

**SPRAWOZDANIE  
FINANSOWE SANTANDER  
FINANSE Sp. z o.o.  
ZA 2018 ROK**

## Sprawozdanie finansowe Santander Finanse Sp. z o. o.

### Spis treści

I.	Rachunek zysków i strat.....	3
II.	Sprawozdanie z całkowitych dochodów .....	3
III.	Sprawozdanie z sytuacji finansowej .....	4
IV.	Zestawienia zmian w kapitale własnym za 2018 .....	5
V.	Zestawienie zmian w kapitale własnym za 2017 .....	6
VI.	Sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych .....	7
	Noty objaśniające do danych finansowych.....	8
1.	Informacje ogólne o Spółce.....	8
2.	Polityka rachunkowości .....	9
3.	Wynik z tytułu sprzedaży usług .....	39
4.	Przychody odsetkowe .....	40
5.	Przychody z tytułu dywidend.....	40
6.	Pozostałe przychody operacyjne.....	40
7.	Koszty pracownicze .....	40
8.	Koszty działania Spółki .....	41
9.	Pozostałe koszty operacyjne.....	41
10.a.	Obciążenie z tytułu podatku dochodowego.....	41
10.b.	Podatek dochodowy ujęty w rachunku zysków i strat .....	42
10.c.	Wyliczenie efektywnej stawki podatkowej .....	42
11.	Podział zysku .....	43
12.	Środki pieniężne.....	43
13.	Inwestycje w podmioty zależne.....	43
14.	Należności od klientów .....	45
15.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	45
16.	Pozostałe aktywa .....	45
17.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług.....	46
18.	Inne zobowiązania .....	46
19.a.	Pozostałe zobowiązania .....	46
19.b.	Zmiana stanu zarachowanych kosztów pracowniczych .....	47
19.c.	Świadczenia pracownicze .....	47
20.	Kapitał zakładowy .....	48
21.	Kapitał zapasowy.....	48
22.	Wartość godziwa.....	48
23.	Informacja o wszczętych postępowaniach sądowych.....	49
24.	Podmioty powiązane.....	50
25.	Informacja o wynagrodzeniu biegłego rewidenta .....	54
26.	Wydarzenia po dacie bilansu .....	54
27.	Zarządzanie ryzykiem .....	54

## I. Rachunek zysków i strat

	Za okres:	od 01.01.2018 do 31.12.2018	od 01.01.2017 do 31.12.2017
	<b>Nota</b>		
Przychody z tytułu sprzedaży usług		41 070	35 902
Koszty z tytułu sprzedaży usług		(2 899)	(2 424)
<b>Wynik z tytułu sprzedaży usług</b>	<b>3</b>	<b>38 171</b>	<b>33 478</b>
Przychody odsetkowe	4	1 556	1 228
Przychody z tytułu dywidend	5	9 380	18 786
Pozostałe przychody operacyjne	6	3	5
<b>Wynik z działalności razem</b>		<b>49 110</b>	<b>53 497</b>
<b>Wynik z działalności</b>		<b>49 110</b>	<b>53 497</b>
Koszty operacyjne		(6 796)	(5 636)
<i>koszty pracownicze i koszty działania spółki</i>	7,8	(6 777)	(5 611)
<i>pozostałe koszty operacyjne</i>	9	(19)	(25)
<b>Wynik brutto</b>		<b>42 314</b>	<b>47 861</b>
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	10 a, b, c	(6 455)	(5 535)
<b>Zysk netto</b>	<b>11</b>	<b>35 859</b>	<b>42 326</b>

W 2018 ani 2017 roku działalność zaniechana nie wystąpiła.

## II. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Za okres:	od 01.01.2018 do 31.12.2018	od 01.01.2017 do 31.12.2017
Zysk netto za rok obrotowy		35 859	42 326
Pozostałe całkowite dochody netto		-	-
<b>Całkowity dochód za okres sprawozdawczy</b>		<b>35 859</b>	<b>42 326</b>

