z zysku.

Do kapitałów zalicza się kapitał z aktualizacji wyceny na który odnoszone są zyski i straty aktuarialne, wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne w części efektywnej, zyski zatrzymane oraz wynik finansowy bieżącego roku, skorygowany o obciążenia z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych.

Zarządzanie kapitałem własnym w Spółce ma na celu zapewnienie adekwatnego w odniesieniu do skali oraz rodzaju prowadzonej działalności poziomu kapitałów. Udział kapitałów własnych w finansowaniu aktywów powinien kształtować się na poziomie zapewniającym stabilność oraz wiarygodność finansową dla kontrahentów, wierzycieli, w szczególności instytucji finansujących działalność Spółki.

Celem zarządzania kapitałem jest utrzymanie optymalnych proporcji finansowania aktywów funduszami własnymi i obcymi, tak z punktu widzenia bezpieczeństwa finansowego, jak i rentowności kapitału.

Zarządzanie kapitałem uzależnione jest od polityki właściciela zarówno w zakresie polityki dywidendowej, jak i strategii finansowania Spółek Zależnych. Model zarządzania kapitałem nie zmienił się w 2025 roku.

Waluty obce

Transakcje w walutach obcych

Walutą funkcjonalną Santander Leasing S.A. jest złoty polski (PLN).

Transakcje w walutach obcych są przeliczane po kursie obowiązującym w dniu transakcji. Wynikające z tych transakcji aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach obcych, przeliczane są po kursie obowiązującym na koniec okresu sprawozdawczego. Różnice kursowe powstające z przeliczenia rozpoznawane są w zyskach lub stratach.

Niepieniężne aktywa i zobowiązania denominowane w walutach obcych, prezentowane według kosztu historycznego, przeliczane są po kursie obowiązującym w dniu transakcji. Niepieniężne aktywa i zobowiązania wyrażone w walutach obcych, prezentowane w wartości godziwej, przeliczane są na walutę, w której sporządzane jest sprawozdanie finansowe po kursie, który obowiązywał na dzień ustalenia ich wartości godziwej.

Przychody z tytułu leasingu finansowego

Przychody odnoszone są do rachunku zysków i strat w sposób odzwierciedlający stałą okresową stopę zwrotu na inwestycji leasingowej netto.

W kalkulacji okresowej stopy zwrotu biorą udział przepływy bezpośrednio związane z zawartą umową leasingu (np. opłaty przygotowawcze, prowizje, opłaty leasingowe, wydatki związane z zakupem przedmiotu leasingu itp.).

W rachunku zysków i strat przychody z tytułu leasingu ujmowane są w pozycji „Przychody odsetkowe i o charakterze zbliżonym do odsetek”.

Przychody z tytułu leasingu operacyjnego

Przychody ujmuje się metodą liniową przez okres leasingu. W pozycji tej Spółka prezentuje również przychody ze sprzedaży przedmiotów leasingu po wycofaniu z użytkowania i przeznaczeniu do sprzedaży oraz inne przychody osiągnięte z tytułu tej umowy w zakresie sprzedaży produktów komplementarnych.

Amortyzacja przedmiotów leasingu operacyjnego wraz z pozostałymi kosztami leasingu operacyjnego

Koszty łącznie z amortyzacją, poniesione w celu uzyskania przychodu z tytułu leasingu, ujmuje się jako koszty w rachunku zysków i strat.

Początkowe koszty bezpośrednie poniesione przez leasingodawcę w związku z negocjacjami i działaniami służącymi doprowadzeniu do zawarcia umowy leasingu operacyjnego zwiększają wartość bilansową przedmiotu leasingu i są ujmowane jako koszty w okresie leasingu na tej samej podstawie co przychody z tytułu leasingu. Sposób amortyzowania oddanych w leasing składników podlegających amortyzacji jest zgodny z zasadami amortyzacji przyjętymi w odniesieniu do zbliżonych aktywów, zaś odpisy amortyzacyjne są obliczane zgodnie z MSR 16.

W przypadku sprzedaży przedmiotu leasingu użytkowanego w ramach umowy leasingu operacyjnego to wartość nieumorzona aktywów do zbycia jako koszt sprzedaży danego przedmiotu jest prezentowana również w tej pozycji rachunku zysków i strat.

Przychody odsetkowe z tytułu udzielenia pożyczki

Przychody odsetkowe ujmuje się przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej i prezentuje się jako odsetki od udzielonych pożyczek wyceniane w zamortyzowanym koszcie, w ramach „Przychodów odsetkowych i o charakterze zbliżonym do odsetkowego”.

Wynik z tytułu odsetek

Przychody odsetkowe od aktywów finansowych są rozpoznawane, jeżeli istniało prawdopodobieństwo wpływu korzyści ekonomicznych do Santander Leasing S.A. i kwota przychodu mogła być wiarygodnie zmierzona. Przychody i koszty z tytułu odsetek dla wszystkich instrumentów (należności z tytułu umów pożyczki) są ujmowane w rachunku zysków i strat w wysokości wynikającej z wyceny wg zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej oraz przychody odsetkowe od należności z tytułu leasingu są ujmowane do rachunku zysków i strat w sposób odzwierciedlający stałą okresową stopę zwrotu na inwestycji leasingowej netto.

W przypadku aktywów finansowych oraz należności leasingowych, dla których dokonano odpisu z tytułu utraty wartości, przychody odsetkowe są naliczane od wartości bieżącej należności (to jest wartości pomniejszonej o

odpis utraty wartość) przy zastosowaniu stopy procentowej użytej do zdyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych dla celów oszacowania odpisów z tytułu utraty wartości.

W tej pozycji ujmowane są także odsetki od zobowiązania z tytułu leasingu zgodnie z MSSF 16.

Pochodne instrumenty finansowe objęte w Spółce rachunkowością zabezpieczeń podlegają wycenie do wartości godziwej metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych w oparciu o rynkową krzywą stóp procentowych w cyklach miesięcznych. Odsetki naliczone od transakcji zabezpieczających są ujmowane w „Kosztach odsetkowych” w wartości netto przy odsetkach instrumentu zabezpieczanego.

Koszty i przychody z tytułu prowizji

W pozycji tej ujmowane są prowizje, zaliczone jednorazowo lub liniowo do rachunku zysku i strat.

Są to stałe prowizje płacone doradcom leasingowym tzw. prowizje za gotowość, prowizje za obsługę w trakcie trwania umowy, pobierane zgodnie z tabelą opłat i prowizji za pośrednictwem agenta sieci sprzedaży Santander Finanse Sp. z o.o.

W pozycji tej Spółka ujmuje również przychód z tytułu prowizji uzyskiwanej z tytułu pośrednictwa finansowego za zarządzanie, która jest rozliczana zgodnie z MSSF 15 "Przychody z umów z klientami", zgodnie z którym dzielimy nasze przychody z tytułu prowizji na dwie części jedną zaliczoną bezpośrednio do rachunku zysków i strat w momencie uzyskania prawa do prowizji oraz rozliczaną liniowo w czasie.

Koszty prowizyjne od kredytów rewolwingowych, kredytów w rachunku bieżącym oraz innych kredytów nie posiadających z góry określonego harmonogramu spłaty rozliczane są liniowo do rachunku zysków i strat.

Przychody pozaodsetkowe

W pozycji tej prezentowane są przychody z tytułu opłat dodatkowych związanych z umowami leasingu, przychody z tytułu wyceny instrumentów pochodnych nie desygnowanych do rachunkowości zabezpieczeń oraz z innych tytułów nie zaliczanych do wyniku odsetkowego i przychodów oraz kosztów z tytułu prowizji.

Przychody wymienione wyżej zalicza się na bieżąco do rachunku zysków i strat w okresie, w którym są wymagalne.

Leasing

Wyodrębnianie elementów umowy leasingu

Leasingobiorca

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.

Leasingodawca

W przypadku umowy, która zawiera element leasingu i jeden lub więcej dodatkowych elementów leasingowych lub elementów nieleasingowych, Spółka jako leasingodawca alokuje wynagrodzenie w umowie stosując się do zapisów polityki rachunkowości z zakresu przychodów ze sprzedaży z umów z klientami.

Okres leasingu

Santander Leasing S.A. ustala okres leasingu jako nieodwołalny okres leasingu wraz z:

- okresami, w których istnieje opcja przedłużenia leasingu, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że Spółka jako leasingobiorca skorzysta z tej opcji, oraz
- okresami, w których istnieje opcja wypowiedzenia leasingu, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że Spółka jako leasingobiorca nie skorzysta z tej opcji.

Okres leasingu jest aktualizowany na moment wystąpienia znaczącego zdarzenia albo znaczącej zmiany.

Santander Leasing S.A. jako leasingobiorca

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.

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 Spółka dyskontuje z zastosowaniem krańcowej stopy procentowej leasingobiorcy

Przy konstrukcji krańcowej stopy leasingobiorcy Spółka uwzględnia następujące czynniki:

- sytuacja ekonomiczna i polityczna Polski (ryzyko kraju),
- bieżąca sytuacja podmiotu (ryzyko kredytowe podmiotu),
- polityka pieniężna.

Krańcowa stopa leasingobiorcy jest ustalana:

- na dzień pierwszego wdrożenia i wykorzystana na potrzeby wyceny zobowiązania leasingowego oraz prawa do użytkowania na ten dzień
- w przypadku zaistnienia modyfikacji skutkującej ponowną wyceną
- w przypadku zawarcia nowych umów leasingowych w celu wyceny zobowiązania dla tych umów.

Spółka zdecydowała się na potrzeby konstrukcji krańcowej stopy leasingobiorcy oprzeć na:

- krzywej swap pozyskiwanej z banku w ramach Grupy kapitałowej Santander Bank Polska opartej na stawce bazowej odpowiadającej walucie kontraktu i częstotliwości przepływów.

Santander Leasing S.A. jako leasingodawca

Klasyfikacja leasingu

Spółka jako leasingodawca klasyfikuje każdy ze swoich leasingów jako leasing operacyjny lub leasing finansowy.

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

Klasyfikacji leasingu dokonuje się w dacie początkowej, a jej ponownej oceny dokonuje się tylko w przypadku, gdy zaistnieje zmiana leasingu.

Leasing finansowy

Ujmowanie i wycena

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

Początkowa wycena

Spółka jako leasingodawca stosuje stopę procentową leasingu w celu wyceny inwestycji leasingowej netto.

Początkowe koszty bezpośrednie są ujęte w początkowej wycenie inwestycji leasingowej netto oraz zmniejszają kwotę przychodu ujmowanego w okresie leasingu.

Początkowa wycena opłat leasingowych uwzględnionych w inwestycji leasingowej netto.

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

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

Późniejsza wycena

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

Spółka jako leasingodawca ujmuje dochody finansowe przez okres leasingu w systematyczny i racjonalny sposób. Opłaty leasingowe dotyczące danego okresu zmniejszają inwestycję leasingową netto.

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

Leasing operacyjny**Ujmowanie i wycena**

Spółka jako leasingodawca ujmuje opłaty leasingowe z leasingów operacyjnych metodą liniową w trakcie okresu leasingu, uwzględniając również wyższą pierwszą opłatę

W przypadku umów leasingu operacyjnego zawartych przez Spółkę, przedmiot leasingu jest ujmowany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Spółki, ponieważ nie nastąpiło przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów na leasingobiorcę. Aktywa oddane w leasing operacyjny są prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej zgodnie z charakterem tych aktywów.

Przychody z tytułu leasingu operacyjnego rozpoznawane są jako przychód metodą liniową przez okres trwania umowy leasingu.

Spółka jako leasingodawca ujmuje w kosztach koszty, łącznie z amortyzacją, poniesione w celu uzyskania dochodów z tytułu leasingu.

Spółka jako leasingodawca dodaje początkowe koszty bezpośrednie poniesione w celu uzyskania leasingu operacyjnego do wartości bilansowej bazowego składnika aktywów i ujmuje te koszty jako koszty poniesione w okresie leasingu na tej samej podstawie co dochody z tytułu leasingu.

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

Ryzyko związane z wojną w Ukrainie

Spółka kontynuuje ścisły monitoring sytuacji gospodarczej oraz zachowania należności od klientów w związku z wydarzeniami na Ukrainie i restrykcjami dla naszych klientów związanymi z zakazem handlu z Rosją oraz Białorusią wprowadzonymi przez Unię Europejską.

3. Wynik z tytułu odsetek

Przychody odsetkowe i o charakterze zbliżonym do odsetek	01.01-31.12.2025	01.01-31.12.2024
Odsetki od umów leasingowych, wyceniane w wartości inwestycji leasingowej netto	660 233	667 773
Odsetki od udzielonych pożyczek, obliczone w oparciu o metodę efektywnej stopy procentowej	323 331	287 194
	983 564	954 967
Koszty odsetkowe	01.01-31.12.2025	01.01-31.12.2024
Od kredytów bankowych	(667 289)	(690 597)
Od wyemitowanych obligacji	(66 406)	(34 904)
Pozostałe	(1 216)	(756)
	(734 911)	(726 257)
Wynik z tytułu odsetek	248 653	228 710

W rachunku zysków i strat rozpoznane zostały odsetki od należności ze stwierdzoną utratą wartości. Ich wysokość za okres 1.1.2025-31.12.2025 wyniosła (4 074) tys. zł., a za okres 1.1.2024-31.12.2024 wyniosła odpowiednio (9 005) tys. zł.

4. Wynik z tytułu prowizji

Przychody prowizyjne	01.01-31.12.2025	01.01-31.12.2024
Prowizje od umów leasingowych	15 941	13 231
Prowizje od pozostałej sprzedaży	1 265	1 125
Przychód z tyt. zwrotu opłat dotyczących sekurytyzacji	9 192	1 421
Prowizje od umów pożyczek	5 241	5 250
	31 639	21 027
Koszty prowizyjne	01.01-31.12.2025	01.01-31.12.2024
Prowizje za gotowość sieci agentów	(33 904)	(31 088)
Opłaty gwarancyjne związane z sekurytyzacją syntetyczną	(57 788)	(33 522)
Prowizje i opłaty od kredytów	(661)	(588)
Pozostałe	(1 272)	(1 506)
	(93 625)	(66 704)
Wynik z tytułu prowizji	(61 986)	(45 677)

5. Wynik z tytułu różnic kursowych

Wynik z tytułu różnic kursowych	01.01-31.12.2025	01.01-31.12.2024
Różnice kursowe od należności	3 584	(19 544)
Różnice kursowe od zobowiązań kredytowych	48 233	72 505
Pozostałe w tym:	(47 253)	(48 111)
<i>różnice kursowe pomiędzy ceną nabycia przedmiotów leasingu a kursem umowy leasingu</i>	(33 593)	40 369
	4 564	4 850

6. Przychody pozaodsetkowe

Przychody pozaodsetkowe	01.01-31.12.2025	01.01-31.12.2024
Wynik na instrumentach pochodnych*	(26)	418
Przychody z tytułu opłat dodatkowych umów leasingu, pożyczek	22 969	21 542
Usługi świadczone w ramach umowy o współpracy	12 859	11 675
Sprzedaż towarów od umów z SBP	(874)	2 139
Czynsz za wynajem powierzchni biurowych	4 886	4 981
Przychody z rozliczenia umów leasingu, otrzymane odszkodowania	7 808	7 060
Windykacja	1 496	1 010
Przychód z tytułu ulgi na złe długi	1 493	2 188
Strata z tytułu wycofania z użytkowania lub zbycia wartości niematerialnych	-	(1 984)
Zysk z tytułu zbycia rzeczowych aktywów trwałych	(59)	83
Pozostałe**	5 056	5 347
	55 608	54 459

* za okres 1.1.2025-31.12.2025 spółka nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń

** za okres 1.1.2025-31.12.2025 kwota 500 tys. zł dotyczyła zysku na sprzedaży przedmiotów z leasingów finansowych z gwarancją odkupu, natomiast za okres 1.1.2024-31.12.2024 była to kwota 1 123 tys. zł.

7. Przychody z tytułu leasingu operacyjnego

Przychody z tytułu leasingu operacyjnego	01.01-31.12.2025	01.01-31.12.2024
Przychody z tytułu opłat czynszowych	21 212	14 435
Przychody z tytułu sprzedaży przedmiotów leasingu	1 034	8 109
Przychody z tytułu ubezpieczeń	1 996	1 888
Przychody z tytułu rozwiązania odpisu aktualizującego	248	1 221
Przychody z tytułu opłat serwisowych	237	21
	24 727	25 674

8. Amortyzacja przedmiotów leasingu wraz z pozostałymi kosztami leasingu operacyjnego

Amortyzacja przedmiotów leasingu wraz z pozostałymi kosztami leasingu operacyjnego	01.01-31.12.2025	01.01-31.12.2024
Amortyzacja przedmiotów leasingu	(13 503)	(9 058)
Koszty ubezpieczeń	(2 037)	(2 032)
Utworzenie odpisu aktualizującego	(4 463)	(1 230)
Koszty sprzedaży oraz usuwania szkody przedmiotu w leasingu operacyjnym	(1 080)	(8 001)
Koszty związane z serwisowaniem przedmiotów leasingu	(57)	(88)
	(21 140)	(20 409)

9. Zmiana stanu odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych

	01.01-31.12.2025	01.01-31.12.2024
Koszyk 3 - ocena portfelowa	(7 833)	(18 542)
utworzenie	(148 314)	(141 528)
rozwiązanie	140 481	122 986
Koszyk 3 - ocena indywidualna	(17 654)	(18 595)
utworzenie	(37 957)	(35 018)
rozwiązanie	20 303	16 423
Koszyk 1	(9 867)	(10 162)
utworzenie	(66 155)	(85 476)
rozwiązanie	56 288	75 314
Koszyk 2	(7 107)	(25 202)
utworzenie	(178 020)	(164 775)
rozwiązanie	170 913	139 573
	(42 461)	(72 501)

W powyższych pozycjach za rok 2025 ujęto spłaty należności umorzonych w kwocie 251 tys. zł , rozwiązania rezerw na pozabilans w kwocie 294 tys. zł, spłaty klientów spisanych centralnie w kwocie

6 003 tys. zł. , koszt z tytułu rozpoznania aktywów na poczet oczekiwanych zwrotów z Europejskiego Funduszu Inwestycyjnego (EFI) w kwocie 395 tys. zł. oraz koszty z tytułu sprzedaży wierzytelności w kwocie

30 341 tys. zł., natomiast w pozycjach za rok 2024 ujęto spłaty należności umorzonych w kwocie 185 tys. zł, utworzenia rezerw na pozabilans w kwocie 852 tys. zł, spłaty klientów spisanych centralnie w kwocie 3 064 tys. zł., koszt z tytułu rozpoznania aktywów na poczet oczekiwanych zwrotów z Europejskiego Funduszu Inwestycyjnego (EFI) w kwocie 329 tys. zł. oraz koszty z tytułu sprzedaży wierzytelności w kwocie 11 259 tys. zł

Wiekowanie należności, na które utworzony jest odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych, zaprezentowane jest w nocie 43 w części opisującej ryzyko kredytowe.

10. Koszty pracownicze

Koszty pracownicze	01.01-31.12.2025	01.01-31.12.2024
Wynagrodzenia oraz rezerwy na wynagrodzenia	(45 137)	(40 927)
Narzuty na wynagrodzenia oraz rezerwy na narzuty	(8 004)	(6 621)
Koszty szkoleń	(944)	(1 213)
Koszty świadczeń socjalnych	(882)	(778)
Pozostałe	(564)	(785)
	(55 531)	(50 324)

11. Koszty działania Spółki

Koszty działania spółki	01.01-31.12.2025	01.01-31.12.2024
Koszty usług obcych	(17 507)	(16 858)
Koszty audytu i opłaty prawne	(1 346)	(1 394)
Koszty usług IT	(10 874)	(12 103)
Konsultacje	(2 498)	(2 510)
Koszty reklamy i reprezentacji	(6 419)	(9 600)
Podatki i opłaty	(4 315)	(4 509)
Opłaty pocztowe i telekomunikacyjne	(1 800)	(1 434)
Koszty rzeczowe	(2 058)	(1 945)
Koszty utrzymania i wynajmu budynków	(1 218)	(1 145)
Ubezpieczenia przedmiotów leasingu	(1 126)	(1 065)
Pozostałe	(148)	(246)
	(49 309)	(52 809)

12. Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne	01.01-31.12.2025	01.01-31.12.2024
Koszty postępowań sądowych	(2 660)	(2 065)
Rozliczenie umów leasingu z Grupą	1 035	(786)
Straty operacyjne i rezerwa na straty operacyjne	(6 946)	(781)
Pozostałe	(2 491)	(4 611)
	(11 062)	(8 243)

* pozycja „Pozostałe” za rok 2025 zawiera koszty obsługi logistycznej pojazdów do dalszej sprzedaży lub finansowania na kwotę (648) tys. zł. natomiast pozycja „Pozostałe” za rok 2024 zawiera koszty obsługi logistycznej pojazdów do dalszej sprzedaży lub finansowania na kwotę (660) tys. zł.