### III. Sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Na dzień:	31.12.2018	31.12.2017
	<b>Nota</b>		
<b>Aktywa</b>			
Środki pieniężne	12	50 193	51 445
Inwestycje w podmioty zależne	13	196 237	196 237
Należności od klientów	14	3 523	6 031
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15	868	742
Pozostałe aktywa	16	883	952
<b>Aktywa razem</b>		<b>251 704</b>	<b>255 407</b>
<b>Zobowiązania</b>			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	17	546	382
Inne zobowiązania	18	-	470
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		2 048	3 281
Pozostałe zobowiązania	19 a,b,c	3 409	3 147
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>6 003</b>	<b>7 280</b>
<b>Kapitały</b>			
Kapitał zakładowy	20	1 630	1 165
Zyski zatrzymane		244 071	246 962
<b>Kapitały razem</b>		<b>245 701</b>	<b>248 127</b>
<b>Zobowiązania i kapitały razem</b>		<b>251 704</b>	<b>255 407</b>

## IV. Zestawienia zmian w kapitale własnym za 2018

Zestawienie zmian w kapitale własnym za rok 2018	Kapitał zakładowy	Zyski zatrzymane			Kapitały razem
		Kapitał zapasowy	Zyski z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego	
<b>nota 21</b>					
<b>Kapitał własny na dzień 01.01.2018</b>	<b>1 165</b>	<b>175 191</b>	<b>71 771</b>	<b>-</b>	<b>248 127</b>
<b>Całkowite dochody za okres sprawozdawczy</b>					
Zysk netto na okres sprawozdawczy	-	-	-	35 859	35 859
<b>Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy</b>	-	-	-	<b>35 859</b>	<b>35 859</b>
Objęcie akcji Santander F24 SA	465	-	-	-	465
Przekazanie części zysku roku 2017 na kapitał zapasowy	-	3 576	(3 576)	-	-
Przekazanie części zysku roku 2017 na wypłatę dywidendy	-	-	(38 750)	-	(38 750)
Przekazanie zysków zatrzymanych po fuzji z roku 2017 na kapitał zapasowy	-	29 445	(29 445)	-	0
<b>Kapitał własny na dzień 31.12.2018</b>	<b>1 630</b>	<b>208 212</b>	<b>-</b>	<b>35 859</b>	<b>245 701</b>

## V. Zestawienie zmian w kapitale własnym za 2017

Zestawienie zmian w kapitale własnym za rok 2017	Kapitał zakładowy	Zyski zatrzymane			Kapitały razem
		Kapitał zapasowy	Zyski z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego	
<b>nota 21</b>					
<b>Kapitał własny na dzień 01.01.2017</b>	<b>1 165</b>	<b>183 794</b>	<b>23 441</b>	<b>-</b>	<b>208 400</b>
<b>Całkowite dochody za okres sprawozdawczy</b>					
Zysk netto na okres sprawozdawczy	-	-	-	42 326	42 326
<b>Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>42 326</b>	<b>42 326</b>
Przekazanie części zysku roku 2016 na kapitał zapasowy	-	18 495	(18 495)	-	-
Przekazanie części kapitału zapasowego na wypłatę dywidendy	-	(27 100)	-	-	(27 100)
Przekazanie części zysku roku 2016 na wypłatę dywidendy	-	-	(4 946)	-	(4 946)
Wkład niepieniężny nadwyżka akcji BZWBK F24 SA	-	2	-	-	2
fuzja BZWBK Leasing i BZWBK Lease	-	-	29 445	-	29 445
<b>Kapitał własny na dzień 31.12.2017</b>	<b>1 165</b>	<b>175 191</b>	<b>29 445</b>	<b>42 326</b>	<b>248 127</b>

Wartość dywidendy wypłaconej na jeden udział w roku 2018 wynosi 1 189 zł, i odpowiednio w 2017 roku 1 375 zł.

## VI. Sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych

	od 01.01.2018 do 31.12.2018	od 01.01.2017 do 31.12.2017
Za okres:		
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia</b>		
<b>I. Zysk netto</b>	<b>35 859</b>	<b>42 326</b>
<b>II. Korekty razem:</b>	<b>(7 741)</b>	<b>(22 664)</b>
1. Podatek dochodowy w rachunku zysku i strat	6 456	5 535
2. Dywidendy otrzymane	(9 380)	(18 787)
3. Zmiana stanu należności od klientów	2 738	(4 869)
4. Zmiana stanu zobowiązań	(11)	404
5. Zmiana stanu pozostałych aktywów i zobowiązań	269	796
6. Podatek dochodowy zapłacony	(7 813)	(5 738)
7. Inne korekty	-	(5)
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II) - metoda pośrednia</b>	<b>28 118</b>	<b>19 662</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>9 380</b>	<b>18 787</b>
1. Dywidendy otrzymane	9 380	18 787
<b>II. Wydatki</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)</b>	<b>9 380</b>	<b>18 787</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>I. Wpływy</b>		<b>0</b>
<b>II. Wydatki</b>	<b>(38 750)</b>	<b>(32 046)</b>
1. Wypłata dywidendy	(38 750)	(32 046)
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)</b>	<b>(38 750)</b>	<b>(32 046)</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III +/- B.III +/- C.III)</b>	<b>(1 252)</b>	<b>6 403</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>(1 252)</b>	<b>6 403</b>
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>51 445</b>	<b>45 042</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F +/- D)</b>	<b>50 193</b>	<b>51 445</b>