13. Obciążenie z tytułu podatku dochodowego

Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	01.01-31.12.2025	01.01-31.12.2024
Część bieżąca	(22 774)	(27 602)
w tym: podatek z lat ubiegłych	319	(20 754)
Część odroczone	39 356	39 372
	16 582	11 770

	01.01-31.12.2025	01.01-31.12.2024
Zysk brutto	72 973	47 591
Stawka podatku	19%	19%
Podatek od zysku brutto	13 865	9 042
Różnice trwałe	2 717	2 728
utrata wartości portfela niepracującego dla umów pożyczek i leasingu finansowego	1 745	3 067
koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	1 735	1 034
przychody niepodatkowe	(284)	(416)
pozostałe	(479)	(957)
Ogółem obciążenie wyniku brutto	16 582	11 770

Z początkiem 2025 roku weszły w życie przepisy ustawy wdrażającej w Polsce globalny podatek wyrównawczy (Pillar2). Grupa Kapitałowa Santander Bank Polska S.A. jest objęta zakresem tych przepisów i przeprowadziła ocenę ich potencjalnego wpływu na podstawie najnowszych sprawozdań finansowych i kalkulacji podatkowych spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej SBP.

Według analiz i oceny, przepisy te, o podatku wyrównawczym nie wpłyną na dodatkowe obciążenie podatkowe wyniku Grupy Kapitałowej SBP oraz Santander Leasing SA., wchodzącej w jej skład, w 2025 i 2026 roku.

14. Podział zysku

Za rok 2025

Zarząd Santander Leasing S.A. proponuje przeznaczyć zgodnie z art. 396 par.1 k.s.h. na kapitał zapasowy 8% zysku netto za 2025 rok, tj. 4 512 tys. zł.

Ponadto Zarząd Spółki będzie rekomendował przeznaczenie pozostałej kwoty zysku na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy oraz na kapitał rezerwowy.

Ostateczna decyzja o wypłacie dywidendy i jej wysokości zostanie podjęta przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Santander Leasing S.A.

Na dzień podpisania niniejszego sprawozdania decyzja nie została podjęta.

Za rok 2024

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podzieliło zysk netto za rok 2024 w wysokości tys. zł w następujący sposób:

- 8% zysku netto w kwocie 2 866 tys. zł przeznaczono na kapitał zapasowy,
- pozostałą kwotę 32 955 tys. zł przeznaczono na kapitał rezerwowy.

15. Środki pieniężne

Środki pieniężne	31.12.2025	31.12.2024
Rachunki bieżące	3 388	3 925
Razem	3 388	3 925

16. Należności od banków

Należności od banków	31.12.2025	31.12.2024
Należności z tytułu leasingu finansowego	338 107	332 805
Należności brutto	338 107	332 805
Odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych należności:		
koszyk 1	(71)	(66)
Razem	338 036	332 739

Należności od banków brutto (wg walut)	31.12.2025	31.12.2024
W walucie polskiej	338 107	332 805
Razem	338 107	332 805

Zmiana stanu odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych należności od klientów oraz umorzenia i spisania należności	31.12.2025	31.12.2024
Stan na 1 stycznia	(66)	(64)
Odpis bieżącego okresu	(5)	(2)
Stan na koniec okresu	(71)	(66)

Zmiana stanu należności od banków w okresie od 01.01.2025 - 31.12.2025	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI	Razem
Wartość bilansowa brutto według stanu na 1 stycznia 2025 roku	332 805	-	-	-	332 805
Zmiana należności wynikająca z nabycia aktywów finansowych	69 737	-	-	-	69 737
Zmiana należności wynikająca z modyfikacji przepływów pieniężnych aktywa finansowego, które nie prowadzą do zaprzestania ujmowania aktywa finansowego	(14 159)	-	-	-	(14 159)
Zmiana należności wynikająca z zaprzestania ujmowania aktywa finansowego	(50 276)	-	-	-	(50 276)
w tym: tych które zostały odpisane	-	-	-	-	-
Zmiana należności wynikająca z reklasyfikacji aktywa finansowego pomiędzy koszykami	-	-	-	-	-
Reklasyfikacja z Koszyka 1 do Koszyka 2	-	-	-	-	-
Reklasyfikacja z Koszyka 1 do Koszyka 3	-	-	-	-	-
Reklasyfikacja z Koszyka 2 do Koszyka 1	-	-	-	-	-
Reklasyfikacja z Koszyka 2 do Koszyka 3	-	-	-	-	-
Reklasyfikacja z Koszyka 3 do Koszyka 2	-	-	-	-	-
Inne zmiany (w tym różnice kursowe)	-	-	-	-	-
Koniec okresu sprawozdawczego	338 107	-	-	-	338 107

Zmiana stanu odpisów na oczekiwane straty kredytowe dla należności od banków w okresie od 01.01.2025 - 31.12.2025	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI	Razem
Saldo odpisów według stanu na 1 stycznia 2025 roku	66	-	-	-	66
Zmiana odpisów wynikająca z nabycia aktywów finansowych		-	-	-	-
Zmiana odpisów wynikająca z modyfikacji przepływów pieniężnych aktywa finansowego, która nie prowadzi do zaprzestania ujmowania aktywa finansowego	10	-	-	-	10
Zmiana odpisów wynikająca z zaprzestania ujmowania aktywa finansowego	(5)	-	-	-	(5)
w tym: tych które zostały odpisane	-	-	-	-	-
Zmiana odpisów wynikająca z reklasyfikacji aktywa finansowego pomiędzy koszykami wyceny odpisów na oczekiwane straty kredytowe	-	-	-	-	-
Reklasyfikacja z Koszyka 1 do Koszyka 2	-	-	-	-	-
Reklasyfikacja z Koszyka 1 do Koszyka 3	-	-	-	-	-
Reklasyfikacja z Koszyka 2 do Koszyka 1	-	-	-	-	-
Reklasyfikacja z Koszyka 2 do Koszyka 3	-	-	-	-	-
Reklasyfikacja z Koszyka 3 do Koszyka 2	-	-	-	-	-
Inne zmiany (w tym różnice kursowe)	-	-	-	-	-
Koniec okresu sprawozdawczego	71	-	-	-	71

Zmiana stanu należności od banków w okresie od 01.01.2024 - 31.12.2024	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI	Razem
Wartość bilansowa brutto według stanu na 1 stycznia 2024 roku	302 323	-	-	-	302 323
Zmiana należności wynikająca z nabycia aktywów finansowych	65 094	-	-	-	65 094
Zmiana należności wynikająca z modyfikacji przepływów pieniężnych aktywa finansowego, które nie prowadzą do zaprzestania ujmowania aktywa finansowego	(15 651)	-	-	-	(15 651)
Zmiana należności wynikająca z zaprzestania ujmowania aktywa finansowego	(18 961)	-	-	-	(18 961)
w tym: tych które zostały odpisane	-	-	-	-	-
Zmiana należności wynikająca z reklasyfikacji aktywa finansowego pomiędzy koszykami	-	-	-	-	-
Reklasyfikacja z Koszyka 1 do Koszyka 2	-	-	-	-	-
Reklasyfikacja z Koszyka 1 do Koszyka 3	-	-	-	-	-
Reklasyfikacja z Koszyka 2 do Koszyka 1	-	-	-	-	-
Reklasyfikacja z Koszyka 2 do Koszyka 3	-	-	-	-	-
Reklasyfikacja z Koszyka 3 do Koszyka 2	-	-	-	-	-
Inne zmiany (w tym różnice kursowe)	-	-	-	-	-
Koniec okresu sprawozdawczego	332 805	-	-	-	332 805

Zmiana stanu odpisów na oczekiwane straty kredytowe dla należności od banków w okresie od 01.01.2024 - 31.12.2024	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI	Razem
Saldo odpisów według stanu na 1 stycznia 2024 roku	64	-	-	-	64
Zmiana odpisów wynikająca z nabycia aktywów finansowych	1	-	-	-	1
Zmiana odpisów wynikająca z modyfikacji przepływów pieniężnych aktywa finansowego, która nie prowadzi do zaprzestania ujmowania aktywa finansowego	7	-	-	-	7
Zmiana odpisów wynikająca z zaprzestania ujmowania aktywa finansowego	(6)	-	-	-	(6)
w tym: tych które zostały odpisane	-	-	-	-	-
Zmiana odpisów wynikająca z reklasyfikacji aktywa finansowego pomiędzy koszykami wyceny odpisów na oczekiwane straty kredytowe	-	-	-	-	-
Reklasyfikacja z Koszyka 1 do Koszyka 2	-	-	-	-	-
Reklasyfikacja z Koszyka 1 do Koszyka 3	-	-	-	-	-
Reklasyfikacja z Koszyka 2 do Koszyka 1	-	-	-	-	-
Reklasyfikacja z Koszyka 2 do Koszyka 3	-	-	-	-	-
Reklasyfikacja z Koszyka 3 do Koszyka 2	-	-	-	-	-
Inne zmiany (w tym różnice kursowe)	-	-	-	-	-
Koniec okresu sprawozdawczego	66	-	-	-	66

Zapadalność umów leasingowych została zaprezentowana w nocie numer 38 „Leasing finansowy”.

17. Pochodne instrumenty finansowe

Na dzień 31.12.2025 Santander Leasing posiada wyłącznie instrumenty pochodne typu IRS. Na koniec 2025 roku posiada 15 takich transakcji. Obecnie, żadna z transakcji nie jest objęta rachunkowością zabezpieczeń.

Pochodne instrumenty finansowe	31.12.2025		31.12.2024	
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
IRS zabezpieczający umowy leasingowe - nieobjęte rachunkowością zabezpieczeń	39	47	428	94
Ogółem pochodne instrumenty finansowe	39	47	428	94

Charakterystyka IRS zabezpieczających przepływy wynikające z umów leasingowych

Transakcje zostały zawarte w celu zabezpieczenia ryzyka stopy procentowej wynikającego z niedopasowania aktywów umów leasingowych opartych na stałej stopie procentowej.

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej Spółki na koniec 2025 roku znajduje się 15 takich transakcji, a ich łączna wartość nominalna wynosi 8 993 tys. zł. Wartość godziwa IRS zabezpieczających umowy leasingu na dzień bilansowy wynosi 8 tys. zł. Zmiany wartości godziwej instrumentów odnoszone są bezpośrednio w ciężar rachunku zysków i strat, prezentowane w pozycji „Przychody pozaodsetkowe”.

Na koniec 2024 roku Spółka posiadała 33 opisanych powyżej transakcji, a ich łączna wartość nominalna wynosi 32 203 tys. zł. Wartość godziwa IRS zabezpieczających umowy leasingu na 31.12.2024 wyniosła (334) tys. zł.

18. Należności od klientów

	31.12.2025
Należności od klientów	Wycena w kwocie równej inwestycji leasingowej netto w przypadku pożyczki w zamortyzowanym koszcie
Należności z tytułu leasingu finansowego, w tym:	10 954 692
zaliczki na przedmioty leasingu	139 254
Pożyczki	5 038 212
Należności z tytułu leasingu operacyjnego	1 519
Należności brutto	15 994 423
Odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych należności:	(337 358)
ocenianych kolektywnie	(157 567)
ocenianych indywidualnie	(83 004)
odpis na poniesione niezidentyfikowane straty	(96 787)
Razem	15 657 065

Należności od klientów brutto (wg walut)	
W walucie polskiej	11 862 072
W walutach obcych (wg walut po przeliczeniu na zł) w tym:	4 132 351
W walucie EUR	4 129 035
W walucie USD	3 316
Razem	15 994 423

Zmiana stanu odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych należności od klientów oraz umorzenia i spisania należności
31.12.2025

Stan na 1 stycznia 2025	(319 510)
Odpis bieżącego okresu	(18 669)
Umorzenia i spisania należności nieściągalnych	4 538
odsetki impermentowe	(3 717)
Stan na koniec okresu	(337 358)

Zmiana stanu należności od klientów wycenianych w zamortyzowanym koszyku w okresie od 01.01.2025 - 31.12.2025
Koszyk 1 Koszyk 2 Koszyk 3 POCI Razem

Wartość bilansowa brutto według stanu na 1 stycznia 2025 roku	3 665 834	475 492	201 843	615	4 343 784
Zmiana należności wynikająca z nabycia aktywów finansowych	1 885 016	-	-	-	1 885 016
Zmiana należności wynikająca z modyfikacji przepływów pieniężnych aktywa finansowego, które nie prowadzą do zaprzestania ujmowania aktywa finansowego	(721 523)	(128 561)	(50 167)	(79)	(900 330)
Zmiana należności wynikająca z zaprzestania ujmowania aktywa finansowego	(260 092)	(14 665)	(15 622)	(31)	(290 410)
w tym: tych które zostały odpisane	-	-	(743)	-	(743)
Zmiana należności wynikająca z reklasyfikacji aktywa finansowego pomiędzy koszykami	(320 251)	249 911	70 340	-	-
Reklasyfikacja z Koszyka 1 do Koszyka 2	(1 167 705)	1 167 705	-	-	-
Reklasyfikacja z Koszyka 1 do Koszyka 3	(6 952)	-	6 952	-	-
Reklasyfikacja z Koszyka 2 do Koszyka 1	854 406	(854 406)	-	-	-
Reklasyfikacja z Koszyka 2 do Koszyka 3	-	(69 842)	69 842	-	-
Reklasyfikacja z Koszyka 3 do Koszyka 2	-	6 454	(6 454)	-	-
Inne zmiany (w tym różnice kursowe)	113	36	3	-	152
Koniec okresu sprawozdawczego	4 249 097	582 213	206 397	505	5 038 212

Zmiana stanu należności od klientów wycenianych do wartości inwestycji leasingowej netto w okresie od 01.01.2025 - 31.12.2025	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI	Razem
Wartość bilansowa brutto według stanu na 1 stycznia 2025 roku	9 439 993	1 011 848	350 314	2 190	10 804 345
Zmiana należności wynikająca z nabycia aktywów finansowych	2 990 241	-	-	-	2 990 241
Zmiana należności wynikająca z modyfikacji przepływów pieniężnych aktywa finansowego, które nie prowadzą do zaprzestania ujmowania aktywa finansowego	(1 739 964)	(328 196)	(109 225)	(968)	(2 178 353)
Zmiana należności wynikająca z zaprzestania ujmowania aktywa finansowego	(521 282)	(75 418)	(64 313)	(74)	(661 087)
w tym: tych które zostały odpisane	-	-	(3 794)	-	(3 794)
Zmiana należności wynikająca z reklasyfikacji aktywa finansowego pomiędzy koszykami	(703 526)	520 576	182 950	-	-
Reklasyfikacja z Koszyka 1 do Koszyka 2	(2 300 948)	2 300 948	-	-	-
Reklasyfikacja z Koszyka 1 do Koszyka 3	(4 886)	-	4 886	-	-
Reklasyfikacja z Koszyka 2 do Koszyka 1	1 602 308	(1 602 308)	-	-	-
Reklasyfikacja z Koszyka 2 do Koszyka 3	-	(190 396)	190 396	-	-
Reklasyfikacja z Koszyka 3 do Koszyka 2	-	12 332	(12 332)	-	-
Inne zmiany (w tym różnice kursowe)	922	122	21	-	1 065
Koniec okresu sprawozdawczego	9 466 384	1 128 932	359 747	1 148	10 956 211

Zmiana stanu odpisów na oczekiwane straty kredytowe dla należności od klientów wycenianych w zamortyzowanym koszcie w okresie od 01.01.2025 - 31.12.2025	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI	Razem
Saldo odpisów według stanu na 1 stycznia 2025 roku	10 344	21 089	65 106	-	96 539
Zmiana odpisów wynikająca z nabycia aktywów finansowych	8 491	-	-	-	8 491
Zmiana odpisów wynikająca z modyfikacji przepływów pieniężnych aktywa finansowego, która nie prowadzą do zaprzestania ujmowania aktywa finansowego	(4 144)	(6 200)	3 943	-	(6 401)
Zmiana odpisów wynikająca z zaprzestania ujmowania aktywa finansowego	(627)	(464)	(6 518)	-	(7 609)
w tym: tych które zostały odpisane	-	-	(743)	-	(743)
Zmiana odpisów wynikająca z reklasyfikacji aktywa finansowego pomiędzy koszykami wyceny odpisów na oczekiwane straty kredytowe	(2 423)	8 676	14 350	-	20 603
Reklasyfikacja z Koszyka 1 do Koszyka 2	(7 726)	50 253	-	-	42 527
Reklasyfikacja z Koszyka 1 do Koszyka 3	(100)	-	1 911	-	1 811
Reklasyfikacja z Koszyka 2 do Koszyka 1	5 403	(35 333)	-	-	(29 930)
Reklasyfikacja z Koszyka 2 do Koszyka 3	-	(6 454)	13 672	-	7 218
Reklasyfikacja z Koszyka 3 do Koszyka 2	-	210	(1 233)	-	(1 023)
Inne zmiany (w tym różnice kursowe)	-	-	367	-	367
Koniec okresu sprawozdawczego	11 641	23 101	77 248	-	111 990

Zmiana stanu odpisów na oczekiwane straty kredytowe dla należności od klientów wycenianych do wartości inwestycji leasingowej netto w okresie od 01.01.2025 - 31.12.2025

	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI	Razem
Saldo odpisów według stanu na 1 stycznia 2025 roku	24 483	43 923	154 565	-	222 971
Zmiana odpisów wynikająca z nabycia aktywów finansowych	14 399	-	-	-	14 399
Zmiana odpisów wynikająca z modyfikacji przepływów pieniężnych aktywa finansowego, która nie prowadzi do zaprzestania ujmowania aktywa finansowego	(7 241)	(12 644)	21 849	-	1 964
Zmiana odpisów wynikająca z zaprzestania ujmowania aktywa finansowego	(1 093)	(2 146)	(45 151)	-	(48 390)
w tym: tych które zostały odpisane	-	-	(3 795)	-	(3 795)
Zmiana odpisów wynikająca z reklasyfikacji aktywa finansowego pomiędzy koszykami wyceny odpisów na oczekiwane straty kredytowe	(8 035)	10 399	30 858	-	33 222
Reklasyfikacja z Koszyka 1 do Koszyka 2	(19 461)	83 173	-	-	63 712
Reklasyfikacja z Koszyka 1 do Koszyka 3	(45)	-	818	-	773
Reklasyfikacja z Koszyka 2 do Koszyka 1	11 471	(56 891)	-	-	(45 420)
Reklasyfikacja z Koszyka 2 do Koszyka 3	-	(16 320)	31 687	-	15 367
Reklasyfikacja z Koszyka 3 do Koszyka 2	-	437	(1 647)	-	(1 210)
Inne zmiany (w tym różnice kursowe)	-	-	1 202	-	1 202
Koniec okresu sprawozdawczego	22 513	39 532	163 323	-	225 368

31.12.2024

Należności od klientów

Wycena w kwocie równej inwestycji leasingowej netto w przypadku pożyczki w zamortyzowanym koszcie

Należności z tytułu leasingu finansowego, w tym:	10 803 531
zaliczki na przedmioty leasingu	246 679
Pożyczki	4 343 784
Należności z tytułu leasingu operacyjnego	814
Należności brutto	15 148 129
Odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych należności:	(319 510)
ocenianych kolektywnie	(150 895)
ocenianych indywidualnie	(68 777)
odpis na poniesione niezidentyfikowane straty	(99 838)
Razem	14 828 619

Należności od klientów brutto (wg walut)

W walucie polskiej	10 833 210
W walutach obcych (wg walut po przeliczeniu na zł) w tym:	4 314 919
W walucie EUR	4 309 741
W walucie USD	5 178
Razem	15 148 129

Zmiana stanu odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych należności od klientów oraz umorzenia i spisania należności**31.12.2024**

Stan na 1 stycznia 2024	(315 943)
Odpis bieżącego okresu	(63 102)
Umorzenia i spisania należności nieściągalnych	59 098
odsetki impermentowe	437
Stan na koniec okresu	(319 510)

Zmiana stanu należności od klientów wycenianych w zamortyzowanym koszcie w okresie od 01.01.2024 - 31.12.2024

	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI	Razem
Wartość bilansowa brutto według stanu na 1 stycznia 2024 roku	3 484 972	244 095	182 219	923	3 912 209
Zmiana należności wynikająca z nabycia aktywów finansowych	1 305 099	-	-	-	1 305 099
Zmiana należności wynikająca z modyfikacji przepływów pieniężnych aktywa finansowego, które nie prowadzą do zaprzestania ujmowania aktywa finansowego	(507 975)	(88 836)	(23 849)	(261)	(620 921)
Zmiana należności wynikająca z zaprzestania ujmowania aktywa finansowego	(202 782)	(11 706)	(38 396)	(47)	(252 931)
w tym: tych które zostały odpisane	-	-	(22 486)	-	(22 486)
Zmiana należności wynikająca z reklasyfikacji aktywa finansowego pomiędzy koszykami	(413 722)	331 851	81 871	-	-
Reklasyfikacja z Koszyka 1 do Koszyka 2	(988 714)	988 714	-	-	-
Reklasyfikacja z Koszyka 1 do Koszyka 3	(7 770)	-	7 770	-	-
Reklasyfikacja z Koszyka 2 do Koszyka 1	582 762	(582 762)	-	-	-
Reklasyfikacja z Koszyka 2 do Koszyka 3	-	(76 610)	76 610	-	-
Reklasyfikacja z Koszyka 3 do Koszyka 2	-	2 509	(2 509)	-	-
Inne zmiany (w tym różnice kursowe)	242	88	(2)	-	328
Koniec okresu sprawozdawczego	3 665 834	475 492	201 843	615	4 343 784

Zmiana stanu należności od klientów wycenianych do wartości inwestycji leasingowej netto w okresie od 01.01.2024 - 31.12.2024	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI	Razem
Wartość bilansowa brutto według stanu na 1 stycznia 2024 roku	8 968 377	505 961	339 380	2 804	9 816 522
Zmiana należności wynikająca z nabycia aktywów finansowych	3 293 238	-	-	-	3 293 238
Zmiana należności wynikająca z modyfikacji przepływów pieniężnych aktywa finansowego, które nie prowadzą do zaprzestania ujmowania aktywa finansowego	(1 331 321)	(238 130)	(139 665)	(614)	(1 709 730)
Zmiana należności wynikająca z zaprzestania ujmowania aktywa finansowego	(482 312)	(37 455)	(77 522)	-	(597 289)
w tym: tych które zostały odpisane	-	-	(36 612)	-	(36 612)
Zmiana należności wynikająca z rekasyfikacji aktywa finansowego pomiędzy koszykami	(1 009 537)	781 439	228 098	-	-
Reklasyfikacja z Koszyka 1 do Koszyka 2	(2 221 982)	2 221 982	-	-	-
Reklasyfikacja z Koszyka 1 do Koszyka 3	(9 004)	-	9 004	-	-
Reklasyfikacja z Koszyka 2 do Koszyka 1	1 221 449	(1 221 449)	-	-	-
Reklasyfikacja z Koszyka 2 do Koszyka 3	-	(225 565)	225 565	-	-
Reklasyfikacja z Koszyka 3 do Koszyka 2	-	6 471	(6 471)	-	-
Inne zmiany (w tym różnice kursowe)	1 548	33	23	-	1 604
Koniec okresu sprawozdawczego	9 439 993	1 011 848	350 314	2 190	10 804 345

Zmiana stanu odpisów na oczekiwane straty kredytowe dla należności od klientów wycenianych w zamortyzowanym koszcie w okresie od 01.01.2024 - 31.12.2024	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI	Razem
Saldo odpisów według stanu na 1 stycznia 2024 roku	13 094	13 801	73 879	-	100 774
Zmiana odpisów wynikająca z nabycia aktywów finansowych	6 126	-	-	-	6 126
Zmiana odpisów wynikająca z modyfikacji przepływów pieniężnych aktywa finansowego, która nie prowadzą do zaprzestania ujmowania aktywa finansowego	(3 947)	(1 279)	13 013	-	7 787
Zmiana odpisów wynikająca z zaprzestania ujmowania aktywa finansowego	(419)	(334)	(39 569)	-	(40 322)
w tym: tych które zostały odpisane	-	-	(22 486)	-	(22 486)
Zmiana odpisów wynikająca z rekasyfikacji aktywa finansowego pomiędzy koszykami wyceny odpisów na oczekiwane straty kredytowe	(4 510)	8 901	16 117	-	20 508
Reklasyfikacja z Koszyka 1 do Koszyka 2	(9 783)	45 653	-	-	35 870
Reklasyfikacja z Koszyka 1 do Koszyka 3	(116)	-	1 960	-	1 844
Reklasyfikacja z Koszyka 2 do Koszyka 1	5 389	(29 877)	-	-	(24 488)
Reklasyfikacja z Koszyka 2 do Koszyka 3	-	(6 999)	15 079	-	8 080
Reklasyfikacja z Koszyka 3 do Koszyka 2	-	124	(922)	-	(798)
Inne zmiany (w tym różnice kursowe)	-	-	1 666	-	1 666
Koniec okresu sprawozdawczego	10 344	21 089	65 106	-	96 539

Zmiana stanu odpisów na oczekiwane straty kredytowe dla należności od klientów wycenianych do wartości inwestycji leasingowej netto w okresie od 01.01.2024 - 31.12.2024

	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI	Razem
Saldo odpisów według stanu na 1 stycznia 2024 roku	30 323	33 374	151 472	-	215 169
Zmiana odpisów wynikająca z nabycia aktywów finansowych	15 596	-	-	-	15 596
Zmiana odpisów wynikająca z modyfikacji przepływów pieniężnych aktywa finansowego, która nie prowadzi do zaprzestania ujmowania aktywa finansowego	(5 034)	(5 936)	36 313	-	25 343
Zmiana odpisów wynikająca z zaprzestania ujmowania aktywa finansowego	(1 465)	(1 746)	(68 028)	-	(71 239)
w tym: tych które zostały odpisane	-	-	(36 612)	-	(36 612)
Zmiana odpisów wynikająca z rekasyfikacji aktywa finansowego pomiędzy koszykami wyceny odpisów na oczekiwane straty kredytowe	(14 937)	18 231	36 036	-	39 330
Rekasyfikacja z Koszyka 1 do Koszyka 2	(29 764)	98 782	-	-	69 018
Rekasyfikacja z Koszyka 1 do Koszyka 3	(104)	-	1 041	-	937
Rekasyfikacja z Koszyka 2 do Koszyka 1	14 931	(60 460)	-	-	(45 529)
Rekasyfikacja z Koszyka 2 do Koszyka 3	-	(20 425)	36 048	-	15 623
Rekasyfikacja z Koszyka 3 do Koszyka 2	-	334	(1 053)	-	(719)
Inne zmiany (w tym różnice kursowe)	-	-	(1 228)	-	(1 228)
Koniec okresu sprawozdawczego	24 483	43 923	154 565	-	222 971

Przedmiotem działalności Spółki jest finansowanie zakupu środków trwałych w formie leasingu oraz finansowanie w formie pożyczki. Na dzień bilansowy portfel leasingowy liczył ponad 158 tys. umów (w 2024 roku ponad 144 tys. umów). Przeciętna początkowa wartość umowy pomniejszona o pierwszą wpłatę klienta wyniosła 131 tys. zł. (o 26 tys. mniej niż rok wcześniej), a średnia długość jej trwania to 44 miesiące w 2025 (analogicznie jak w roku poprzednim).

Zainteresowanie klientów oprocentowaniem opartym o stopę stałą ma tendencję wzrostową. Udział umów na stałej stopie w portfelu spółki wzrósł na koniec 2025 roku do 53,3% (na koniec roku 2024 wynosił 48%). Finansowanie na stopach zmiennych oparte jest o jednomiesięczne lub trzymiesięczne referencyjne stawki rynku międzybankowego (WIBOR/EURIBOR) właściwe dla waluty umowy.

Dodatkowa informacja dotycząca leasingu finansowego przedstawiona jest w nocie 38 sprawozdania.

Zapadalność umów leasingowych została zaprezentowana w nocie numer 38 „Leasing finansowy”. Dodatkowo luka płynności w nocie 43 prezentuje zapadalność wszystkich należności od klientów.

19. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne

Licencje i oprogramowanie

Rok 2025

Wartość w cenie nabycia na początek okresu	101 364
Zwiększenia	19 451
Zmniejszenia	-
Wycofanie z używania	-
Inne	350
Wartość w cenie nabycia na koniec okresu	121 165
Umorzenie na początek okresu	(66 577)
Amortyzacja bieżącego okresu	(14 575)
Wycofanie z używania	-
Umorzenie na koniec okresu	(81 152)
Wartość wg cen nabycia	121 165
Umorzenie	(81 152)
Stan na 31.12.2025	40 013

Wartości niematerialne

Licencje i oprogramowanie

Rok 2024

Wartość w cenie nabycia na początek okresu	86 847
Zwiększenia	18 842
Zmniejszenia	-
Wycofanie z używania	(4 491)
Inne	166
Wartość w cenie nabycia na koniec okresu	101 364
Umorzenie na początek okresu	(57 154)
Amortyzacja bieżącego okresu	(11 930)
Wycofanie z używania	2 507
Umorzenie na koniec okresu	(66 577)
Wartość wg cen nabycia	101 364
Umorzenie	(66 577)
Stan na 31.12.2024	34 787

20. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe	Grunty i budynki	Środki transportu	Wypożyczenie	Pozostałe aktywa trwałe	Razem
Rok 2025					
Wartość w cenie nabycia na początek okresu	284	131 223	8 190	1 077	140 774
Zwiększenia	-	56 278	742	113	57 133
Zmniejszenia	-	(3 430)	(870)	(10)	(4 310)
Inne	-	(9 519)	10	1	(9 508)
Wartość w cenie nabycia na koniec okresu	284	174 552	8 072	1 181	184 089
Umorzenie na początek okresu	(148)	(8 259)	(5 719)	(756)	(14 882)
Amortyzacja bieżącego okresu	(102)	(13 572)	(953)	(184)	(14 811)
Sprzedaż / likwidacja	-	680	762	10	1 452
Inne	-	3 250	-	-	3 250
Umorzenie na koniec okresu	(250)	(17 901)	(5 910)	(930)	(24 991)
Stan na 31.12.2025	34	156 651	2 162	251	159 098

* W kwocie 14 811 tys. zł jest zawarta amortyzacja przedmiotów leasingu operacyjnego w kwocie 13 503 tys. zł.

** W tym wartość brutto przedmiotów oddanych w leasing operacyjny wynosi 177 295 tys. zł a umorzenie 20 023 tys. zł.

Rzeczowe aktywa trwałe	Grunty i budynki	Środki transportu	Wypośażenie	Pozostałe aktywa trwałe	Razem
Rok 2024					
Wartość w cenie nabycia na początek okresu	284	74 596	8 390	1 087	84 357
Zwiększenia	-	73 813	419	116	74 348
Zmniejszenia	-	(11 582)	(622)	(127)	(12 331)
Inne	-	(5 604)	3	1	(5 600)
Wartość w cenie nabycia na koniec okresu**	284	131 223	8 190	1 077	140 774
Umorzenie na początek okresu	(123)	(4 626)	(5 761)	(717)	(11 227)
Amortyzacja bieżącego okresu*	(25)	(9 270)	(571)	(163)	(10 029)
Sprzedaż / likwidacja	-	2 799	613	124	3 536
Inne	-	2 838	-	-	2 838
Umorzenie na koniec okresu**	(148)	(8 259)	(5 719)	(756)	(14 882)
Stan na 31.12.2024	136	122 964	2 471	321	125 892

* W kwocie 10 029 tys. zł jest zawarta amortyzacja przedmiotów leasingu operacyjnego w kwocie 9 058 tys. zł.

** W tym wartość brutto przedmiotów oddanych w leasing operacyjny wynosi 131 034 tys. zł a umorzenie 9 551 tys. zł.

21. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	01.01.2025	Wzrosty	Spadki	31.12.2025	Zapadalność <12 m-cy	Zapadalność >12 m-cy
Różnica pomiędzy wartością podatkową i bilansową umów leasingu	286 443	-	(58 446)	227 997	87 960	140 037
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe należności i inne rezerwy	70 701	-	(222)	70 479	70 479	-
Odsetki naliczone nie zapłacone	3 118	-	(589)	2 529	2 529	-
Zobowiązanie z tytułu leasingu MSSF16	1 358	1 143	-	2 501	661	1 840
Sekurytyzacja portfela	2 069	119	-	2 188	2 188	-
Aktywo na stratę podatkową	-	24 366	-	24 366	24 366	-
Wartość godziwa instrumentów pochodnych	-	2	-	2	2	-
Pozostałe	1 828	350	-	2 178	2 178	-
Razem	365 517	25 980	(59 257)	332 240	190 363	141 877
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	01.01.2025	Wzrosty	Spadki	31.12.2025	Zapadalność <12 m-cy	Zapadalność >12 m-cy
Przychody naliczone opodatkowane w przyszłości	15 722	-	(772)	14 950	14 950	-
Rozliczenie kosztów i przychodów wg efektywnej stopy procentowej	26 052	3 092	-	29 144	29 144	-
Różnica pomiędzy podatkową, a bilansową amortyzacją	5 070	2 414	-	7 484	1 862	5 622
Wartość godziwa instrumentów pochodnych	60	-	(60)	-	-	-
Prawo do użytkowania przedmiotu leasingu MSSF16	1 095	1 197	-	2 292	607	1 685
Prawo do rekompensaty z tytułu otrzymanej gwarancji nieintegralnie związanej z instrumentem dłużnym od EFI	2 098	-	(75)	2 023	2 023	-
Pozostałe	2 159	265	-	2 424	2 424	-
Razem	52 256	6 968	(907)	58 317	51 010	7 307
Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego	313 261	19 012	(58 350)	273 923	139 353	134 570

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	01.01.2024	Wzrosty	Spadki	31.12.2024	Zapadalność <12 m-cy	Zapadalność >12 m-cy
Różnica pomiędzy wartością podatkową i bilansową umów leasingu	327 433	-	(40 990)	286 443	105 115	181 328
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe należności i inne rezerwy	63 190	7 511	-	70 701	70 701	-
Odsetki naliczone nie zapłacone	3 117	1	-	3 118	3 118	-
Zobowiązanie z tytułu leasingu MSSF16	1 794	-	(436)	1 358	492	866
Sekurytyzacja portfela	2 547	-	(478)	2 069	2 069	-
Pozostałe	928	900	-	1 828	1 828	-
Razem	399 009	8 412	(41 904)	365 517	183 323	182 194
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	01.01.2024	Wzrosty	Spadki	31.12.2024	Zapadalność <12 m-cy	Zapadalność >12 m-cy
Przychody naliczone opodatkowane w przyszłości	15 513	209	-	15 722	15 722	-
Rozliczenie kosztów i przychodów wg efektywnej stopy procentowej	21 265	4 787	-	26 052	26 052	-
Różnica pomiędzy podatkową, a bilansową amortyzacją	3 518	1 552	-	5 070	1 216	3 854
Wartość godziwa instrumentów pochodnych	360	-	(300)	60	60	-
Prawo do użytkowania przedmiotu leasingu MSSF16	1 529	-	(434)	1 095	416	679
Prawo do rekompensaty z tytułu otrzymanej gwarancji nieintegralnie związanej z instrumentem dłużnym od EFI	2 268	-	(170)	2 098	2 098	-
Pozostałe	1 917	242	-	2 159	2 159	-
Razem	46 370	6 790	(904)	52 256	47 723	4 533
Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego	352 639	1 622	(41 000)	313 261	135 600	177 661

Podatek odroczony w rachunku zysków i strat wynosi 39 356 tys. zł. natomiast w kapitale z aktualizacji wyceny -18 tys. zł.

Na mocy umowy o utworzeniu Podatkowej Grupy Kapitałowej Santander Finanse zawartej przez: Santander Finanse Sp. z o.o., Santander F24 S.A., Santander Factoring Sp. z o.o. i Santander Leasing S.A, od 1 stycznia 2024 roku Spółka jest członkiem Podatkowej Grupy Kapitałowej.

Podatkowa grupa kapitałowa jest instytucją prawa podatkowego wynikającą z przepisów ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych. W ramach takiej grupy będącej odrębnym podatnikiem podatku dochodowego od osób prawnych dokonuje się konsolidacja dochodów i strat spółek wchodzących w jej skład dla celów opodatkowania tym podatkiem. Podatkowa Grupa Kapitałowa Santander Finanse została powołana na okres 3 lat podatkowych. Pierwszy rok podatkowy rozpoczął się 1 stycznia 2024 roku.

Zgodnie z prognozami dochody podatkowe osiągnęte przez Santander Finanse Sp. z o.o. (spółka dominująca) i Santander Factoring Sp. z o.o. umożliwią w przyszłości rozliczenie utworzonego przez Spółkę aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, nawet w przypadku osiągnięcia straty podatkowej.

22. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	Nieruchomości	Środki transportu	Razem
Wartość brutto na początek okresu	22 953	239	23 192
Zwiększenia z tytułu:	9 570	-	9 570
-zawarcia nowych umów leasingu	825	-	825
-modyfikacji umów leasingu oraz aktualizacji okresu leasingu	8 745	-	8 745
Zmniejszenia z tytułu:	(675)	(239)	(914)
-modyfikacji umów leasingu oraz aktualizacji okresu leasingu	(675)	(239)	(914)
Wartość brutto na koniec okresu	31 848	-	31 848
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	(17 184)	(151)	(17 335)
Zwiększenia z tytułu:	(3 119)	(88)	(3 207)
-amortyzacji bieżącego okresu	(3 119)	(88)	(3 207)
Zmniejszenia z tytułu:	614	239	853
-modyfikacji umów leasingu oraz aktualizacji okresu leasingu	614	239	853
Skumulowana amortyzacja na koniec okresu	(19 689)	-	(19 689)
Wartość bilansowa	12 159	-	12 159
Wartość brutto	31 848	-	31 848
Skumulowana amortyzacja	(19 689)	-	(19 689)
Stan na 31.12.2025	12 159	-	12 159

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	Nieruchomości	Środki transportu	Razem
Wartość brutto na początek okresu	22 092	239	22 331
Zwiększenia z tytułu:	1 028	1	1 029
-zawarcia nowych umów leasingu	404	1	405
-modyfikacji umów leasingu oraz aktualizacji okresu leasingu	624	-	624
Zmniejszenia z tytułu:	(167)	(1)	(168)
-modyfikacji umów leasingu oraz aktualizacji okresu leasingu	(167)	(1)	(168)
Wartość brutto na koniec okresu	22 953	239	23 192
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	(14 136)	(56)	(14 192)
Zwiększenia z tytułu:	(3 143)	(95)	(3 238)
-amortyzacji bieżącego okresu	(3 143)	(95)	(3 238)
Zmniejszenia z tytułu:	95	-	95
-modyfikacji umów leasingu oraz aktualizacji okresu leasingu	95	-	95
Skumulowana amortyzacja na koniec okresu	(17 184)	(151)	(17 335)
Wartość bilansowa	5 769	88	5 857
Wartość brutto	22 953	239	23 192
Skumulowana amortyzacja	(17 184)	(151)	(17 335)
Stan na 31.12.2024	5 769	88	5 857

Luka płynności w nocie 43 prezentuje zapadalność wszystkich aktywów.

23. Pozostałe aktywa

Pozostałe aktywa	31.12.2025	31.12.2024
Czynne rozliczenia międzyokresowe	185 087	166 948
Rozliczenie zaliczek z tytułu dostaw*	31 038	52 399
Rozliczenia z tytułu podatków i ubezpieczeń	44 757	74 223
Dłużnicy różni*	36 879	2 317
Wpłacone kaucje*	874	348
Zapasy	22 892	10 627
Pozostałe	11 531	12 714
Razem	333 058	319 576

*aktywa finansowe

Pozycja „Dłużnicy różni” zawiera pozostałe należności od kontrahentów, które poddawane są ocenie ryzyka kredytowego i w przypadku stwierdzenia utraty przez Spółkę środków finansowych, tworzone są odpisy na oczekiwane straty kredytowe. Luka płynności w nocie 43 prezentuje zapadalność wszystkich aktywów.

24. Zobowiązania wobec banków i innych podmiotów z tytułu pożyczek

Zobowiązania wobec banków i innych podmiotów z tytułu pożyczek wyceniane są według amortyzowanego kosztu.

Zobowiązania wobec banków i innych podmiotów z tytułu pożyczek	31.12.2025	31.12.2024
Kredyty otrzymane od banków i innych instytucji finansowych	13 968 571	13 955 645
Kredyty w rachunku bieżącym	121 063	109 588
Pozostałe zobowiązania	2 875	6 561
Razem	14 092 509	14 071 794

Zobowiązania wobec banków i innych podmiotów z tytułu pożyczek(wg walut)	31.12.2025	31.12.2024
W walucie polskiej	9 973 208	9 726 657
W walutach obcych (wg walut po przeliczeniu na tys. zł) w tym:	4 119 301	4 345 137
W walucie EUR	4 115 942	4 339 982
W walucie USD	3 359	5 155
Razem	14 092 509	14 071 794

Ruchy na kredytach otrzymanych od banków i innych podmiotów z tytułu pożyczek	31.12.2025	31.12.2024
Stan na początek okresu	13 955 645	12 744 856
Zwiększenia	4 618 354	5 125 685
kredyty otrzymane	3 951 290	4 435 563
odsetki od kredytów otrzymanych	667 064	690 122
różnice kursowe i pozostałe zmiany	-	-
Zmniejszenia	(4 605 428)	(3 914 896)
spłaty kredytów	(3 890 118)	(3 145 259)
spłata odsetek	(670 205)	(690 153)
różnice kursowe i pozostałe zmiany	(45 105)	(79 484)
Stan na koniec okresu	13 968 571	13 955 645

Poniższe tabele prezentują daty wymagalności spłaty kredytów.

Ponadto Luka płynności w nocy 43 prezentuje wymagalność wszystkich zobowiązań.