## Noty objaśniające do danych finansowych

### 1. Informacje ogólne o Spółce

---

Santander Finanse Sp. z o. o. (do dnia 7 września 2018 Spółka prowadziła działalność pod nazwą BZ WBK Finanse Sp. o.o.) zwana dalej „Spółką”, została utworzona na podstawie Aktu Notarialnego z dnia 18 grudnia 2008 roku. Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000321386. Spółce nadano numer statystyczny REGON 301010570. Siedziba Spółki na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego mieści się w Poznaniu, ul. Kolorowa 8.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest świadczenie usług w zakresie pośrednictwa ubezpieczeniowego, w rozumieniu ustawy o pośrednictwie ubezpieczeniowym oraz obsługa spółek zależnych. Spółka posiada także zintegrowaną sieć Doradców, zawiera umowy agencyjne z Doradcami dotyczące świadczenia usług pośrednictwa leasingowego, finansowego i ubezpieczeniowego. Spółka ma podpisane umowy pośrednictwa:

- leasingowego z Santander Leasing S.A. (leasing i produkty komplementarne takie jak karta paliwowa) i finansowego (pośrednictwo w sprzedaży pożyczek)
- finansowego z Santander Bank Polska S.A. (kredyty, rachunki bankowe, inne usługi bankowe)
- ubezpieczeniowego, pośrednictwo ubezpieczeniowe prowadzone jest przez Doradców (którzy posiadają status Osób Wykonujących Czynności Agencyjne).

Santander Finanse Sp. z o.o. skorzystał ze zwolnienia i nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF 10.4. Posiadaczem 100% udziałów Spółki i jednocześnie podmiotem dominującym sporządzającym publicznie dostępne skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest Santander Bank Polska S.A. Jednostką dominującą najwyższego szczebla jest Banco Santander w Hiszpanii.

Santander Leasing S.A.	podmiot zależny w 100%,
Santander Factoring Sp. z o. o.	podmiot zależny w 100%,
Santander F24 S.A.	podmiot zależny w 100%.

---



Spółki Santander Leasing S.A., Santander F24 S.A. oraz Santander Factoring Sp. z o.o. prowadzą działalności na terytorium Polski.

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

**Zarząd:**

Szymon Kamiński	-	Prezes Zarządu
Tomasz Jąder	-	Wiceprezes Zarządu

**Rada Nadzorcza:**

John Power	-	Przewodniczący
Arkadiusz Przybył	-	Członek
Marcin Prell	-	Członek

**Rada Nadzorcza Santander Finanse Sp. z o.o. w 2018 r.**

Mirosław Skiba (przewodniczący Rady)	od 01.01. do 22.05.2018
Feliks Szyszkowiak (członek Rady)	od 01.01. do 12.10.2018
Wojciech Skalski (członek Rady)	od 01.01. do 12.10.2018
John Power (przewodniczący Rady)	od 06.09.2018
Arkadiusz Przybył (członek Rady)	od 13.10.2018
Marcin Prell (członek Rady)	od 13.10.2018

## 2. Polityka rachunkowości

### Oświadczenie o zgodności oraz podstawy sporządzania danych finansowych

Spółka Santander Finanse Sp. z o. o. 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 2018 spełnia wymogi Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską (MSSF) i innych obowiązujących przepisach.

### Podstawy sporządzania sprawozdania finansowego

Walutą funkcjonalną i sprawozdawczą Spółki Santander Finanse Sp. z o.o. jest złoty polski. Sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzono wg kryterium płynności.

Nowy standard MSSF 9 obowiązujący od 1 stycznia 2018 wprowadził dwa główne kryteria klasyfikacji i wyceny instrumentów finansowych:

- Kryterium modelu biznesowego
- Kryterium charakterystyki przepływów pieniężnych.