Za rok 2025

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK									
Nazwa (firma) jednostki ze		Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Termin	Stawka		
wskazaniem formy prawnej	Siedziba	tys.zł.	tys.waluta	tys.zł.	tys.waluta	spłaty	bazowa	Zabezpieczenia	Inne
Santander Bank Polska S.A.	al. Jana Pawła II Warszawa 00-854	13 500 000	13 500 000 PLN	13 087 221	8 967 920 PLN, 973 795 EUR; 932 USD	5/31/2025	WIBOR/EURIBOR/ SARON/SOFR/FIXED	pełnomocnictwo do rachunków	Linia wielocelowa, wielowalutowa, odnawialna
Santander Bank Polska S.A.	al. Jana Pawła II Warszawa 00-854	190 000	190 000 PLN	175 512	175 512 PLN	1/31/2028	FIXED	pełnomocnictwo do rachunków	Kredyt inwestycyjny
Santander Bank Polska S.A.	al. Jana Pawła II Warszawa 00-854	180 000	180 000 PLN	167 010	169 009 PLN	5/31/2028	FIXED	pełnomocnictwo do rachunków	Linia celowa
Santander Finanse Sp. z o. o.	ul. Kolorowa 8, Poznań 60-198	80 000	80 000 PLN	60 000	60 000 PLN	2/23/2026	WIBOR1M	zobowiązanie umowne	-
Bank Rozwoju Rady Europy	55 Avenue Kléber, FR-75116, Paryż	317003	75 000 EUR	260 000	260 000 PLN	12.05.2029	WIBOR 3M	gwarancja Santander Bank Polska S.A.	-
Bank Rozwoju Rady Europy	55 Avenue Kléber, FR-75116, Paryż	317003	75 000 EUR	107 187	107 188 PLN	3/15/2027	WIBOR 3M	gwarancja Santander Bank Polska S.A.	-
Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju	One Exchange Square London EC2A 2JN Wielka Brytania	338 136	80 000 EUR	22 600	22 600 PLN	3/25/2026	WIBOR 6M	gwarancja Santander Bank Polska S.A.	-
Bank Gospodarstwa Krajowego	Aleje Jerozolimskie 7, 00-955 Warszawa,	600000	600 000 PLN	200 000	200 000 PLN	4/27/2027	WIBOR1M	gwarancja Santander Bank Polska S.A.	-
14 079 530									

Za rok 2024

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK									
Nazwa (firma) jednostki ze		Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Termin	Stawka		
wskazaniem formy prawnej	Siedziba	tys.zł.	tys.waluta	tys.zł.	tys.waluta	spłaty	bazowa	Zabezpieczenia	Inne
Santander Bank Polska S.A.	al. Jana Pawła II Warszawa 00-854	13 100 000	13 100 000 PLN	12 660 991	8 315 854 PLN, 1 015 675 EUR; 1 257 USD	5/31/2025	WIBOR/EURIBOR/ SARON/SOFR/FIXED	pełnomocnictwo do rachunków	Linia wielocelowa, wielowalutowa, odnawialna
Santander Bank Polska S.A.	al. Jana Pawła II Warszawa 00-854	190 000	190 000 PLN	174 535	174 536 PLN	1/31/2028	FIXED	pełnomocnictwo do rachunków	Kredyt inwestycyjny
Santander Bank Polska S.A.	al. Jana Pawła II Warszawa 00-854	180 000	180 000 PLN	162 935	162 935 PLN	5/31/2028	FIXED	pełnomocnictwo do rachunków	Linia celowa
Santander Finanse Sp. z o. o.	ul. Kolorowa 8, Poznań 60-198	50 000	50 000 PLN	25 000	25 000 PLN	2/23/2025	WIBOR1M	zobowiązanie umowne	-
Bank Rozwoju Rady Europy	55 Avenue Kléber, FR-75116, Paryż	320 475	75 000 EUR	325 000	325 000 PLN	12/05/2029	WIBOR 3M	gwarancja Santander Bank Polska S.A.	-
Bank Rozwoju Rady Europy	55 Avenue Kléber, FR-75116, Paryż	320 475	75 000 EUR	192 938	192 938 PLN	3/15/2027	WIBOR 3M	gwarancja Santander Bank Polska S.A.	-
Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju	One Exchange Square London EC2A 2JN Wielka Brytania	341 840	80 000 EUR	67 800	67 800 PLN	3/25/2026	WIBOR 6M	gwarancja Santander Bank Polska S.A.	-
Bank Gospodarstwa Krajowego	Aleje Jerozolimskie 7, 00-955 Warszawa,	500 000	500 000 PLN	95 745	95 745 PLN	9/29/2025	WIBOR1M	gwarancja Santander Bank Polska S.A.	-
Bank Gospodarstwa Krajowego	Aleje Jerozolimskie 7, 00-955 Warszawa,	600000	600 000 PLN	350 000	350 000 PLN	4/27/2027	WIBOR1M	gwarancja Santander Bank Polska S.A.	-
14 054 944									

25. Zobowiązania z tytułu emisji obligacji

Emisja dłużnych papierów wartościowych w 2025 r.	Wartość nominalna	Waluta	Termin wymagalności
Obligacje serii T	100 000	PLN	19.03.2026
Obligacje serii U	240 000	PLN	04.04.2026
Obligacje serii V	600 000	PLN	24.07.2026
Obligacje serii W	340 000	PLN	23.10.2026
Obligacje serii Y	220 000	PLN	18.12.2026
	1 500 000		

Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		31.12.2025
Nominał		1 500 000
Wycena na dzień bilansowy		5 436
		1 505 436

Zmiana stanu zobowiązań z emisji dłużnych papierów wartościowych	31.12.2025
Stan na początek okresu	708 358
Emisja dłużnych papierów wartościowych	1 500 000
Wykup dłużnych papierów wartościowych	(695 000)
Odsetki w rachunku wyników za okres	59 571
Odsetki zapłacone w okresie	(57 333)
Inne zmiany	2 238
	1 517 834

Emisja dłużnych papierów wartościowych w 2024 r.	Wartość nominalna	Waluta	Termin wymagalności
Obligacje serii P	365 000	PLN	23.07.2025
Obligacje serii R	180 000	PLN	23.10.2025
Obligacje serii S	150 000	PLN	18.12.2025
	695 000		

Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych**31.12.2024**

Nominał	695 000
Wycena na dzień bilansowy	4 784
	699 784

Zmiana stanu zobowiązań z emisji dłużnych papierów wartościowych**31.12.2024**

Stan na początek okresu	506 222
Emisja dłużnych papierów wartościowych	695 000
Wykup dłużnych papierów wartościowych	(500 000)
Odsetki w rachunku wyników za okres	30 334
Odsetki zapłacone w okresie	(26 766)
Inne zmiany	3 568
	708 358

Wartość zobowiązań finansowych wynikających z niniejszego sprawozdania finansowego jest zbliżona do prognozy kształtowania się zobowiązań finansowych na ostatni dzień roku obrotowego. Różnicę stanowi większa wartość zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych wynikająca z wyższego wyemitowanego wolumenu obligacji niż planowany (większy popyt), co w konsekwencji przełożyło się finalnie na mniejszą wartość zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek.

Luka płynności w nocie 43 prezentuje wymagalność zobowiązań z tytułu emisji obligacji.

26. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	31.12.2025	31.12.2024
Rozliczenie zakupu przedmiotów leasingu	108 753	138 499
Rozrachunki z dostawcami krajowymi	13 177	30 756
Rozrachunki z dostawcami zagranicznymi	1 902	6 397
Zarachowane koszty na przyszłe faktury	6 232	4 015
Rozliczenia dotyczące umów pożyczki	3 589	2 925
Pozostałe	510	609
Razem	134 163	183 201

Luka płynności w nocie 43 prezentuje wymagalność zobowiązań z tytułu dostaw i usług.

27. Rezerwy

Rezerwy	31.12.2025	31.12.2024
Rezerwy na zobowiązanie z tytułu udzielenia pożyczki	1 568	1 862
Rezerwy na sprawy sporne	526	342
Razem	2 094	2 204

Rezerwa na sprawy sporne	31.12.2025	31.12.2024
Stan na początek okresu	342	322
Zawiązania rezerw	384	274
Rozwiązania rezerw	(200)	(254)
Stan na koniec okresu	526	342

Zmiana stanu rezerw na zobowiązania pozabilansowe w okresie od 01.01.2025 - 31.12.2025	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	Razem
Saldo rezerw według stanu na 1 stycznia 2025 roku	1 022	840	-	1 862
Zmiana rezerw wynikająca z nabycia zobowiązania pozabilansowego	248	-	-	248
Zmiana rezerwy	(172)	149	-	(23)
Zmiana rezerwy wynikająca z zaprzestania ujmowania zobowiązania pozabilansowego	(277)	(400)	-	(677)
Reklasyfikacja z Koszyka 1 do Koszyka 2	(120)	356	-	236
Reklasyfikacja z Koszyka 1 do Koszyka 3	-	-	-	-
Reklasyfikacja z Koszyka 2 do Koszyka 1	44	(122)	-	(78)
Reklasyfikacja z Koszyka 2 do Koszyka 3	-	-	-	-
Reklasyfikacja z Koszyka 3 do Koszyka 2	-	-	-	-
Koniec okresu sprawozdawczego	745	823	-	1 568

Zmiana stanu rezerw na zobowiązania pozabilansowe w okresie od 01.01.2024 - 31.12.2024	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	Razem
Saldo rezerw według stanu na 1 stycznia 2024 roku	504	506	-	1 010
Zmiana rezerw wynikająca z nabycia zobowiązania pozabilansowego	492	-	-	492
Zmiana rezerwy	169	(82)	-	87
Zmiana rezerwy wynikająca z zaprzestania ujmowania zobowiązania pozabilansowego	(90)	(279)	-	(369)
Reklasyfikacja z Koszyka 1 do Koszyka 2	(59)	724	-	665
Reklasyfikacja z Koszyka 1 do Koszyka 3	-	-	-	-
Reklasyfikacja z Koszyka 2 do Koszyka 1	6	(29)	-	(23)
Reklasyfikacja z Koszyka 2 do Koszyka 3	-	-	-	-
Reklasyfikacja z Koszyka 3 do Koszyka 2	-	-	-	-
Koniec okresu sprawozdawczego	1 022	840	-	1 862

Spółka oczekuje realizacji lub uregulowania rezerwy na sprawy sporne oraz rezerwy na zobowiązania pozabilansowe w terminie do 12 miesięcy.

28. Zobowiązania z tytułu leasingu

Zmiana stanu zobowiązań z tytułu leasingu	31.12.2025
Stan na początek okresu	7 110
Zwiększenia z tytułu:	9 933
- nowe umowy	822
- inne zmiany	848
- aktualizacja okresu leasingu	8 263
Zmniejszenia z tytułu:	(4 020)
- spłata zobowiązań z tytułu leasingu	(3 917)
<i>w tym spłata odsetek</i>	<i>(503)</i>
- różnice kursowe	(103)
- aktualizacja okresu leasingu	-
- inne zmiany	-
Stan na koniec okresu	13 023
Długoterminowe -powyżej 1 roku (wg terminów pierwotnych)	10 802
Leasingi krótkoterminowe	3 955

Zobowiązania z tytułu leasingu (wg terminów wymagalności)	31.12.2025
do 1 miesiąca	341
od 1 miesiąca do 3 miesięcy	657
od 3 miesięcy do 6 miesięcy	986
od 6 miesięcy do 12 miesięcy	1 972
od 1 do 2 lat	3 660
od 2 do 5 lat	4 463
powyżej 5 lat	2 678
Razem (bez dyskonta)	14 757
dyskonto	(1 734)
Stan na koniec okresu	13 023

Zmiana stanu zobowiązań z tytułu leasingu	31.12.2024
Stan na początek okresu	9 467
Zwiększenia z tytułu:	1 166
- nowe umowy	56
- inne zmiany	654
- aktualizacja okresu leasingu	456
Zmniejszenia z tytułu:	(3 523)
- spłata zobowiązań z tytułu leasingu	(3 440)
<i>w tym spłata odsetek</i>	<i>(280)</i>
- różnice kursowe	(75)
- aktualizacja okresu leasingu	(8)
- inne zmiany	-
Stan na koniec okresu	7 110
Długoterminowe -powyżej 1 roku (wg terminów pierwotnych)	4 690
Leasingi krótkoterminowe	2 739

Zobowiązania z tytułu leasingu (wg terminów wymagalności)	31.12.2024
do 1 miesiąca	324
od 1 miesiąca do 3 miesięcy	523
od 3 miesięcy do 6 miesięcy	648
od 6 miesięcy do 12 miesięcy	1 244
od 1 do 2 lat	2 298
od 2 do 5 lat	2 392
powyżej 5 lat	-
Razem (bez dyskonta)	7 429
dyskonto	(319)
Stan na koniec okresu	7 110

29. Pozostałe zobowiązania

Pozostałe zobowiązania	31.12.2025	31.12.2024
Kaucje wpłacone przez klientów*	10 765	5 382
Rozliczenia międzyokresowe, w tym:	42 905	29 280
<i>świadczenia pracownicze</i>	9 371	7 392
Rozrachunki z tytułu nadpłaconych przez klientów kwot ponad kwotę bieżących należności *	34 005	35 482
Rozrachunki z firmami ubezpieczeniowymi*	26 882	26 110
Przychody przyszłych okresów	21 576	16 337
Rozrachunki z tytułu rozliczeń z BGK w ramach projektu POIR*	4 961	5 828
Inne rozrachunki	6 010	4 951
Rozliczenia z tytułu podatków i ubezpieczeń	1 159	50
Pozostałe	808	540
Razem	149 071	123 960

*Zobowiązania finansowe

Luka płynności w nocy 43 prezentuje wymagalność pozostałych zobowiązań.

29.a. Zmiana stanu zarachowanych kosztów na świadczenia pracownicze

	31.12.2025	31.12.2024
Zarachowane koszty na świadczenia pracownicze stan na początek okresu, w tym:	7 392	8 673
- świadczenia pracownicze na premie pracownicze	4 086	4 814
- świadczenia pracownicze na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe	1 074	1 099
- świadczenia pracownicze na płatności związane z odprawami emerytalnymi i rentowymi	459	437
- pozostałe świadczenia pracownicze	1 773	2 323
Zawiązania	6 434	4 167
Rozwiązania	-	(614)
Wykorzystania	(4 455)	(4 834)

Zarachowane koszty na świadczenia pracownicze stan na koniec okresu, w tym:	9 371	7 392
- świadczenia pracownicze na premie pracownicze	5 340	4 086
- świadczenia pracownicze na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe	1 134	1 074
- świadczenia pracownicze na płatności związane z odprawami emerytalnymi i rentowymi	628	459
- pozostałe świadczenia pracownicze	2 269	1 773

Spółka oczekuje realizacji lub uregulowania rezerwy na świadczenia pracownicze w terminie do 12 miesięcy. Wyjątkiem są rezerwy związane z odprawami emerytalnymi i rentowymi w kwocie 628 tys. zł, których realizacji lub uregulowania spółka oczekuje w terminie powyżej 12 miesięcy.

29.b. Świadczenia pracownicze

W Spółce występują następujące świadczenia pracownicze:

- świadczenia długoterminowe, płatne po zakończeniu pracy (program określonych świadczeń) - odprawy emerytalne, rentowe, pośmiertne
- świadczenia krótkoterminowe – wynagrodzenia, premie
- świadczenia krótkoterminowe - niewykorzystane urlopy wypoczynkowe oraz część odprawy rentowej
- świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy – np. odprawy z tytułu zwolnień grupowych, odprawy z powodu likwidacji miejsca pracy.

Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe obliczone zostały przy użyciu metody prognozowanych jednostek uczestnictwa. Celem, w ramach tej metody jest wydatkowanie każdej z nich w ramach planu w miarę ich naliczania, biorąc pod uwagę przyszłe podwyżki wynagrodzeń i plan alokacji świadczeń.

Struktura zatrudnienia w Spółce na dzień 31.12.2025 r.:

W Spółce zatrudnionych jest 361 pracowników (262 kobiet, 99 mężczyzn).

Średni wiek 38 lat.

Średni staż pracy w Spółce wynosi 10 lat.

Metoda ta została użyta przez aktuarium przy założeniach przyjętych przez Zarząd Spółki oraz wyznaczona w oparciu o przekazane informacje i dane:

1. stopa dyskontowa 5,28%
2. wzrost wynagrodzeń 5,00%

3. śmiertelność GUS 2023
4. wiek emerytalny: kobieta - 60 lat; mężczyzna - 65 lat
5. niepełnosprawność 0,20%

W roku 2025 wypłaciliśmy odpraw emerytalne w związku z przejściem na emeryturę pracowników w kwocie 12 000,00 zł.

W roku 2025 Santander Leasing S.A. kontynuował prowadzenie programu PPK (Pracownicze Plany Kapitałowe), który utworzył w roku 2019, zgodnie z wymogami ustawodawczymi.

Na dzień 31 grudnia 2025 roku w programie uczestniczyły 179 osoby (156 osób na dzień 31.12.2024).

30. Kapitał akcyjny

Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Płatność	Liczba akcji	Wartość serii wg ceny nominalnej
A	imienne	brak	brak	w pełni opłacone	5 000	500
B	imienne	brak	brak	w pełni opłacone	12 750	1 275
C	imienne	brak	brak	w pełni opłacone	2 250	225
D	imienne	brak	brak	w pełni opłacone	141 920	14 192
E	imienne	brak	brak	w pełni opłacone	550 000	55 000
F	imienne	brak	brak	w pełni opłacone	370 000	37 000
G	imienne	brak	brak	w pełni opłacone	135 000	13 500
H	imienne	brak	brak	w pełni opłacone	868 600	86 860
I	imienne	brak	brak	w pełni opłacone	414 480	41 448
J	imienne	brak	brak	w pełni opłacone	600 000	60 000
Razem					3 100 000	310 000

Wartość nominalna jednej akcji wynosi 100 zł. Akcjonariuszem posiadającym 100 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Santander Leasing SA na dzień 31.12.2025 roku jest Santander Finanse Sp. z o. o.

31. Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy	31.12.2025	31.12.2024
Stan na 1 stycznia	50 676	44 980
Zwiększenia z tytułu:		
- odpis z zysku	2 866	5 696
Stan na koniec okresu	53 542	50 676

32. Kapitał rezerwowy

Kapitał rezerwowy	31.12.2025	31.12.2024
Stan na 1 stycznia	491 279	425 780
Zwiększenia z tytułu:		
- odpis z zysku	32 955	65 499
Stan na koniec okresu	524 234	491 279

33. Kapitał z aktualizacji wyceny

Kapitał z aktualizacji wyceny	31.12.2025	31.12.2024
Stan na 1 stycznia	(2)	(24)
Zwiększenia z tytułu:		
- odpisu z tyt. odroczonego podatku	18	27
- wyceny programów określonych świadczeń	-	-
Zmniejszenia z tytułu:		
- odpisu z tyt. odroczonego podatku	-	-
- wyceny programów określonych świadczeń	(96)	(5)
Stan na koniec okresu	(80)	(2)

34. Wartość godziwa

Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych

Wartość godziwa to cena, którą można uzyskać przy sprzedaży składnika aktywów lub zapłacona w celu przeniesienia zobowiązania w zwyczajowej transakcji w głównym (lub najkorzystniejszym) rynku w dniu wyceny i na obecnych warunkach rynkowych. Zgodnie z MSSF 13 wartością godziwą jest cena wyjścia, niezależnie od tego, czy cena jest bezpośrednio obserwowalna czy oszacowana przy użyciu innej techniki wyceny.

Określenie wartości godziwej

Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych Spółki niewycenianych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej do wartości godziwej

Należności od banków oraz klientów: Wartość godziwa została wyliczona jako zdyskontowana wartość oczekiwanych przyszłych płatności kapitału i odsetek. Zakłada się, że spłaty pożyczek i leasingu następować będą w terminach uzgodnionych w umowach. Wyliczenia czynnika dyskontującego zostały oparte na stopach z krzywych projekcyjnych oraz wartości stopy ESP dla portfela wyliczanych umów dla odpowiedniego segmentu, określonego czynnikami ryzyka. Dla części umów do wyliczeń wartości godziwej przyjęto wartość bilansową netto.

Zobowiązania wobec banków i innych podmiotów z tytułu pożyczek: Wartość godziwą umów kredytowych oszacowano na podstawie przepływów pieniężnych kapitałowych i odsetkowych zdyskontowanych bieżącymi stopami procentowymi, czyli aktualną dostępną ceną umów kredytowych dostępnych dla Spółki.