W Santander Finanse sp. z o.o. klasyfikujemy następujące instrumenty finansowe:

- koszty pomniejszone o odpisy na oczekiwane straty kredytowe. inwestycje kapitałowe w jednostkach powiązanych (tj. inwestycje w jednostkach zależnych, wg ceny nabycia dlatego te instrumenty finansowe nie są objęte zakresem MSSF 9,
- Składniki aktywów finansowych ( należności od klientów od klientów) Spółka wycenia po początkowym ujęciu w zamortyzowanym
- Składniki zobowiązań finansowych spółka klasyfikuje jako wyceniane po początkowym ujęciu w zamortyzowanym koszcie.

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

#### **Szacunki**

Przy ustaleniu wartości bilansowej aktywów i pasywów oraz przychodów, której nie da się określić w jednoznaczny sposób, kierownictwo Spółki przyjmuje pewne założenia i szacunki w oparciu o dane historyczne, uwzględniając inne dostępne czynniki właściwe dla tych pozycji.

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.

Szacunki stosowane w 2018 roku odnoszą się do wyznaczenia rezerwy na zobowiązania dotyczące okresu sprawozdawczego, które zostaną zapłacone w kolejnym roku obrotowym.

Spółka utworzyła w 2018 rezerwę na odprawy emerytalne i rentowe w kwocie 2 tys. zł.

oraz rezerwę z tytułu realizacji umów agencyjnych dla sieci sprzedaży w kwocie 2 118 tys. zł

---

**Standardy i interpretacje oraz zmiany do standardów lub interpretacji, które zostały po raz pierwszy zastosowane w 2018 r.**

<b>MSR / MSSF</b>	<b>Charakter zmian</b>	<b>Obowiązujący w Unii Europejskiej od</b>	<b>Wpływ na Spółkę</b>
MSSF 9 Instrumenty finansowe	<p>Standard wprowadza jeden model przewidujący tylko dwie kategorie klasyfikacji aktywów finansowych: wyceniane w wartości godziwej i wyceniane według zamortyzowanego kosztu. Klasyfikacja jest dokonywana na moment początkowego ujęcia i uzależniona jest od przyjętego przez jednostkę modelu zarządzania instrumentami finansowymi oraz charakterystyki umownych przepływów pieniężnych z tych instrumentów.</p> <p>MSSF 9 wprowadza nowy model w zakresie ustalania odpisów aktualizujących – model oczekiwanych strat kredytowych.</p> <p>Większość wymogów MSR 39 w zakresie klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych została przeniesiona do MSSF 9 w niezmienionym kształcie. Kluczową zmianą jest nałożony na jednostki wymóg prezentowania w innych całkowitych dochodach skutków zmian własnego ryzyka kredytowego z tytułu zobowiązań finansowych wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy.</p> <p>W zakresie rachunkowości zabezpieczeń zmiany miały na celu ściślej dopasować rachunkowość zabezpieczeń do zarządzania ryzykiem.</p>	1 stycznia 2018	Wpływ został opisany poniżej