Poniżej znajduje się podsumowanie wartości bilansowych i godziwych dla poszczególnych grup aktywów i zobowiązań

31.12.2025		
w tys. zł	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Aktywa		
Środki pieniężne	3 388	3 388
Dodatnia wycena pochodnych instrumentów finansowych	39	39
Należności od banków	338 036	284 740
Należności od klientów	15 657 065	15 821 563
Zobowiązania		
Zobowiązanie wobec banków i innych podmiotów z tytułu pożyczek	14 092 509	14 218 317
Ujemna wycena pochodnych instrumentów finansowych	47	47
Zobowiązanie z tytułu emisji obligacji	1 505 436	1 504 411

31.12.2024		
w tys. zł	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Aktywa		
Środki pieniężne	3 925	3 925
Dodatnia wycena pochodnych instrumentów finansowych	428	428
Należności od banków	332 739	257 171
Należności od klientów	14 828 619	14 833 045
Zobowiązania		
Zobowiązanie wobec banków i innych podmiotów z tytułu pożyczek	14 071 794	14 157 302
Ujemna wycena pochodnych instrumentów finansowych	94	94
Zobowiązanie z tytułu emisji obligacji	699 784	697 253

Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych Spółki wycenianych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej do wartości godziwej

Pochodne instrumenty zabezpieczające: Do tej kategorii klasyfikuje się wszystkie zawierane przez Spółkę instrumenty pochodne. Wyceny dokonuje się w oparciu o parametry pochodzące z rynku, tj. stopy procentowej, krzywe zerokuponowe, kursy walutowe, basis spready.

Aktywa/ Zobowiązania finansowe	Wartość godziwa na dzień		Hierarchia wartości godziwej	Techniki wyceny i podstawowe dane wsadowe	Znaczące nieobserwowalne informacje	Zależność wartości godziwej od danych obserwowalnych i nieobserwowalnych
	31.12.2025	31.12.2024				
Swap stóp procentowych (IRS)	Aktywa: 39 tys. zł Zobowiązania: 47 tys. zł	Aktywa: 428 tys. zł Zobowiązania: 94 tys. zł	Poziom 2	Zdyskontowane przepływy pieniężne	nd.	nd.

Opis wyznaczania poziomów

- Poziom 1: ceny kwotowane (nieskorygowane) na aktywnych rynkach dla takich samych aktywów i zobowiązań,
- Poziom 2: dane wejściowe, inne niż ceny kwotowane użyte w Poziomie 1, które są obserwowalne dla danych aktywów i zobowiązań, zarówno bezpośrednio (np. jako ceny) lub pośrednio (np. są pochodną rezerw)
- Poziom 3: dane wejściowe nie bazujące na obserwowalnych cenach rynkowych (dane wejściowe nieobserwowalne).

Poniższa tabela przedstawia analizę aktywów i zobowiązań finansowych niewycenianych na bieżąco do wartości godziwej, w zależności od wybranej metody wyceny:

Należności od klientów zostały zaklasyfikowane w całości do kategorii 3 hierarchii wartości godziwej ze względu na fakt zastosowania modelu wyceny z istotnymi nieobserwowalnymi danymi wejściowymi, czyli bieżącymi marżami osiąganymi na nowo udzielanych umowach leasingu i pożyczek.

Stan na 31.12.2025	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Ogółem
Należności od banków	-	-	284 740	284 740
Należności od klientów	-	-	15 821 563	15 821 563
Zobowiązanie wobec banków i innych podmiotów z tytułu pożyczek	-	-	14 218 317	14 218 317

Stan na 31.12.2024	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Ogółem
Należności od banków	-	-	257 171	257 171
Należności od klientów	-	-	14 833 045	14 833 045
Zobowiązanie wobec banków i innych podmiotów z tytułu pożyczek	-	-	14 157 302	14 157 302

Poniższa tabela przedstawia analizę instrumentów pochodnych wycenianych do wartości godziwej, w zależności od wybranej metody wyceny:

Stan na 31.12.2025	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Ogółem
Dodatnia wycena pochodnych instrumentów finansowych	-	39	-	39
Ujemna wycena pochodnych instrumentów finansowych	-	47	-	47

Stan na 31.12.2024	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Ogółem
Dodatnia wycena pochodnych instrumentów finansowych	-	428	-	428
Ujemna wycena pochodnych instrumentów finansowych	-	94	-	94

Pochodne instrumenty finansowe, które są wyceniane w oparciu o model zdyskontowanych przepływów bazujący na krzywej dochodowości z rynku międzybankowego, zostały zaklasyfikowane do kategorii 2 hierarchii wartości godziwej.

Wycena do wartości godziwej opiera się na przygotowanych i odpowiednio dobranych krzywych terminowych oraz krzywych dyskontowych.

Krzywe dostosowane są do waluty, terminu przeszacowania i tenoru odpowiadającemu danemu instrumentowi podlegającemu wycenie.

Zmiany w wysokości stawek krzywych stóp procentowych mają bezpośredni wpływ na wycenę, ponieważ wpływają na wartość przyszłych przepływów (prognozowany wzrost ma przełożenie na wzrost wysokości rat leasingowych, jak i wzrost odsetek od zobowiązania kredytowego) oraz ich zdyskontowanych wartości (wzrost stawek dyskontowych powoduje ich zmniejszenie) branych pod uwagę przy wyznaczaniu wartości godziwej.

Na dzień 31.12.2025 pochodne instrumenty finansowe, które są wyceniane w oparciu o model zdyskontowanych przepływów bazujący na krzywej dochodowości z rynku międzybankowego, zostały zaklasyfikowane do kategorii 2. hierarchii wartości godziwej.

35. Informacja o wszczętych postępowaniach sądowych

Na dzień 31 grudnia 2025 roku nie występują istotne postępowania sądowe, w których Spółka występowałaby jako strona pozwana lub pozywająca, a których wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.

Łączna wartość wszystkich prowadzonych spraw sądowych na dzień 31.12.2025 roku wynosi 33 301 tys. zł. W kwocie tej 6 418 tys. zł to wartość przedmiotu z powództwa Spółki, 820 tys. zł to wartość przedmiotu sporu, w których Spółka jest pozwanym, natomiast 26 063 tys. zł. to wartość w sprawach o układ lub upadłość.

Łączna wartość wszystkich prowadzonych spraw sądowych na dzień 31.12.2024 roku wynosi 23 854 tys. zł. W kwocie tej 5 395 tys. zł to wartość przedmiotu z powództwa Spółki, 603 tys. zł to wartość przedmiotu sporu, w których Spółka jest pozwanym, natomiast 17 856 tys. zł. to wartość w sprawach o układ lub upadłość.

36. Zmiany zobowiązań lub aktywów warunkowych

Otrzymane zabezpieczenia

W ramach prowadzonej działalności gospodarczej, Santander Leasing S.A. przyjmuje różne zabezpieczenia wierzytelności z tytułu świadczonych umów leasingu i pożyczki. Do podstawowych oprócz finansowanego aktywa należą:

- weksel in blanco wystawiany przez klienta / osobę trzecią,
- poręczenie wekslowe współników klienta / osób trzecich,
- cesja prawa do rachunku bankowego klienta / osoby trzeciej wraz z blokadą środków pieniężnych na tym rachunku,
- cesja praw do lokaty,
- sądowy zastaw rejestrowy na ruchomościach klienta / osoby trzeciej,
- przewłaszczenie na zabezpieczenie (warunkowe/całkowite/częściowe) na rzecz Spółki środków trwałych stanowiących własność klienta/ osoby trzeciej,

- hipoteka umowna na nieruchomości klienta / osoby trzeciej, hipoteka wraz z cesją z polisy o ile nieruchomość jest zabudowana,
- zobowiązanie dostawcy przedmiotu do jego odkupu w przypadku rozwiązania umowy leasingu, potocznie nazywane „gwarancją odkupu”. Nie jest to gwarancja w rozumieniu prawa cywilnego lub bankowego, jest to umowa o charakterze handlowym. Gwarancja odkupu dotyczy nie tylko rozwiązania, ale też zrezygnowania przez klienta z wykupu przedmiotu leasingu po zakończeniu umowy leasingowej,
- poddanie się egzekucji co do określonej kwoty, dobrowolne poddanie się egzekucji co do wydania przedmiotu (forma aktu notarialnego).

Dodatkowo - zgodnie z Podręcznikiem zabezpieczeń - stosujemy zabezpieczenia tj. kaucja, poręczenie cywilne, przystąpienie do długu, umowę podporządkowania wierzytelności oraz oświadczenie patronackie.

Spółka posiada także zabezpieczenia portfela w postaci:

1. gwarancji portfelowej BGK de minimis, na podstawie zawartej z BGK umowy generalnej, zgodnie z którą do 80% zaangażowania z kwalifikujących się umów leasingu oraz pożyczki dla klientów MŚP (wg definicji unijnej) jest objęte gwarancjami de minimis udzielanymi przez Bank Gospodarstwa Krajowego,
2. poręczeń udzielanych przez POLFUND Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A., w odniesieniu do konkretnych umów leasingu lub pożyczki dla których Polfund wyraził zgodę na objęcie poręczeniem kapitału z tych umów.

Aktywa i zobowiązania warunkowe

Spółka zawarła umowy leasingowe, które są w trakcie akceptacji przez Spółkę i w związku z powyższym przedmioty leasingu nie zostały jeszcze przekazane korzystającemu do używania. Takie umowy, zgodnie z zapisami MSSF 16, nie zostały ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

Wartość tych umów na 31 grudnia 2025 wyniosła 487 742 tys. zł i odpowiednio na 31 grudnia 2024 wyniosła 621 605 tys. zł. W momencie aktywacji umów leasingowych w sprawozdaniu w sytuacji finansowej zostaną zaprezentowane należności od klientów z tytułu zawartych umów i zobowiązania wobec dostawców z tytułu zakupu przedmiotów leasingu.

Spółka posiada ponadto zobowiązania z tytułu:

- zawartych umów generalnych z klientami na finansowanie przedmiotów leasingu i pożyczki oraz podpisanych umów leasingu finansowego, na które nie wystawiono jeszcze faktury na klienta,
- podpisanych a nie uruchomionych umów pożyczki.

Ogółem wartość zobowiązań z powyższych tytułów na dzień 31.12.2025 roku wyniosła 1 453 564 tys. zł i odpowiednio dzień 31.12.2024 roku wyniosła 1 408 715 tys. zł.

37. Aktywa i zobowiązania stanowiące zabezpieczenie

Podstawowymi zobowiązaniami Santander Leasing S.A. są zobowiązania z tytułu kredytów otrzymanych na finansowanie prowadzonej działalności w zakresie finansowania aktywów oraz zobowiązanie z tytułu sekurytyzacji, jak również emisji obligacji. Zabezpieczeniem tych zobowiązań są:

- pełnomocnictwa do obciążania rachunków bankowych Spółki,
- gwarancje i poręczenia udzielone przez Santander Bank Polska S.A. w kwocie 3 102 241 tys. zł.

38. Leasing finansowy

Umowy leasingu, w których Spółka jest leasingodawcą

Santander Leasing S.A. specjalizuje się w usługach finansowania środków transportu, maszyn i urządzeń oraz nieruchomości na rzecz firm. Dane zawierają należności z tytułu leasingu finansowego pozycja aktywów „Należności od banków” i „Należności od klientów”:

Należność brutto z tytułu leasingu finansowego wg terminów zapadalności	31.12.2025	31.12.2024
do 1 roku	4 763 825	4 551 794
od 1-2 lat	3 642 181	3 568 325
od 2-3 lat	2 286 528	2 317 593
od 3-4 lat	1 329 291	1 208 976
od 4-5 lat	425 840	670 243
powyżej 5 lat	119 009	126 070
	12 566 674	12 443 001

Wartość bieżąca należnych minimalnych rat leasingowych wg terminów zapadalności	31.12.2025	31.12.2024
do 1 roku	4 598 199	4 400 893
od 1-2 lat	3 283 802	3 223 482
od 2-3 lat	1 929 831	1 948 817
od 3-4 lat	1 079 510	947 713
od 4-5 lat	317 473	528 235
powyżej 5 lat	83 883	87 196
	11 292 698	11 136 336

	31.12.2025	31.12.2024
Należności (brutto) z tytułu leasingu finansowego	12 566 674	12 443 001
Niezapadłe odsetki	(1 273 976)	(1 306 665)
Wartość bieżąca minimalnych rat leasingowych	11 292 698	11 136 336

Odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych na należności nieściągalne z tytułu minimalnych opłat leasingowych wynosiły w 2025 roku 225 368 tys. zł a w 2024 roku 223 037 tys. zł

W przypadku przedterminowego rozwiązania umowy leasingobiorca zobowiązany jest do zapłaty kwoty rozliczeniowej, ustalonej jako suma:

- części kapitałowych przyszłych niewymaganych opłat leasingowych,
- kwoty pieniężnej obejmującej między innymi, w zależności od podstawy rozwiązania umowy, opłaty karne oraz odsetki wg stopy odsetek ustawowych od dnia rozwiązania umowy do wymagalności kwoty rozliczeniowej.

Klient ma obowiązek zapłacić również wymagalne do dnia rozwiązania umowy opłaty leasingowe oraz koszty działań windykacyjnych.

Efektem rozwiązania umowy jest zwrot przez klienta do Santander Leasing S.A. przedmiotu leasingu. W momencie uzyskania wpływów ze sprzedaży przedmiotu leasingu Spółka rozlicza z leasingobiorcą cenę uzyskaną ze sprzedaży bądź odszkodowania (w przypadku wystąpienia szkody całkowitej) w następujący sposób:

- jeśli cena netto / odszkodowanie jest niższa od należności Santander Leasing S.A., klient ma obowiązek dopłacić Santander Leasing S.A. różnicę;
- jeśli cena netto / odszkodowanie jest wyższa od należności Santander Leasing S.A., wówczas Spółka zwraca klientowi różnicę.

W przypadku określonych umów leasingu finansowego z Santander Bank Polska SA. i Santander Factoring Sp. z o.o. Spółka posiada gwarancję odkupu od dostawcy przedmiotu leasingu.

39. Leasing operacyjny

Przyszłe minimalne opłaty leasingowe z tytułu nieodwoływalnego leasingu operacyjnego	31.12.2025	31.12.2024
do 1 roku	74 703	41 258
od 1-2 lat	57 722	60 482
od 2-3 lat	17 552	19 340
od 3-4 lat	3 926	4 361
od 4-5 lat	1 204	556
	155 107	125 997

Umowy leasingu operacyjnego dotyczyły umów zawartych z przedsiębiorcami na samochody oraz laptopy wykorzystywane w działalności operacyjnej.

Wynik na sprzedaży środków trwałych oddanych w leasing operacyjny za rok 2025 wyniósł 1 623 tys. zł. i odpowiednio rok 2024 wyniósł 1 543 tys. zł.

40. Podmioty powiązane

Spółka Santander Leasing S.A. posiadała w roku 2025 i 2024 transakcje wzajemne z następującymi podmiotami z grupy kapitałowej:

- Santander Bank Polska S.A. – jednostka dominująca
- Santander Finanse Sp. z o.o. - bezpośredni akcjonariusz
- Santander Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. - jednostka z grupy kapitałowej
- Santander F 24 S.A - jednostka z grupy kapitałowej
- Santander Factoring Sp. z o.o. - jednostka z grupy kapitałowej

Transakcje z podmiotami powiązanymi zostały dokonane na warunkach równoważnych z tymi, które obowiązują w transakcjach na warunkach rynkowych.

Zbieramy dokumentację cen transferowych i Spółka dokonuje analizy benchmarku zgodnie z przepisami prawa podatkowego.

Salda zaprezentowane w tabelach poniżej wynikają z transakcji takich jak np. leasing, zaciągnięcie kredytów, usługi o współpracy, prowadzenie rachunków bieżących, operacje skarbowe.

|| **Należności z tytułu transakcji z podmiotami powiązanymi zgodnie z sprawozdaniem z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2025.**

Należności w tys. zł	Santander Bank Polska S.A.	Santander Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	Santander F24 S.A.	Santander Finanse Sp. z o.o.	Santander Factoring Sp. z o.o.	Razem
Środki pieniężne	5 718	-	-	-	-	5 718
Należności od banków	337 059	-	-	-	-	337 059
Dodatnia wycena pochodnych instrumentów finansowych	39	-	-	-	-	39
Należności od klientów	-	2 776	127 119	-	3 242	133 137
Pozostałe aktywa	-	-	70	970	0	1 040
Razem	342 816	2 776	127 189	970	3 242	476 993

|| **Zobowiązania z tytułu transakcji z podmiotami powiązanymi zgodnie z sprawozdaniem z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2025.**

Zobowiązania w tys. zł	Santander Bank Polska S.A.	Santander Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	Santander F24 S.A.	Santander Finanse Sp. z o.o.	Santander Factoring Sp. z o.o.	Razem
Zobowiązania wobec banków i innych podmiotów z tytułu pożyczek	13 443 637	-	-	60 000	-	13 503 637
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług	-	-	3	-	-	3
Ujemna wycena pochodnych instrumentów finansowych	47	-	-	-	-	47
Pozostałe zobowiązania	492	-	-	2 920	-	3 412
Razem	13 444 176	-	3	62 920	-	13 507 099

Przychody i koszty z tytułu transakcji z podmiotami powiązanymi zgodnie z rachunkiem zysków i strat za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2025.

Przychody w tys. zł	Santander Bank Polska S.A.	Santander Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	Santander F24 S.A.	Santander Finanse Sp. z o.o.	Santander Factoring Sp. z o.o.	Razem
Przychody odsetkowe i o charakterze zbliżonym do odsetek	6 802	216	8 600	-	278	15 896
Przychody z tytułu prowizji		1	379		1	381
Przychody pozaodsetkowe	12 750	37	813	12 023	22	25 645
Razem	19 552	254	9 792	12 023	301	41 922

Koszty w tys. zł	Santander Bank Polska S.A.	Santander Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	Santander F24 S.A.	Santander Finanse Sp. z o.o.	Santander Factoring Sp. z o.o.	Razem
Koszty odsetkowe	(614 762)	-	-	(3 184)	-	(617 946)
Koszty tyt. prowizji	(1 893)	-	-	(4 951)	-	(6 844)
Przychody pozaodsetkowe	(1 494)	-	-	-	-	(1 494)
Koszty pracownicze i koszty działania spółki	(3 695)	-	(607)	-	-	(4 302)
Pozostałe	(1 042)	(24)	-	-	(34)	(1 100)
Razem	(622 886)	(24)	(607)	(8 135)	(34)	(631 686)

Pozycje pozabilansowe z tytułu transakcji z podmiotami powiązanymi na dzień 31 grudnia 2025 roku.

Pozycje pozabilansowe w tys. zł	Santander Bank Polska S.A.	Santander Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	Santander F24 S.A.	Santander Finanse Sp. z o.o.	Santander Factoring Sp. z o.o.	Razem
Niewykorzystane linie kredytowe	440 257	-	53 000	20 000	-	513 257
Otrzymane gwarancje na zobowiązania finansowe	3 102 242	-	-	-	-	3 102 242
Udzielone na zlecenie Spółki gwarancje na zobowiązania finansowe	-	-	231 058	-	-	231 058
Razem	3 542 499	-	284 058	20 000	-	3 846 557

Nominały instrumentów pochodnych w tys. zł	Santander Bank Polska S.A.	Santander Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	Santander F24 S.A.	Santander Finanse Sp. z o.o.	Santander Factoring Sp. z o.o.	Razem
Operacje instrumentami finansowymi -IRS zabezpieczający	17 987	-	-	-	-	17 987
Razem	17 987	-	-	-	-	17 987

|| Należności z tytułu transakcji z podmiotami powiązanymi zgodnie z sprawozdaniem z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2024.

Należności w tys. zł	Santander Bank Polska S.A.	Santander Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	Santander F24 S.A.	Santander Finanse Sp. z o.o.	Santander Factoring Sp. z o.o.	Razem
Środki pieniężne	3 731	-	-	-	-	3 731
Należności od banków	330 650	-	-	-	-	330 650
Dodatnia wycena pochodnych instrumentów finansowych	428	-	-	-	-	428
Należności od klientów	-	2 566	159 183	-	3 294	165 043
Pozostałe aktywa	-	-	65	950	-	1 015
Razem	334 809	2 566	159 248	950	3 294	500 867

|| Zobowiązania z tytułu transakcji z podmiotami powiązanymi zgodnie z sprawozdaniem z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2024.

Zobowiązania w tys. zł	Santander Bank Polska S.A.	Santander Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	Santander F24 S.A.	Santander Finanse Sp. z o.o.	Santander Factoring Sp. z o.o.	Razem
Zobowiązania wobec banków i innych podmiotów z tytułu pożyczek	13 017 080	-	-	25 000	-	13 042 080
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	16 000	-	-	-	-	16 000
Ujemna wycena pochodnych instrumentów finansowych	94	-	-	-	-	94
Pozostałe zobowiązania	418	-	-	2 824	-	3 242
Razem	13 033 592	0	0	27 824	0	13 061 416

Przychody i koszty z tytułu transakcji z podmiotami powiązanymi zgodnie z rachunkiem zysków i strat za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2024.