MSSF 15 Przychody z umów z klientami	Zasady przewidziane w MSSF 15 dotyczyć będą wszystkich umów skutkujących przychodami. Fundamentalną zasadą nowego standardu jest ujmowanie przychodów w momencie transferu towarów lub usług na rzecz klienta, w wysokości ceny transakcyjnej. Wszelkie towary lub usługi sprzedawane w pakietach, które da się wyodrębnić w ramach pakietu, należy ujmować oddzielnie, ponadto wszelkie upusty i rabaty dotyczące ceny transakcyjnej należy co do zasady alokować do poszczególnych elementów pakietu. W przypadku, gdy wysokość przychodu jest zmienna, zgodnie z nowym standardem kwoty zmienne są zaliczane do przychodów, o ile istnieje duże prawdopodobieństwo, że w przyszłości nie nastąpi odwrócenie ujęcia przychodu w wyniku przeszacowania wartości. Ponadto, zgodnie z MSSF 15 koszty poniesione w celu pozyskania i zabezpieczenia kontraktu z klientem należy aktywować i rozliczać w czasie przez okres konsumowania korzyści z tego kontraktu.	1 stycznia 2018	Standard został opisany poniżej
Objaśnienia do MSSF 15 Przychody z umów z klientami	Objaśnienia dostarczają dodatkowych informacji i wyjaśnień dotyczących głównych założeń przyjętych w MSSF 15, m.in. na temat identyfikacji osobnych obowiązków, ustalenia czy jednostka pełni rolę pośrednika (agenta), czy też jest głównym dostawcą dóbr i usług (principal) oraz sposobu ewidencji przychodów z tytułu licencji. Oprócz dodatkowych objaśnień, wprowadzono także zwolnienia i uproszczenia dla jednostek stosujących nowy standard po raz pierwszy.	1 stycznia 2018	Wpływ został opisany poniżej
Zmiana do MSSF 2 Klasyfikacja i wycena transakcji opartych na akcjach*	Zmiana wprowadza m.in. <ul style="list-style-type: none"> <li>• Wytyczne w zakresie wyceny w wartości godziwej zobowiązania z tytułu transakcji opartych na akcjach rozliczanych w środkach pieniężnych;</li> <li>• Wytyczne dotyczące zmiany klasyfikacji z transakcji opartych na akcjach rozliczanych w środkach pieniężnych na transakcje oparte na akcjach rozliczane w instrumentach kapitałowych, a także</li> <li>• Wytyczne na temat ujęcia zobowiązania podatkowego pracownika z tytułu transakcji opartych na akcjach.</li> </ul>	1 stycznia 2018	Zmiana nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

Zmiany do MSSF 4: Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe”	Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” adresują kwestię zastosowania nowego standardu MSSF 9 „Instrumenty finansowe”. Opublikowane zmiany do MSSF 4 uzupełniają opcje istniejące już w standardach i mają na celu zapobieganie tymczasowym wahaniom wyników jednostek sektora ubezpieczeniowego w związku z wdrożeniem MSSF 9.	1 stycznia 2018	Zmiana nie będzie miała wpływu na sprawozdanie finansowe.
Roczne zmiany do MSSF 2014-2016	Rada Międzynarodowych Standardów rachunkowości opublikowała w grudniu 2016 „Roczne zmiany MSSF 2014-2016”, które zmieniają 3 standardy : MSSF 12 „Ujawnienie udziałów w innych jednostkach”, MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych”  Poprawki zawierają wyjaśnienia oraz zmiany dotyczące zakresu standardów, ujmowania oraz wyceny, a także zawierają zmiany terminologiczne i edycyjne.	1 stycznia 2018	Zmiana nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe
KIMSF 22 Transakcje w walutach obcych oraz płatności zaliczkowe *	Interpretacja KIMSF 22 wyjaśnia moment ustalenia daty transakcji dla potrzeb określenia kursu walutowego do przeliczenia na moment początkowego ujęcia składnika aktywów, kosztów lub przychodów, gdy jednostka ujmuje przekazaną przedpłatę lub otrzymaną zaliczkę w walucie obcej. Interpretacja dotyczy sytuacji, gdy transakcja jest wyrażona w walucie obcej i jednostka ujmuje przekazaną przedpłatę lub otrzymaną zaliczkę w walucie obcej wcześniej niż ujęcie składnika aktywów, kosztów lub przychodów związanych z daną transakcją.	1 stycznia 2018	Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe
Zmiany do MSR 40 Nieruchomości inwestycyjne*	Zmiany do MSR 40 precyzują wymogi związane z przeklasyfikowaniem do nieruchomości inwestycyjnych oraz z nieruchomości inwestycyjnych. Zmiany doprecyzowują, że sama zmiana zamiarów kierownictwa co do użytkowania nieruchomości nie stanowi dowodu na zmianę sposobu użytkowania. Zmianę standardu należy zastosować do wszystkich zmian w użytkowaniu, które nastąpią po wejściu w życie zmiany do standardu oraz do wszystkich nieruchomości inwestycyjnych posiadanych na dzień wejścia w życie zmiany standardu.	1 stycznia 2018	Zmiana nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe

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

<b>MSR / MSSF</b>	<b>Charakter zmian</b>	<b>Obowiązujący w Unii Europejskiej od</b>	<b>Wpływ na Spółkę</b>
MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych oraz MSR 8 Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów	Rada opublikowała nową definicję terminu „istotność”. Zmiany do MSR 1 i MSR 8 doprecyzowują definicję istotności i zwiększają spójność pomiędzy standardami	1 stycznia 2020	Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.
Zmiany do MSSF 3 Połączenia przedsięwzięć	W wyniku zmiany do MSSF 3 zmodyfikowana została definicja „przedsięwzięcia”. Aktualnie wprowadzona definicja została zawężona i prawdopodobnie spowoduje, że więcej transakcji przejęć zostanie zakwalifikowanych jako nabycie aktywów.	1 stycznia 2020	Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.
Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 *	Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 dotyczą sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostkami stowarzyszonymi lub wspólnymi przedsięwzięciami. Zmiany rozwiązują problem aktualnej niespójności pomiędzy MSSF 10 a MSR 28. Ujęcie księgowe zależy od tego, czy aktywa niepieniężne sprzedane lub wniesione do jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia stanowią „biznes” (ang. business). W przypadku, gdy aktywa niepieniężne stanowią „biznes”, inwestor wykaże pełny zysk lub stratę na transakcji. Jeżeli zaś aktywa nie spełniają definicji biznesu, inwestor ujmuje zysk lub stratę z wyłączeniem części stanowiącej udziały innych inwestorów. Zmiany zostały opublikowane 11 września 2014 r.	Data obowiązywania zmienionych przepisów nie została ustalona przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości.	Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

Cykl 2015-2017	<p><b>MSR 12 Podatek dochodowy</b> Skutki podatkowe wypłat dla instrumentów finansowych zaklasyfikowanych jako kapitał własny</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Zmiany doprecyzowują, że skutki podatkowe wypłaty dywidendy są bardziej bezpośrednio związane z transakcjami lub zdarzeniami przeszłymi skutkującymi powstaniem zysków podlegających podziałowi niż z wypłatami na rzecz właścicieli. W związku z powyższym jednostka ujmuje skutki podatkowe wypłaty dywidendy w rachunku zysków i strat, innych całkowitych dochodach lub kapitałach własnych w zależności od pozycji, w jakiej jednostka ujmowała przeszłe transakcje lub zdarzenia.</li> <li>Jednostka stosuje powyższe zmiany w odniesieniu do rocznych okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r. lub po tej dacie. Wcześniejsze stosowanie jest dozwolone. W przypadku zastosowania powyższych zmian po raz pierwszy, jednostka stosuje je do skutków podatkowych wypłaty dywidendy ujętych w dniu rozpoczęcia najwcześniejszego okresu porównawczego lub po tej dacie.</li> </ul> <p><b>MSR 23 Koszty finansowania zewnętrznego</b> Koszty finansowania zewnętrznego podlegające kapitalizacji</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Zmiany doprecyzowują, że finansowanie zewnętrzne przeznaczone na wytworzenie dostosowywanego składnika aktywów są wykazywane w ogólnym finansowaniu zewnętrznym, jeśli zasadniczo wszystkie działania niezbędne do przygotowania dostosowywanego składnika aktywów do zamierzonego użytkowania lub sprzedaży są zakończone.</li> <li>Jednostka stosuje powyższe zmiany w odniesieniu do kosztów finansowania zewnętrznego poniesionych w pierwszym dniu rocznego okresu sprawozdawczego rozpoczynającego się 1 stycznia 2019 r. lub po tej dacie.</li> <li>Jednostka stosuje powyższe zmiany w odniesieniu do rocznych okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r. lub po tej dacie. Wcześniejsze stosowanie jest dozwolone.</li> </ul>	1 stycznia 2019	Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe
----------------	---	-----------------	--