Przychody w tys. zł	Santander Bank Polska S.A.	Santander Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	Santander F24 S.A.	Santander Finanse Sp. z o.o.	Santander Factoring Sp. z o.o.	Razem
Przychody odsetkowe i o charakterze zbliżonym do odsetek	6 364	202	9 029	-	296	15 891
Przychody pozaodsetkowe	17 109	29	602	11 050	62	28 852
Razem	23 473	231	9 631	11 050	358	44 743

Koszty w tys. zł	Santander Bank Polska S.A.	Santander Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	Santander F24 S.A.	Santander Finanse Sp. z o.o.	Santander Factoring Sp. z o.o.	Razem
Koszty odsetkowe	(622 563)	-	-	(2 591)	-	(625 154)
Koszty tyt. prowizji	(833)	(1)	-	(4 695)	-	(5 529)
Przychody pozaodsetkowe	(3 122)	-	-	-	-	(3 122)
Koszty pracownicze i koszty działania spółki	(3 955)	-	(568)	-	-	(4 523)
Pozostałe	(657)	-	-	-	-	(657)
Razem	(631 130)	(1)	(568)	(7 286)	-	(638 985)

Pozycje pozabilansowe z tytułu transakcji z podmiotami powiązanymi na dzień 31 grudnia 2024 roku.

Pozycje pozabilansowe w tys. zł	Santander Bank Polska S.A.	Santander Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	Santander F24 S.A.	Santander Finanse Sp. z o.o.	Santander Factoring Sp. z o.o.	Razem
Niewykorzystane linie kredytowe	471 538	-	21 000	25 000	-	517 538
Otrzymane gwarancje na zobowiązania finansowe	2 639 177	-	-	-	-	2 639 177
Udzielone na zlecenie Spółki gwarancje na zobowiązania finansowe	-	-	99 050	-	-	99 050
Akredytywa	-	-	-	-	-	-
Razem	3 110 715	-	120 050	25 000	-	3 255 765

Nominały instrumentów pochodnych w tys. zł	Santander Bank Polska S.A.	Santander Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	Santander F24 S.A.	Santander Finanse Sp. z o.o.	Santander Factoring Sp. z o.o.	Razem
Operacje instrumentami finansowymi -IRS zabezpieczający	32 203	-	-	-	-	32 203
Razem	32 203	-	-	-	-	32 203

Wynagrodzenia Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Santander Leasing S.A.

W Spółce Santander Leasing S.A. do kluczowego personelu kierowniczego zalicza się Członków Zarządu, którzy w latach 2025 i 2024 otrzymali odpowiednio wynagrodzenie w wysokości 385 tys. zł oraz 374 tys. zł.

Członkowie Rady Nadzorczej nie otrzymywali wynagrodzeń z tytułu pełnienia swych funkcji.

41. Wydarzenia po dacie bilansu

Po dniu zakończenia okresu sprawozdawczego nie wystąpiły inne istotne zdarzenia mogące mieć wpływ na sprawozdanie finansowe lub kontynuację działalności przez Spółkę.

42. Informacja o wynagrodzeniu biegłego rewidenta

Rodzaj usług	01.01-31.12.2025	01.01-31.12.2024
Badanie sprawozdania finansowego	455	439

Kwoty powyższe uwzględniają rezerwę utworzoną na koszty związane z badaniem sprawozdania rocznego i są kwotami netto.

43. Zarządzanie ryzykiem

Santander Leasing S.A. jest narażone na szereg ryzyk związanych z bieżącą działalnością. W szczególności obejmują one ryzyka kredytowe, rynkowe, płynności i operacyjne.

Spółka w aktywny sposób zarządza ryzykami, podejmowane są działania i wdrażane polityki, procedury mające na celu ograniczenie negatywnego wpływu ryzyk na wynik finansowy oraz wartość i reputację Spółki. Wraz ze zmianą sytuacji rynkowej, wprowadzaniem nowych produktów oraz narzędzi informatycznych, Spółka modyfikuje podejście do ryzyka oraz metody jego pomiaru. Na Zarządzie Spółki spoczywa odpowiedzialność za wdrożenie i nakreślenie struktury zarządzania ryzykiem. W szczególności Zarząd nadaje kompetencje do zarządzania poszczególnymi ryzykami, zatwierdza polityki i strategie biznesowe, dokonuje przeglądu wyników finansowych. W Spółce funkcjonują:

- Obszar Ryzyka odpowiedzialny za zarządzanie ryzykiem kredytowym i operacyjnym,
- Obszar Finansów odpowiedzialny za zarządzanie ryzykiem płynności i rynkowym.

Ryzyko kredytowe

Działalność Santander Leasing S.A. koncentruje się na wzroście portfela leasingowego w obszarach, gdzie ryzyko kredytowe jest akceptowalne, przy utrzymaniu właściwego poziomu marż, który w pełni rekompensuje straty z tytułu tworzonych rezerw.

W tym kontekście ryzyko kredytowe rozumiane jest jako możliwość utraty przez Spółkę zaangażowanych (całości lub części) środków w udzielenie Klientowi produktu, z uwagi na sytuację finansową Klienta albo z uwagi na zmiany rynkowe, z wyłączeniem czynników ryzyka operacyjnego odrębnie definiowanego.

Santander Leasing S.A. posiada jasno sformułowane, wdrożone i przestrzegane polityki ograniczające ryzyko kredytowe, zgodne ze standardami obowiązującymi w Grupie Santander Bank Polska w zakresie stosowania kart scoringowych i systemów ratingowych z podziałem na klientów korporacyjnych i klientów sektora MŚP, w tym także klientów z sektora rolnego oraz przyjętymi zasadami ich klasyfikacji. Dodatkowo proces ograniczania ryzyka wzmacniany jest przyjętymi politykami odnoszącymi się do jakości finansowanych środków trwałych z podziałem na kategorie pod względem płynności na rynku wtórnym oraz polityki weryfikacji dostawców tych środków trwałych.

System decyzyjny jest scentralizowany i całkowicie oddzielony od funkcji sprzedażowych. Nadawanie kompetencji kredytowych pracownikom Santander Bank Polska S.A. (zwanej dalej SBP S.A.) uczestniczącym w procesie podejmowania decyzji jest zgodne z regulacjami kredytowymi SBP S.A. i wynika z Instrukcji Kompetencji Kredytowych SBP S.A. Poziom indywidualnych uprawnień pracowników do podejmowania decyzji w przedmiocie finansowania zależny jest od ich doświadczenia i kompetencji, ograniczany poziomem łącznego zaangażowania w stosunku do Klienta/Grupy podmiotów powiązanych (suma zaangażowanych środków) w Grupie Santander Bank Polska S.A.

Portfel kredytowy jest silnie zróżnicowany. Dywersyfikacja dotyczy zarówno rodzajów jak i rozmiarów prowadzonych przez Klientów działalności (od mikro firm do międzynarodowych korporacji), a także zakresu finansowanych środków trwałych.

W Spółce dokonywane są regularne, specjalistyczne przeglądy przez Departamenty Przeglądów Specjalistycznych i Audytu Wewnętrznego SBP S.A., działających z upoważnienia Rady Nadzorczej Spółki.

Podstawowymi zabezpieczeniami realizowanych transakcji są finansowane aktywa. Wartość zabezpieczenia, w zależności od stopnia płynności finansowanego środka trwałego, korygowana jest minimalnym poziomem wymaganego udziału własnego oraz jednocześnie determinuje o zakresie wymaganych danych finansowych (stopnia ich szczegółowości), co ogranicza łączne ryzyko kredytowe transakcji.

Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych

Podejście MSSF 9 do szacowania odpisów z tytułu strat kredytowych bazuje na wyznaczaniu oczekiwanych strat kredytowych (expected credit loss ECL). Odpisy z tytułu 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 bez nadmiernych kosztów lub starań na dzień sprawozdawczy, dotyczące przeszłych zdarzeń, obecnych warunków i prognoz dotyczących przyszłych warunków gospodarczych. Odpisy z tytułu 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 (Koszyk 2) lub utratę wartości (Koszyk 3). 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.

W rezultacie odpisy z tytułu ECL są szacowane z wykorzystaniem złożonego modelu stworzonego z wykorzystaniem wielu informacji i wielu technik statystycznych. 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 na całe życie);
- 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.

Zmiany w powyższych szacunkach i strukturze modeli mogą mieć istotny wpływ na poziom odpisów z tytułu ECL.

MSSF 9 uzależnia sposób rozpoznawania strat oczekiwanych w zależności od zmiany poziomu ryzyka, który nastąpił od momentu rozpoznania ekspozycji. Standard wprowadza trzy podstawowe etapy/koszyki rozpoznawania strat oczekiwanych:

- Koszyk 1 – w którym są klasyfikowane ekspozycje dla których od momentu rozpoznania nie nastąpiły istotne zmiany ryzyka rozumiane, jako wzrost prawdopodobieństwa przeklasyfikowania do portfela z utratą wartości (Koszyk 3). Dla takich ekspozycji oczekiwane straty będą rozpoznawane w horyzoncie najbliższych 12 miesięcy.

- Koszyk 2 – w którym są klasyfikowane ekspozycje, dla których od momentu rozpoznania nastąpił istotny wzrost ryzyka, ale jeszcze nie uprawdopodobniło się zdarzenie niewywiązania się z zobowiązania. Dla takich ekspozycji straty oczekiwane będą rozpoznawane w horyzoncie pozostałego czasu życia ekspozycji.
- Koszyk 3 – w którym są klasyfikowane ekspozycje, dla których zmaterializowały się zdarzenia niewykonania zobowiązania (zaistniały przesłanki utraty wartości). Dla takich ekspozycji oczekiwane straty będą rozpoznawane w horyzoncie pozostałego czasu życia ekspozycji.

Dla celów oceny ECL w podejściu portfelowym, aktywa finansowe są grupowane według podobnych charakterystyk ryzyka kredytowego, które wskazują na zdolność dłużnika do spłaty całości zobowiązania zgodnie z warunkami umowy (np. na podstawie oceny ryzyka kredytowego stosowanego przez Grupę Santander Bank Polska S.A lub procesu oceny według przyjętej skali z uwzględnieniem typu składnika aktywów, branży, położenia geograficznego, rodzaju zabezpieczenia, opóźnienia w spłacie i innych istotnych czynników). Wybrane cechy charakterystyczne są istotne z punktu widzenia oceny przyszłych przepływów pieniężnych dla grup takich aktywów, gdyż wskazują, jaka jest zdolność dłużników do spłaty wszystkich wymaganych kwot zgodnie z warunkami umowy dotyczącej składnika aktywów będącego przedmiotem oceny. Systemy klasyfikacji kredytowej zostały opracowane wewnętrznie i są stale ulepszone, np. poprzez zewnętrzną analizę wskaźnikową pozwalającą na lepsze zastosowanie wyżej wymienionych wskaźników do oszacowania odpisu aktualizującego.

Ponadto dla ekspozycji klasyfikowanych jako POCI (purchased or originated credit impaired) – czyli zakupionych lub powstałych składników aktywów finansowych, które w momencie początkowego ujęcia są dotknięte utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe – oczekiwane straty są rozpoznane w horyzoncie pozostałego czasu życia. Do utworzenia takiego aktywa dochodzi w sytuacji rozpoznania aktywa z utratą wartości, a klasyfikacja POCI utrzymywana jest w całym okresie życia aktywa.

Ustalenie znacznego wzrostu ryzyka kredytowego

Na każdy dzień sprawozdawczy Santander Leasing S.A. dokonuje oceny, czy ryzyko kredytowe związane z danym instrumentem finansowym znacznie wzrosło od dnia jego początkowego ujęcia. Dokonując takiej oceny, Spółka posługuje się zmianą ryzyka niewykonania zobowiązania w oczekiwanym okresie życia instrumentu finansowego, a nie zmianą kwoty oczekiwanych strat kredytowych. W celu dokonania takiej oceny Spółka porównuje ryzyko niewykonania zobowiązania dla danego instrumentu finansowego na dzień sprawozdawczy z ryzykiem niewykonania zobowiązania dla tego instrumentu finansowego na dzień początkowego ujęcia, biorąc pod uwagę racjonalne i możliwe do udokumentowania informacje, które są dostępne bez nadmiernych kosztów lub starań i które wskazują na znaczny wzrost ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia.

Santander Leasing we współpracy z Santander Bank Polska S.A. wypracowała 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,
- udzielenie udogodnienia klientowi w trudnej sytuacji finansowej,
- opóźnienie w spłacie zgodnie z kryteriami standardu, tj. 30 dni przeterminowania połączone z progiem materialności

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,
- kryterium progu bezwzględnego – za istotny wzrost ryzyka uznaje się sytuację, gdy w horyzoncie aktualnego pozostałego czasu życia ekspozycji zannualizowany parametr PD na datę raportową przekracza analogiczny parametr PD na moment rozpoznania ekspozycji o wartość większą od progu,
- dodatkowo Spółka stosuje kryterium trzykrotnego wzrostu ryzyka. Jest ono spełnione, gdy w horyzoncie aktualnego pozostałego czasu życia ekspozycji zannualizowany parametr PD na datę raportową przekracza trzykrotnie analogiczny parametr PD na moment rozpoznania ekspozycji.

Spółka na potrzeby szacowania odpisów z tytułu utraty wartości kontynuuje wykorzystanie własnych oszacowań parametrów ryzyka (PD, LGD, EAD) bazując na modelach wewnętrznych.

Dodatkowo, aby właściwie oszacować parametry w horyzoncie czasu życia ekspozycji konieczne jest rozważenie kilku wariantów przyszłych warunków makroekonomicznych, jak również dokonanie szacunków samego oczekiwanego przyszłego czasu życia ekspozycji. Finalnie zgodnie ze standardem parametry kalibrowane są według kilku scenariuszy, a ostatecznie odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych wartości ekspozycji jest jako średnia ważona oczekiwanych strat w każdym ze scenariuszy.

Poziom odpisów na oczekiwane straty kredytowe ekspozycji leasingowych ustalany jest w:

podejściu indywidualnym - dla ekspozycji wobec klientów, dla których:

- łączne zaangażowanie leasingowe klienta na moment zdarzenia default jest większe niż 1 mln PLN,

lub

- zaangażowanie na moment zdarzenia default na pojedynczej umowie klienta z przedmiotem innym niż pojazd jest większe niż 500 tys. PLN.

Jeżeli klient kwalifikuje się do analizy indywidualnej, to na wszystkich jego umowach oczekiwana strata kredytowa liczona jest indywidualnie oraz,

podejściu portfelowym - dla ekspozycji, dla których zachodzi jedna z poniższych przesłanek:

- zidentyfikowano zagrożenie utraty wartości, a nie są objęte podejściem indywidualnym, nie zostało bezpośrednio zidentyfikowane zagrożenie utraty wartości,
- zagrożenie utraty zostało zidentyfikowane, ekspozycje są objęte analizą w podejściu indywidualnym, jednak stwierdzono, że nie wystąpił (mimo defaultu) odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych.

Kwota utraty wartości należności w odniesieniu do indywidualnych pozycji jest to różnica pomiędzy obecnym saldem ekspozycji bilansowej a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych efektywną stopą procentową i prezentowana jest w rachunku zysków i strat w pozycji „zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości należności”.

Ekspozycje leasingowe w podejściu portfelowym pogrupowane są na portfele wg specyfiki konstrukcji modelu parametrów rezerw, z których wynikają również dalsze specyficzne podziały na pule. Podstawowy podział następuje ze względu na typ klienta oraz produkt (klienci komercyjni, MŚP, leasing, pożyczka itp.). Każdy portfel zawiera pule usystematyzowane wg podobnych charakterystyk ryzyka.

W przypadku, gdy Spółka stwierdzi, że nie istnieją przesłanki wymuszające pomiar oczekiwanej straty w horyzoncie czasu życia ekspozycji, pomiar oczekiwanej straty następuje w horyzoncie 12 miesięcy.

Spółka regularnie, zgodnie z przyjętą polityką, sprawdza metodologię i założenia przyjęte do oszacowania przyszłych przepływów pieniężnych i wyznaczania odpisu na oczekiwaną stratę kredytową.

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 scenariusza. Finalne wartości parametrów jak i ECL powstają, jako średnia wartość parametrów ważona prawdopodobieństwem każdego ze scenariuszy. Grupa wykorzystuje 3 rodzaje wewnętrznie przygotowywanych scenariuszy tzw. bazowy oraz dwa alternatywne, które odzwierciedlają prawdopodobne alternatywne warianty scenariusza bazowego, przy czym jeden jest określany, jako optymistyczny, a drugi pesymistyczny. Wagi scenariuszy określane są z wykorzystaniem oczekiwanej ścieżki przebiegu PKB i przedziałów ufności dla tej prognozy w taki sposób, aby wagi odzwierciedlały niepewność co do przyszłego kształtowania się tego czynnika.

Scenariusz bazowy

Polska gospodarka przyspieszyła w 2025 roku do 3,6% wobec 2,9% r/r wzrostu odnotowanego w 2024 roku. Scenariusz przewiduje wzrost PKB o 3,7% w 2026 roku i 3,2% w 2027 roku. Wzrost w 2025 roku był napędzany głównie przez silną konsumpcję prywatną, wspieraną przez solidny rynek pracy i rozpoczęty nowy cykl inwestycyjny związany z wydatkami funduszy europejskich oraz wydatków zbrojeniowych. W 2026 roku oczekiwane jest dalsze silne przyspieszenie inwestycji napędzanych funduszami unijnymi. Inflacja zaczęła się stopniowo stabilizować w pobliżu celu NBP i scenariusz bazowy przewiduje CPI na poziomie przeciętnie ok. 3% w 2026 roku i ok. 2,5% w kolejnych latach.

Polityka pieniężna w 2025 roku przyniosła serię obniżek stóp procentowych. Wysokie tempo wzrostu gospodarczego i względnie wysoka dynamika wynagrodzeń sprawiły, że decyzje banku centralnego były ostrożne, bez jasno zadeklarowanego cyklu luzowania pieniężnego. Bazowy scenariusz zakłada obniżenie stopy referencyjnej do 3,50% na koniec 2026 roku. W 2027 roku scenariusz przewiduje nieznaczną korektę w górę do poziomu 3,75%. Oczekiwania te oparto o wycenę rynkową z dnia 14 października 2025 r.

EURPLN w 2025 r. obniżył się o ok. 0,8% względem poprzedniego roku i przez większą część roku poruszał się w przedziale 4,20-4,27, w drugiej połowie roku poniżej 4,25. Pozytywny wpływ odporności krajowego wzrostu gospodarczego i prawdopodobnie dobiegającej już końca fazy obniżek stóp procentowych NBP będzie równoważony przez utrzymującą się niepewność geopolityczną, stopniowo rosnącą nierównowagę na rachunku obrotów bieżących oraz ekspansywną politykę fiskalną. W 2026 roku i kolejnych latach scenariusz bazowy zakłada stabilną pozycję złotego przy EURPLN równym 4,25.

Rynek kredytowy w 2025 roku zanotował wyraźne ożywienie i w skali całego roku odnotowany był wzrost o 6,4% r/r wobec 5,0% rok wcześniej. Dobra koniunktura w kraju oraz niższe stopy procentowe będą działać stymulująco na cały rynek także w kolejnych kwartałach, w związku z czym scenariusz bazowy przewiduje przyspieszenie kredytu do 7,1% r/r w 2026 roku i nieco niższej dynamiki 6,7% r/r w 2027 roku. W 2025 roku tempo wzrostu depozytów oscylowało w okolicy 10% r/r, m.in. za sprawą mocnego wzrostu aktywów zagranicznych netto w systemie bankowym. Wzrost wolumenów depozytów będzie nadal szybszy niż wzrost kredytów, choć różnica będzie mniejsza. W scenariuszu bazowym zakładamy wzrost depozytów o 8,6% w 2026 roku i 8,3% w 2027 roku.

Scenariusz negatywny

Scenariusz negatywny powstał przy założeniu pogorszenia nastrojów konsumenckich, prowadzącego do spadku konsumpcji prywatnej w krótkim okresie, któremu towarzyszy słabsze wykorzystanie funduszy unijnych, przekładające się na niższe nakłady inwestycyjne w gospodarce, a także słabszy napływ pracowników z zagranicy, co osłabia długoterminowy potencjał wzrostu w Polsce.

W scenariuszu negatywnym gospodarka wzrośnie o 1,1% w 2026 roku i o 1,7% w 2027 roku. Wolniejszy wzrost przełoży się na nieco szybszą dezinflację, a wskaźnik CPI spadnie do 2,6% w 2026 roku i 2,0% w 2027 roku.

Słabsze perspektywy wzrostu zachęcą NBP do mocniejszego obniżenia stóp procentowych i spowodują, że stopa referencyjna NBP spadnie do 2,50% do końca 2026 roku i pozostanie bez zmian w 2027 roku.

Mniej optymistyczne wyniki gospodarcze i niskie stopy procentowe NBP osłabią złotego, a kurs euro wzrośnie w kierunku 4,40.

Niższa aktywność gospodarcza negatywnie wpłynie na popyt na kredyty w systemie bankowym, zarówno w sektorze gospodarstw domowych, jak i w kredytach dla firm.

Scenariusz pozytywny

Optymistyczny scenariusz został zbudowany przy założeniu szybkiego wydatkowania funduszy unijnych, silnej konsumpcji prywatnej i silnego napływu pracowników do gospodarki, co pozwoli jej odnotować wyższe długoterminowe stopy wzrostu.

Założono, że gospodarka przyspieszy do 6,3% w 2026 roku i 4,7% w 2027 roku. Silny wzrost gospodarczy i ryzyko wyższej inflacji CPI zmniejszą skłonność RPP do obniżania stóp procentowych, a stopa NBP powróci do 5,00% w I połowie 2026 roku i pozostanie na tym poziomie w kolejnych kwartałach. W rezultacie inflacja CPI wzrośnie umiarkowanie i wyniesie średnio 3,2% w 2026 roku i 2,9% w 2027 roku.

Polska waluta będzie się umacniać w nadchodzących kwartałach. Kurs euro osiągnie minimum na początku 2026 roku przy poziomie 4,05, a w dalszym horyzoncie ustabilizuje się przy poziomie 4,10.

Przyspieszenie aktywności gospodarczej będzie miało pozytywny wpływ na popyt na kredyty w systemie bankowym, co będzie również wspierać kreację pieniądza i wzrost depozytów.

W poniższej tabeli przedstawiono kluczowe wskaźniki ekonomiczne wynikające z poszczególnych scenariuszy.

Scenariusz zastosowany na 31.12.2025 prawdopodobieństwo		bazowy		optymistyczny		pesymistyczny	
		60%		20%		20%	
		średnia		średnia		średnia	
		2026	kolejne 3 lata	2026	kolejne 3 lata	2026	kolejne 3 lata
PKB	r/r	3,70%	3,10%	6,30%	4,60%	1,10%	1,90%

Scenariusz zastosowany na 31.12.2024 prawdopodobieństwo		bazowy		optymistyczny		pesymistyczny	
		60%		20%		20%	
		średnia		średnia		średnia	
		2025	kolejne 3 lata	2025	kolejne 3 lata	2025	kolejne 3 lata
PKB	r/r	3,50%	3,10%	5,70%	5,10%	1,60%	1,70%

Potencjalna zmienność poziomu odpisu na oczekiwaną stratę kredytową

Istotną zmienność dla rachunku wyników mogą stanowić przeklasyfikowania do Koszyka 2 z Koszyka 1. Teoretyczne przeklasyfikowanie zadanego udziału ekspozycji z Koszyka 1 o najwyższym poziomie ryzyka do Koszyka 2 dla każdego typu ekspozycji skutkowałoby wzrostem odpisów o kwotę przedstawioną w poniższej tabeli wg stanu portfela na 31 grudnia 2025 roku

zmiana poziomu odpisu (mPLN) z tytułu		
przeklasyfikowania z Koszyka 1 do Koszyka 2	31.12.2025	31.12.2024
1%	0,9	0,6
5%	5,4	3,3
10%	9,8	7,2

Powyższe szacunki oznaczają spodziewaną zmienność kwoty odpisów wynikającą ze zmian klasyfikacji ekspozycji pomiędzy Koszykiem 1 i 2, a skutkującej materialnymi zmianami pokrycia ekspozycji odpisami z tytułu różnych horyzontów rozpoznawania strat oczekiwanych. Zmiany prognoz wskaźników makroekonomicznych mogą skutkować istotnymi jednorazowymi efektami wpływającymi na poziom

utworzonych odpisów. Przyjęcie szacunków parametrów makroekonomicznych jedynie na poziomie jednego scenariusza (pesymistycznego lub optymistycznego) będzie skutkowało jednorazową zmianą odpisów na poziomie przedstawionym poniżej.

scenariusz	31.12.2025	31.12.2024
pesymistyczny	5	3,4
optymistyczny	-5	-4

Bazując na wskaźniku PKB jako głównym czynnikiem determinującym kondycję gospodarki, Grupa Santander Bank Polska S.A. szacuje, że obniżenie docelowego poziomu produkcji krajowej brutto o 1% w 2025 roku przełożyłoby się na wzrost oczekiwanych strat kredytowych w wysokości 39 799 tys. zł. Powyższa analiza powstała przy założeniu zachowania relacji pomiędzy czynnikami makroekonomicznymi

Prezentacja za rok 2025 i 2024 należności leasingowych i pożyczkowych od klientów oraz należności leasingowych od banków wg. skali PD.

KOSZYKI - portfel pracujący	Skala PD	2025							
		Ekspozycje bilansowe	Ekspozycje pozabilansowe	EAD po korekcie	Średni PD wyrażone w %	Ilość umów	Średni LGD wyrażone w %	Średni termin zapadalności	Oczekiwana strata kredytowa (ECL)
1	od 0,00 do < 0,15%	397 476	20 969	479	0,0088	2 504	0,20651	1,78	132
	od 0,15% do < 0,25%	258 593	1 000	320	0,01079	1 724	0,13611	1,86	154
	od 0,25% do < 0,50%	3 693 183	82 013	5 880	0,0094	36 026	0,16475	2,19	3 114
	od 0,50% do < 0,75%	2 201 210	9 953	5 087	0,01106	20 519	0,16749	2,11	2 920
	od 0,75% do < 2,50%	4 935 127	134 922	17 052	0,01922	51 049	0,18696	2,03	12 861
	od 2,50% do < 10,00%	1 909 659	8 440	8 735	0,03989	20 258	0,16687	2,36	10 133
	od 10,00% do < 45,00%	487 148	21 500	3 078	0,07597	4 930	0,18753	2,36	4 881
	od 45,00% do < 100,00%	10 428	0	35	0,05302	87	0,14196	2,19	28
1 Suma		13 892 824	278 797						34 223
2	od 0,00 do < 0,15%	6 696	287	736	0,26721	65	0,08071	1,04	70
	od 0,15% do < 0,25%	37 707	38	274	0,05336	214	0,15767	1,36	255
	od 0,25% do < 0,50%	335 129	1 190	6 761	0,17677	2 694	0,15468	1,38	5 856
	od 0,50% do < 0,75%	234 430	4 813	7 472	0,23321	1 952	0,1268	1,35	4 970
	od 0,75% do < 2,50%	573 384	11 836	17 783	0,26394	4 749	0,15877	1,42	20 445
	od 2,50% do < 10,00%	359 148	523	20 461	0,24799	2 473	0,19981	1,19	20 142
	od 10,00% do < 45,00%	154 213	16 480	4 069	0,29116	1 056	0,15458	1,58	10 405
	od 45,00% do < 100,00%	8 030	0	452	0,33918	59	0,09756	1,21	489
2 Suma		1 708 737	35 167						62 632
POCI	od 0,00 do < 0,15%	48	0	0		3			0
	od 0,15% do < 0,25%	122	0	5	0,03026	1	0,0734	1	0
	od 0,25% do < 0,50%	228	0	3	0,18044	5	0,10187	1,97	0
	od 0,50% do < 0,75%	0	0						2
	od 0,75% do < 2,50%	223	0	8	0,03198	3	0,19062	1,72	0
	od 2,50% do < 10,00%	406	0	0	0,01249	2	0,2807	7,64	4
	od 10,00% do < 45,00%	435	0	3	0,04734	6	0,13962	2,05	5
	od 45,00% do < 100,00%	4	0	2	0,30275	1	0,04894	1	1
POCI Suma		1 466	0						12

KOSZYKI - portfel pracujący	Skala PD	2024							
		Ekspozycje bilansowe	Ekspozycje pozabilansowe	EAD po korekcie	Średni PD wyrażone w %	Ilość umów	Średni LGD wyrażone w %	Średni termin zapadalności	Oczekiwana strata kredytowa (ECL)
1	od 0,00 do < 0,15%	486 500	21 709	1 054	0,043962	4 765	0,144467	1,63	205
	od 0,15% do < 0,25%	355 944	6	635	0,016875	2 485	0,15828	1,77	307
	od 0,25% do < 0,50%	3 209 414	87 272	6 943	0,021756	29 162	0,17547	2,11	3 495
	od 0,50% do < 0,75%	2 158 961	7 917	6 154	0,020278	20 350	0,177339	2,01	3 008
	od 0,75% do < 2,50%	4 539 466	122 069	15 641	0,023474	41 172	0,184496	2,21	12 678
	od 2,50% do < 10,00%	1 876 010	24 191	8 398	0,04389	19 440	0,167609	2,4	10 465
	od 10,00% do < 45,00%	376 614	6 386	2 541	0,088261	3 712	0,198385	2,39	4 565
	od 45,00% do < 100,00%	12 207	0	224	0,323403	105	0,179765	1,42	169
1 Suma		13 015 116	269 550						34 892
2	od 0,00 do < 0,15%	15 340	409	1 305	0,260961	248	0,11651	1,13	218
	od 0,15% do < 0,25%	37 862	46	3 821	0,559949	255	0,088356	1,05	700
	od 0,25% do < 0,50%	199 029	4 186	4 909	0,288347	2 047	0,110676	1,48	5 531
	od 0,50% do < 0,75%	193 465	8 466	7 690	0,218622	1 651	0,142148	1,32	5 899
	od 0,75% do < 2,50%	487 029	20 653	13 980	0,232461	4 273	0,143874	1,49	19 531
	od 2,50% do < 10,00%	378 658	10 444	19 337	0,263342	2 946	0,199897	1,25	21 682
	od 10,00% do < 45,00%	140 830	332	2 461	0,300159	1 060	0,150725	1,91	10 085
	od 45,00% do < 100,00%	16 410	0	224	0,382877	101	0,120655	2,08	1 806
2 Suma		1 468 623	44 536						65 452
POCI	od 0,00 do < 0,15%	40	0			2			
	od 0,15% do < 0,25%	150	0	0	0,003666	3	0,068264	1,58	0
	od 0,25% do < 0,50%	197	0	3	0,016379	1	0,073404	1	0
	od 0,50% do < 0,75%	345	0	1	0,003666	4	0,121535	2,57	0
	od 0,75% do < 2,50%	874	0	19	0,0685	11	0,103883	1,37	7
	od 2,50% do < 10,00%	462	0	0	0,014565	2	0,277699	8,39	6
	od 10,00% do < 45,00%	133	0	0	0,003666	2	0,099714	3,13	0
	od 45,00% do < 100,00%	15	0	0	0,334673	1	0,099714	2	0
POCI Suma		2 216							13

KOSZYKI - portfel niepracujący	IFR_MID_GRUPA								
		2025				2024			
		EAD	Ilość umów	Średni LGD wyrażone w %	Oczekiwana strata kredytowa (ECL)	EAD	Ilość umów	Średni LGD wyrażone w %	Oczekiwana strata kredytowa (ECL)
3	do 12 miesięcy	253391	3080	0,260825	63287	288 766	3189	0,258883	75 488
	od 13 do 24 miesięcy	148455	1636	0,485551	66142	121 100	1441	0,423961	49 592
	od 25 do 36 miesięcy	78621	938	0,625667	42768	68 897	734	0,644762	40 383
	od 37 do 48 miesięcy	37944	409	0,868468	30128	34 953	361	0,857054	26 599
	od 49 do 60 miesięcy	25329	230	1	21927	10 690	203	1	10 067
	od 61 do 84 miesięcy	10512	223	1	9248	12 614	182	1	11 174
	powyżej 84 miesięcy	5887	63	1	5626	5 074	45	1	5 093
3 Suma						542 094			218 396
POCI	do 12 miesięcy	3	1	1	3	2 588	7	0,241629	347
	od 13 do 24 miesięcy	499	4	0,378203	317				
	od 25 do 36 miesięcy					231	2	0,440727	102
	od 37 do 48 miesięcy	151	2	0,714257	108				
	od 49 do 60 miesięcy					428	1	1	428
	od 61 do 84 miesięcy	414	1	1	414	0	-		-
	powyżej 84 miesięcy	371	8	1	371	726	14	1	726
POCI Suma						3 973			1603

Ryzyko koncentracji

Santander Leasing S.A. nie posiada własnych limitów koncentracji, działa w ramach limitów na poziomie Grupy SBP S.A. i na tym poziomie ryzyko koncentracji jest zarządzane i weryfikowane.

Koncentracja branżowa

Polityka finansowania przez Santander Leasing S.A. zakłada angażowanie środków w branże o niskim poziomie ryzyka i zmniejszanie zaangażowania w tych o ryzyku podwyższonym i wysokim. Spółka w celu utrzymania odpowiednio zdywersyfikowanej ekspozycji leasingowej i wyeliminowania ryzyka związanego ze zbyt wysokim udziałem w portfelu podmiotów jednej branży zakłada finansowanie grup i jednostek kapitałowych reprezentujących różne gałęzie przemysłu. Według stanu na dzień 31.12.2025 największy poziom koncentracji zanotowano dla branży „produkcja” (22% portfela leasingowego). Kolejne miejsca pod względem udziału w portfelu spółki mają następujące branże: „dystrybucja” (18% portfela leasingowego), „sektor rolniczy” (15% portfela leasingowego) . Taki poziom koncentracji jest zgodny z polityką finansowania Spółki, a ryzyko z nim związane w pełni akceptowalne.

Koncentrację branżową ryzyka kredytowego prezentuje tabela poniżej:

Sektor/Branża	2025		2024	
	w tys. zł.	%	w tys. zł.	%
Budownictwo	1 326 796	8%	1 190 163	8%
Dystrybucja	2 979 462	18%	2 804 737	18%
Inne podmioty	3 297 627	20%	3 010 917	19%
Sektor energetyczny	152 115	1%	139 496	1%
Usługi finansowe	607 333	4%	640 200	4%
Produkcja	3 223 946	20%	3 301 250	22%
Sektor rolniczy	2 469 556	15%	2 086 342	13%
Usługi transportowe	2 276 338	14%	2 307 829	15%
Razem	16 333 173	100%	15 480 934	100%

Koncentracja geograficzna

Santander Leasing S.A. jest skoncentrowany na udzielaniu finansowania na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej - zaangażowania wobec nierezydentów stanowią znikomy odsetek portfela Spółki. W ramach RP działalność koncentruje się na obszarze województw zachodnich oraz dużych miast, co wynika z lokalizacji

siedziby oraz biur regionalnych Spółki a także jednostek biznesowych Santander Bank Polska S.A. – Bankowości Oddziałowej i Centrów Bankowości Korporacyjnej. Największe zaangażowanie występuje w województwie wielkopolskim i wynosi 19% całego zaangażowania leasingowego Spółki. Kolejne miejsca pod względem udziału zaangażowania w portfelu spółki zajmują województwo mazowieckie 15% i województwo dolnośląskie 13%.

Koncentracja ryzyka kredytowego w ujęciu geograficznym jest przedstawiona w tabeli poniżej:

Województwo	2025		2024	
	w tys. zł.	%	w tys. zł.	%
Dolnośląskie	2 105 173	13%	2 007 687	13%
Kujawsko-pomorskie	1 012 454	6%	958 270	6%
Lubelskie	708 566	4%	672 625	4%
Lubuskie	593 915	4%	559 953	4%
Łódzkie	750 589	5%	684 226	4%
Małopolskie	1 012 932	6%	944 727	6%
Mazowieckie	2 464 721	15%	2 195 565	14%
Opolskie	362 798	2%	346 667	2%
Podkarpackie	387 241	2%	358 657	2%
Podlaskie	431 561	3%	396 083	3%
Pomorskie	1 174 494	7%	1 156 328	8%
Śląskie	1 196 636	7%	1 174 391	8%
Świętokrzyskie	184 267	1%	178 929	1%
Warmińsko-mazurskie	390 593	3%	356 543	2%
Wielkopolskie	3 049 294	19%	3 012 053	20%
Zachodnio-pomorskie	507 885	3%	478 146	3%
Inne	54	0%	84	0%
Razem	16 333 173	100%	15 480 934	100%

Reforma indeksów stóp procentowych (IBOR)

Reforma indeksów stóp procentowych

Santander Leasing S.A. od 2022 do połowy 2023 uczestniczył w Programie IBOR, powołanym przez Santander Bank Polska S.A., mającym na celu dostosowanie do decyzji ICE Benchmark Administration w zakresie stopniowego zaprzestania kalkulowania wskaźników LIBOR. Po zawiązaniu się Narodowej Grupy

Roboczej ds. reformy wskaźników referencyjnych w Polsce (NGR), Spółka dostosowała zakres prac i skład funkcjonującego wcześniej Programu w celu wprowadzenia do oferty produktów opartych o tzw. wskaźniki RFR (risk-free rate). Prace realizowane są zgodnie z decyzjami oraz rekomendacjami Komitetu Sterującego NGR oraz założeniami Mapy Drogowej procesu zastąpienia wskaźników referencyjnych WIBOR i WIBID. Graniczny moment konwersji historycznego portfela zaplanowany jest na koniec 2027 roku.

Prace w Spółce nad reformą prowadzone są przez szerokie grono ekspertów pod nadzorem Komitetu Sterującego, w skład którego wchodzi członkowie Zarządu oraz kadra najwyższego szczebla Santander Bank Polska S.A.

W 2026 roku prace w ramach trwającego projektu będą kontynuowane przez Santander Leasing S.A., skupiając się w głównej mierze na wprowadzaniu produktów opartych o wskaźnik POLSTR do oferty Santander Leasing S.A. oraz przygotowaniu procesów wewnętrznych do weryfikacji produktów opartych o ten wskaźnik.

Poniżej dane dotyczące podziału aktywów i zobowiązań Santander Leasing S.A. wg stanu na 31.12.2025 r.

31.12.2025 tys. zł.	Wartość nominalna	
	Aktywa	Zobowiązania
Aktywa i zobowiązania oparte o PLN WIBOR		
Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	5 303 724	4 704 750
Należności/zobowiązania od banków	-	3 204 750
Należności od /zobowiązania klientów	2 572 943	-
Należności/zobowiązania leasingowe	2 730 781	-
Obligacje	-	1 500 000
Łącznie wartość nominalna aktywów i pasywów opartych o PLN WIBOR	5 308 981	4 704 750
Instrumenty pochodne przeznaczone do obrotu (nominał)		
Zabezpieczające Instrumenty pochodne (nominał)	5 257	-

Ryzyko płynności

Płynność rozumiana jest jako zdolność do terminowego regulowania zobowiązań Spółki.

Postępowanie zgodnie z Polityką ograniczania ryzyk finansowych ma na celu zapewnienie zdolności do terminowego regulowania swoich zobowiązań (w szczególności zobowiązań związanych bezpośrednio z działalnością leasingową), przy jednoczesnej minimalizacji kosztów oraz maksymalizacji efektywności

alokacji nadwyżek. Nadzór nad ryzykiem płynności sprawuje Biuro Podatków, Kosztów i Finansowania. Spółka stosuje następujące zasady zarządzania ryzykiem płynności:

- skumulowanie większości wpływów i obciążeń na głównych rachunkach bieżących Spółki,
- wszystkie rachunki bankowe prowadzone są przez Santander Bank Polska S.A., który posiada stabilną pozycję ratingową,
- finansowania aktywów wyrażonych w walucie obcej adekwatnymi co do waluty zobowiązaniami,
- bieżące monitorowanie zadłużenia Spółki z tytułu kredytu w rachunku bieżącym, w powiązaniu z posiadanymi informacjami o planowanych uznaniach i obciążeniach, podejmowanie decyzji o uruchomieniu kredytów długoterminowych,
- uwzględnianie i monitorowanie dynamiki wolumenów należności oraz zobowiązań w celu zapewnienia spółce zbilansowanej pozycji płynności,
- sporządzanie periodicznie projekcji finansowej określającej zapotrzebowanie na finansowanie spółki w perspektywie jednego roku oraz dłuższej,
- utrzymywanie w Santander Bank Polska S.A. wolnego limitu kredytowego,
- składanie z odpowiednim wyprzedzeniem wniosków kredytowych dotyczących odnowienia kredytów krótkoterminowych oraz zaciągnięcia nowych kredytów długoterminowych,
- współpraca z Biurem Prawnym w zakresie formalnych uwarunkowań związanych z zaciąganiem przez Spółkę zobowiązań kredytowych i innych instrumentów rynku pieniężnego i kapitałowego.

Poniższa tabela prezentują lukę płynności na dzień 31.12.2025 według wartości nominalnych

W tysiącach zł	A'vista	Do 1 miesiąca	Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	Powyżej 3 miesiący do 6 miesięcy	Powyżej 6 miesiący do 1 roku	Powyżej 1 roku do 2 lat	Powyżej 2 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat
Aktywa	3 388	1 291 930	998 472	1 528 693	2 678 348	4 129 222	4 850 665	517 771
Zobowiązania	-	168 427	244 694	5 182 716	1 312 237	8 359 172	476 941	2 678
w tym:								
- zobowiązania wobec banków		25 492	144 953	4 942 852	151 222	8 355 512	472 478	-
- pozostałe zobowiązania	-	134 504	657	986	1 972	3 660	4 463	2 678
- emisje własne		8 431	99 084	238 878	1 159 043			
Kontraktowa luka płynności	3 388	1 123 503	753 778	(3 654 023)	1 366 111	(4 229 950)	4 373 724	515 093
Skumulowana kontraktowa luka płynności	3 388	1 126 891	1 880 669	(1 773 354)	(407 243)	(4 637 193)	(263 469)	-
Instrumenty pochodne netto	-	1	2	1	(3)	-	-	-
Instrumenty pochodne -aktywa	-	20	40	46	35	-	-	-
Instrumenty pochodne- zobowiązania	-	(19)	(38)	(45)	(38)	-	-	-
Pozycje pozabilansowe								
- gwarancje	3 102 242							
- linie kredytowe	440 257							

Poniższa tabela prezentują lukę płynności na dzień 31.12.2025 według niezdyskontowanych przepływów

W tysiącach zł	A'vista	Do 1 miesiąca	Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	Powyżej 1 roku do 2 lat	Powyżej 2 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat
Aktywa	3 388	1 346 649	1 135 636	1 733 849	3 037 502	4 625 663	5 307 039	626 730
Zobowiązania	-	225 605	352 805	5 329 210	1 529 680	8 530 245	484 157	2 678
w tym:								
- zobowiązania wobec banków	-	76 705	241 864	5 075 768	357 466	8 526 585	479 694	-
- pozostałe zobowiązania	-	134 504	657	986	1 972	3 660	4 463	2 678
- emisje własne	-	14 396	110 284	252 456	1 170 242	-	-	-
Kontraktowa luka płynności	3 388	1 121 044	782 831	(3 595 361)	1 507 822	(3 904 582)	4 822 882	624 052
Skumulowana kontraktowa luka płynności	3 388	1 124 432	1 907 263	(1 688 098)	(180 276)	(4 084 858)	738 024	-
Instrumenty pochodne netto	-	1	2	1	(3)	-	-	-
Instrumenty pochodne -aktywa	-	20	40	46	35	-	-	-
Instrumenty pochodne- zobowiązania	-	(19)	(38)	(45)	(38)	-	-	-
Pozycje pozabilansowe								
- gwarancje	3 102 242							
- linie kredytowe	440 257							

Na 31.12.2025 Spółka posiadała ujemną lukę płynnościową w przedziale od 1 do 6 miesięcy, która wynika z przypadającego w maju 2026 roku terminu spłaty kredytów linii Santander Bank Polska S.A. Wolne limity kredytowe oraz zapewnienie kontynuacji finansowania po stronie Santander Bank Polska S.A. pozwala Spółce eliminować ryzyko związane z luką płynnościową.

Poniższa tabela prezentują lukę płynności na dzień 31.12.2024 według wartości nominalnych

W tysiącach zł	A'vista	Do 1 miesiąca	Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	Powyżej 1 roku do 2 lat	Powyżej 2 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat
Aktywa	3 925	1 272 311	906 901	1 341 283	2 501 532	3 835 385	4 845 790	458 155
Zobowiązania	-	230 108	131 102	5 811 170	901 960	325 525	7 562 344	-
w tym:								
- zobowiązania wobec banków		40 128	131 007	5 811 192	206 289	323 227	7 559 952	-
- pozostałe zobowiązania	-	183 525	523	648	1 244	2 298	2 392	-
- emisje własne		6 455	(428)	(670)	694 427	-	-	-
Kontraktowa luka płynności	3 925	1 042 203	775 799	(4 469 887)	1 599 572	3 509 860	(2 716 554)	458 155
Skumulowana kontraktowa luka płynności	3 925	1 046 128	1 821 927	(2 647 960)	(1 048 388)	2 461 472	(255 082)	-
Instrumenty pochodne netto	-	45	95	116	131	63	-	-
Instrumenty pochodne -aktywa	-	89	183	239	316	205	-	-
Instrumenty pochodne-zobowiązania	-	(44)	(88)	(123)	(185)	(142)	-	-
Pozycje pozabilansowe								
- gwarancje	2 639 177	-	-	-	-	-	-	-
- linie kredytowe	471 538	-	-	-	-	-	-	-

Poniższa tabela prezentują lukę płynności na dzień 31.12.2024 według niezdyskontowanych przepływów

W tysiącach zł	A'vista	Do 1 miesiąca	Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	Powyżej 1 roku do 2 lat	Powyżej 2 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat
Aktywa	3 925	1 338 865	1 066 831	1 583 472	2 929 091	4 408 622	5 421 143	569 658
Zobowiązania	-	292 974	250 061	5 967 293	1 100 401	684 165	7 720 648	-
w tym:								
- zobowiązania wobec banków		99 392	243 111	5 956 742	395 690	681 867	7 718 256	-
- pozostałe zobowiązania	-	183 525	523	648	1 244	2 298	2 392	-
- emisje własne		10 057	6 427	9 903	703 467	-	-	-
Kontraktowa luka płynności	3 925	1 045 891	816 770	(4 383 821)	1 828 690	3 724 457	(2 299 505)	569 658
Skumulowana kontraktowa luka płynności	3 925	1 049 816	1 866 586	(2 517 235)	(688 545)	3 035 912	736 407	-
Instrumenty pochodne netto	-	45	95	116	131	63	-	-
Instrumenty pochodne -aktywa	-	89	183	239	316	205	-	-
Instrumenty pochodne-zobowiązania	-	(44)	(88)	(123)	(185)	(142)	-	-
Pozycje pozabilansowe								
- gwarancje	2 639 177	-	-	-	-	-	-	-
- linie kredytowe	471 538	-	-	-	-	-	-	-

Na 31.12.2024 Spółka posiadała ujemną lukę płynnościową w przedziale od 1 do 6 miesięcy, która wynika z przypadającego w maju 2025 roku terminu spłaty kredytów linii Santander Bank Polska S.A. Wolne limity kredytowe oraz zapewnienie kontynuacji finansowania po stronie Santander Bank Polska S.A. pozwala Spółce eliminować ryzyko związane z luką płynnościową.

Ryzyko rynkowe

Ryzyko rynkowe jest definiowane jako negatywny wpływ na wynik zmian rynkowych poziomów stóp procentowych, kursów walutowych itp. Podstawowym celem prowadzonej przez Spółkę polityki w obszarze ryzyka rynkowego jest ograniczenie wpływu zmienności czynników rynkowych (np. stóp procentowych, kursów walutowych) na rentowność, dążąc do zwiększenia dochodów w ramach ściśle określonych parametrów ryzyka.

W celu przeciwdziałania negatywnym skutkom zmian parametrów rynkowych na wynik Spółka stosuje odpowiednie polityki regulujące zasady postępowania. W przypadku zaobserwowania ponadprzeciętnej zmienności poszczególnych czynników rynkowych Spółka reagowała odpowiednim zwiększeniem cykliczności wykonywania transakcji zabezpieczających oraz dostosowywała wewnętrzne procedury minimalizując niekorzystny wpływ tego czynnika.

Ryzyko walutowe

Poprzez ryzyko walutowe Spółka rozumie niebezpieczeństwo obniżenia wyniku finansowego w następstwie zmian kursów walut obcych. Zgodnie z zapisami Polityki ograniczania ryzyk finansowych, celem zarządzania ryzykiem walutowym jest minimalizacja strat powstałych w wyniku niekorzystnego kształtowania się kursów walut obcych, a nadzór nad tym obszarem sprawuje Biuro Finansów.

Działalność statutowa Spółki może generować otwarte pozycje walutowe, w szczególności w następstwie:

- zawarcia umowy leasingu denominowanej lub płatnej w walucie,
- zawarcia aneksu do umowy leasingu (np. zmiana warunków finansowych, zmiana wartości, wyłączenie / dodanie przedmiotu do umowy, zmiana harmonogramu spłat),
- rozwiązania umowy leasingu,
- ustalenia kursu spłaty opłat dla umów indeksowanych do waluty obcej,
- spłaty raty umowy płatnej bezpośrednio w walucie,
- zaciągnięcia lub spłaty zobowiązań, których wartość wyrażona jest w walucie lub uzależniona jest od kursu waluty obcej,
- zawarcia / realizacji transakcji importowych,
- otrzymanie likwidacji szkód w walucie obcej,
- innych zdarzeń powodujących zmianę pozycji walutowej Spółki.

Spółka w ramach sterowania ryzykiem walutowym podejmuje przedsięwzięcia mające na celu ograniczanie jego wielkości ukierunkowane na przyczyny występowania (strategia aktywna przeciwdziałania ryzyku). Działania te będą polegały na zawieraniu transakcji odwrotnych do transakcji pierwotnych.

Podstawowymi instrumentami zabezpieczenia stosowanymi w Spółce w 2025 roku były transakcje kasowe.

Biuro Finansów w trybie codziennym na podstawie danych w systemie informatycznym monitoruje transakcje wpływające na pozycję walutową oraz zawiera odpowiednie transakcje zabezpieczające. W trybie miesięcznym na podstawie danych bilansowych monitorowana jest pozycja walutowa oraz analizowany wynik na różnicach kursowych.

W poniższych tabelach przedstawiono pozycje walutowe Spółki - na 31.12.2025 r. oraz w okresie porównawczym.

Stan na 31 grudnia 2025	PLN	EUR	USD	Suma
Aktywa				
Środki pieniężne	3 388	-	-	3 388
Należności od banków	338 036	-	-	338 036
Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	15	24	-	39
Należności od klientów	11 524 714	4 129 035	3 316	15 657 065
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	10 890	1 269	-	12 159
Pozostałe aktywa	320 584	12 474	-	333 058,00
Razem	12 197 627	4 142 802	3 316	16 343 745
Zobowiązania				
Zobowiązania wobec banków i innych podmiotów z tytułu pożyczek	9 973 208	4 115 942	3 359	14 092 509
Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	47	-	-	47
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	131 461	2 335	367	134 163
Zobowiązania z tytułu leasingu	7 852	5 171	-	13 023
Pozostałe zobowiązania	144 542	4 528	-	149 070
Razem	10 257 110	4 127 976	3 726	14 388 812

Stan na 31 grudnia 2024	PLN	EUR	USD	GBP	Suma
Aktywa					
Środki pieniężne	3 925	-	-	-	3 925
Należności od banków	332 739	-	-	-	332 739
Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	205	223	-	-	428
Należności od klientów	10 513 700	4 309 741	5 178	-	14 828 619
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	4 588	1 269	-	-	5 857
Pozostałe aktywa	286 213	32 737	626	-	319 576
Razem	11 141 370	4 343 970	5 804	-	15 491 144
Zobowiązania					
Zobowiązania wobec banków i innych podmiotów z tytułu pożyczek	9 726 657	4 339 982	5 155	-	14 071 794
Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	94	-	-	-	94
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	167 713	15 470	-	18	183 201
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 412	5 698	-	-	7 110
Pozostałe zobowiązania	122 144	1 816	-	-	123 960
Razem	10 018 020	4 362 966	5 155	18	14 386 159

W poniższych tabelach przedstawiono pozycję walutową Spółki w ujęciu biznesowym - na 31.12.2025 r. oraz w okresie porównawczym.

Przy ustaleniu pozycji walutowej zostały uwzględnione korekty związane ze specyfiką działalności leasingowej, m.in. korekty płatności za przedmioty i portfela dla umów nieaktywnych.

Ryzyko walutowe Santander Leasing S.A. wg. stanu na dzień 31 grudnia 2025 roku:

WALUTA	Pozycja walutowa (tys. zł)
EUR	(4 624)
USD	(44)
	(4 668)

Biorąc pod uwagę wahania kursowe oraz rozmiar luki walutowej na dzień 31.12.2025 Spółka określiła wpływ ryzyka walutowego na wynik finansowy w horyzoncie 10-dniowym na kwotę (143) tys. zł. Wartość ta wynika ze zmian kursu EUR

Ryzyko walutowe Santander Leasing S.A. wg. stanu na dzień 31 grudnia 2024 roku:

WALUTA	Pozycja walutowa (tys. zł)
EUR	(2 445)
USD	(5)
	(2 450)

Biorąc pod uwagę wahania kursowe oraz rozmiar luki walutowej na dzień 31.12.2024 Spółka określiła wpływ ryzyka walutowego na wynik finansowy w horyzoncie 10-dniowym na kwotę (49) tys. zł. Wartość ta wynika ze zmian kursu EUR.

Ryzyko stopy procentowej

Spółka narażona jest na ryzyko zmiany rynkowej stopy procentowej i w jej następstwie negatywnego wpływu na wynik finansowy Spółki.

Zgodnie z Polityką ograniczania ryzyk finansowych, nadzór nad ryzykiem stopy procentowej sprawuje Biuro Finansów. W celu zarządzania ryzykiem stopy procentowej stosuje się zasadę utrzymywania zbilansowanych pozycji w ramach stóp procentowych poprzez:

- przyjęcie zasady dopasowania stóp procentowych odpowiadających sobie pozycji bilansowych generujących przychody i koszty odsetkowe, tak aby zmiany rynkowych stóp procentowych nie wywoływały zmian w przepływach pieniężnych pomiędzy tymi pozycjami lub aby zmiany te były minimalne,
- zawarcie w umowach leasingu zapisów pozwalających na zmianę wysokości opłat leasingu w przypadku zmiany stóp procentowych (dotyczy umów opartych na zmiennej stopie procentowej),
- przyjęcie zasady automatycznej zmiany wysokości opłat leasingowych w przypadku zmiany stóp procentowych (dotyczy umów opartych na zmiennej stopie procentowej) – comiesięczne przeliczanie opłat leasingowych.
- Spółka w zarządzaniu ryzykami stosuje spersonalizowane narzędzia informatyczne. Wszystkie transakcje mające na celu minimalizację ryzyk rynkowych zawierane są z Santander Bank Polska S.A.
- Niezależną kategorią ryzyka stopy procentowej jest tzw. ryzyko bazy, czyli ryzyko wynikające z odmiennych momentów i sposobów naliczania stopy bazowej dla aktywów i zobowiązań. Spółka dąży do minimalizacji tego ryzyka poprzez zawieranie transakcji na stopę procentową, dopasowując moment określania stopy bazowej portfela umów leasingowych oraz pożyczek do finansujących ich umów kredytowych.

Poniższe tabele prezentują lukę stopy procentowej na dzień 31.12.2025 i 31.12.2024

2025	do 1 miesiąca	do 3 miesięcy	do 1 roku	do 5 lat	powyżej 5 lat	niewrażliwe	nieoprocentowane	Razem
Aktywa								
Środki pieniężne	3 388	-	-	-	-	-	-	3 388
Należności od banków	1 821	-	-	-	-	336 107	109	338 037
Dodatnia wycena pochodnych instrumentów finansowych	-	-	-	-	-	-	39	39
Należności od klientów	7 293 629	127 340	-	-	-	8 252 403	(16 307)	15 657 065
Pozostałe aktywa	-	-	-	-	-	-	841 901	841 901
Razem	7 298 838	127 340	-	-	-	8 588 510	825 742	16 840 430
Zobowiązania								
Zobowiązania wobec banków i innych podmiotów z tytułu pożyczek	5 128 116	389 787	-	-	-	8 561 627	12 979	14 092 509
Zobowiązanie z tytułu emisji obligacji	1 180 000	320 000	-	-	-	-	5 437	1 505 437
Ujemna wycena pochodnych instrumentów finansowych	-	-	-	-	-	-	47	47
Pozostałe zobowiązania	-	-	-	-	-	-	298 350	298 350
Kapitały	-	-	-	-	-	-	944 087	944 087
Razem	6 308 116	709 787	-	-	-	8 561 627	1 260 900	16 840 430
Luka	990 722	-582 447	-	-	-	26 883	-435 158	-
Pozycje pozabilansowe								
Swapy stopy procentowej nabyte	8 993	-	-	-	-	-	-	8 993
Swapy stopy procentowej sprzedane	-	-	-	-	-	8 993	-	8 993
Luka z uwzględnieniem pozycji pozabilansowych	999 715	(582 447)	-	-	-	17 890	(435 158)	-

2024	do 1 miesiąca	do 3 miesięcy	do 1 roku	do 5 lat	powyżej 5 lat	niewrażliwe	nieoprocentowane	Razem
Aktywa								
Środki pieniężne	3 925	-	-	-	-	-	-	3 925
Należności od banków	1 273	-	-	-	-	331 485	(19)	332 739
Dodatnia wycena pochodnych instrumentów finansowych	-	-	-	-	-	-	428	428
Należności od klientów	7 633 405	121 827	-	-	-	7 099 627	(26 240)	14 828 619
Pozostałe aktywa	-	-	-	-	-	-	810 210	810 210
Razem	7 638 603	121 827	-	-	-	7 431 112	784 379	15 975 921
Zobowiązania								
Zobowiązania wobec banków i innych podmiotów z tytułu pożyczek	6 175 605	585 737	-	-	-	7 293 602	16 850	14 071 794
Zobowiązanie z tytułu emisji obligacji	545 000	150 000	-	-	-	-	4 784	699 784
Ujemna wycena pochodnych instrumentów finansowych	-	-	-	-	-	-	94	94
Pozostałe zobowiązania	-	-	-	-	-	-	316 475	316 475
Kapitały	-	-	-	-	-	-	887 774	887 774
Razem	6 720 605	735 737	-	-	-	7 293 602	1 225 977	15 975 921
Luka	917 998	(613 910)	-	-	-	137 510	(441 598)	-
Pozycje pozabilansowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Swapy stopy procentowej nabyte	32 203	-	-	-	-	-	-	32 203
Swapy stopy procentowej sprzedane	-	-	-	-	-	32 203	-	32 203
Luka z uwzględnieniem pozycji pozabilansowych	950 201	(613 910)	-	-	-	105 307	(441 598)	-

31 grudnia 2025

Na 31.12.2025 Spółka posiadała niedopasowanie w zakresie aktywów opartych na jednomiesięcznej i trzymiesięcznej stopie procentowej oraz zobowiązań nieoprocentowanych. Wynika to z faktu, iż strukturalnie część umów leasingu oraz pożyczek finansowanych jest przez zobowiązania nieoprocentowane (głównie kapitały własne).

Niedopasowanie w obszarze aktywów niewrażliwych na zmiany stóp procentowych na kwotę 17 890 tys. zł po uwzględnieniu pozycji pozabilansowych spowodowane jest:

- w obszarze aktywów poprzez umowy leasingu na stałą stopę procentową, zawarte z doradcami leasingowymi na samochody używane przez nich w ramach umów agencyjnych, umowy leasingu zabezpieczane portfelowo w wysokości 95% kapitału, podpisane umowy leasingu, które jeszcze nie zostały zabezpieczone;
- w obszarze zobowiązań niedopasowanie wynika z kredytów opartych na stałej stopie procentowej. W celu budowania naturalnego zabezpieczenia dla finansowania Spółka wprowadziła w maju 2017 r. zapisy w umowach leasingu/pożyczki, które zabezpieczają przed spadkiem stóp bazowych poniżej poziomu z daty podpisania umowy leasingu/pożyczki. Biorąc pod uwagę powyższe niedopasowanie, Spółka określiła wpływ ryzyka na wynik finansowy w perspektywie 1 miesiąca na (15 tys. zł), przy założeniu wzrostu zmiennych stóp procentowych o 1 punkt procentowy.

31 grudnia 2024

Na 31.12.2024 Spółka posiadała niedopasowanie w zakresie aktywów opartych na jednomiesięcznej i trzymiesięcznej stopie procentowej oraz zobowiązań nieoprocentowanych. Wynika to z faktu, iż strukturalnie część umów leasingu oraz pożyczek finansowanych jest przez zobowiązania nieoprocentowane (głównie kapitały własne).

Niedopasowanie w obszarze aktywów niewrażliwych na zmiany stóp procentowych na kwotę 105 307 tys. zł po uwzględnieniu pozycji pozabilansowych spowodowane jest:

- w obszarze aktywów poprzez umowy leasingu na stałą stopę procentową, zawarte z doradcami leasingowymi na samochody używane przez nich w ramach umów agencyjnych, umowy leasingu zabezpieczane portfelowo w wysokości 95% kapitału, podpisane umowy leasingu, które jeszcze nie zostały zabezpieczone;
- w obszarze zobowiązań niedopasowanie wynika z kredytów opartych na stałej stopie procentowej. W celu budowania naturalnego zabezpieczenia dla finansowania Spółka wprowadziła w maju 2017 r. zapisy w umowach leasingu/pożyczki, które zabezpieczają przed spadkiem stóp bazowych poniżej poziomu z daty podpisania umowy leasingu/pożyczki. Biorąc pod uwagę powyższe niedopasowanie, Spółka określiła wpływ ryzyka na wynik finansowy w perspektywie 1 miesiąca na (88 tys. zł), przy założeniu wzrostu zmiennych stóp procentowych o 1 punkt procentowy.

Sporządzenie rocznego sprawozdania finansowego Santander Leasing S.A.

Roczne sprawozdanie finansowe Santander Leasing S.A. zostało sporządzone przez Zarząd z dniem 18.02.2026 roku.

Organem zatwierdzającym Roczne sprawozdanie finansowe Santander Leasing S.A. jest Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

Podpisy Członków Zarządu Santander Leasing S.A.:

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
18.02.2026	Tomasz Jąder	Prezes Zarządu	
18.02.2026	Krzysztof Kowalewski	Wiceprezes Zarządu	

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych Santander Leasing S.A.:

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
18.02.2026	Arleta Sobieszczańska	Dyrektor ds. rachunkowości finansowej	