Cykl 2015-2017	<p><b>MSSF 3 Połączenia jednostek gospodarczych - Uprzednio posiadane udziały we wspólnym działaniu</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Zmiany doprecyzowują, że w przypadku, gdy jednostka przejmuje kontrolę nad jednostką, która stanowi wspólne działanie, stosuje ona wymogi dotyczące połączenia jednostek realizowanego etapami, w tym ponowną wycenę należących do niej udziałów w aktywach i pasywach wspólnego działania według wartości godziwej.</li> <li>• W tym celu jednostka przejmująca dokonuje ponownej wyceny wszystkich posiadanych uprzednio udziałów we wspólnym działaniu.</li> <li>• Jednostka stosuje powyższe zmiany w odniesieniu do połączeń jednostek gospodarczych, dla których data przejęcia przypada w pierwszym dniu rocznego okresu sprawozdawczego rozpoczynającego się 1 stycznia 2019 r. lub po tej dacie. Wcześniejsze stosowanie jest dozwolone.</li> </ul> <p><b>MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne - Uprzednio posiadane udziały we wspólnym działaniu</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Strona, która posiada udziały, lecz nie sprawuje współkontroli nad wspólnym działaniem, może uzyskać współkontrolę nad wspólnym działaniem w przypadku, gdy działalność wspólnego działania stanowi przedsięwzięcie w rozumieniu MSSF 3. Zmiany doprecyzowują, że posiadane uprzednio udziały w takim wspólnym działaniu nie podlegają ponownej wycenie.</li> <li>• Jednostka stosuje powyższe zmiany w odniesieniu do transakcji, w wyniku których uzyskuje współkontrolę w pierwszym dniu rocznego okresu sprawozdawczego rozpoczynającego się 1 stycznia 2019 r. lub po tej dacie. Wcześniejsze stosowanie jest dozwolone.</li> </ul>		
----------------	--	--	--



Zmiany do MSSF 9 Instrumenty finansowe: Prawo wcześniejszej spłaty z negatywnym wynagrodzeniem	Zmiany do MSSF 9 wprowadzają zapisy w odniesieniu do kontraktów z opcją przedpłaty, w których pożyczkodawca może być zmuszony do zaakceptowania kwoty przedpłaty, która jest znacznie niższa niż niespłacone kwoty kapitału i odsetek. Taka kwota przedpłaty mogłaby stanowić płatność dla kredytobiorcy od pożyczkodawcy, a nie rekompensatę od kredytobiorcy dla kredytodawcy. Taki składnik aktywów finansowych będzie kwalifikował się do wyceny według zamortyzowanego kosztu lub według wartości godziwej poprzez inne całkowite dochody (w zależności od modelu biznesowego spółki), aczkolwiek ujemna rekompensata musi stanowić uzasadnioną rekompensatę za wcześniejszą spłatę kontraktu.	1 stycznia 2019	Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.
MSR 19 „Zmiany programu, Ograniczenia lub Rozliczenia *	Zmiany do MSR 19 określają sposób ustalania kosztów programów określonych świadczeń emerytalnych przez jednostkę w przypadku wystąpienia zmian w programie tychże świadczeń. MSR 19 „Świadczenia pracownicze” określa w jaki sposób jednostka rozlicza się z programu określonych świadczeń. W przypadku zmiany programu, ograniczenia lub rozliczenia MSR 19 wymaga od jednostki dokonania ponownej wyceny zobowiązania lub składnika aktywów netto z tytułu określonych świadczeń. Zmiany wymagają, aby jednostka wykorzystała zaktualizowane założenia tej wyceny w celu ustalenia bieżących kosztów usług i odsetek netto za pozostałą część okresu sprawozdawczego po zmianie programu. Wymagając zastosowania zaktualizowanych założeń oczekuje się, że zmiany dostarczą użytecznych informacji dla użytkowników sprawozdania finansowego.	1 stycznia 2019	Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

MSSF 16 Leasing	Nowy standard ustanawia zasady ujęcia, wyceny, prezentacji oraz ujawnień dotyczących leasingu. Wszystkie transakcje leasingu skutkują uzyskaniem przez leasingobiorcę prawa do użytkowania aktywa oraz zobowiązania z tytułu obowiązku zapłaty. Tym samym, MSSF 16 znosi klasyfikację leasingu operacyjnego i leasingu finansowego zgodnie z MSR 17 i wprowadza jeden model dla ujęcia księgowego leasingu przez leasingobiorcę. Leasingobiorca będzie zobowiązany ująć: (a) aktywa i zobowiązania dla wszystkich transakcji leasingu zawartych na okres powyżej 12 miesięcy, za wyjątkiem sytuacji, gdy dane aktywo jest niskiej wartości; oraz (b) amortyzację leasingowanego aktywa odrębnie od odsetek od zobowiązania leasingowego w sprawozdaniu z wyników MSSF 16 w znaczącej części powtarza regulacje z MSR 17 dotyczące ujęcia księgowego leasingu przez leasingodawcę. W konsekwencji, leasingodawca kontynuuje klasyfikację w podziale na leasing operacyjny i leasing finansowy oraz odpowiednio różnicuje ujęcie księgowe.	1 stycznia 2019	Opis wdrożenia standardu przedstawiono poniżej
-----------------	--	-----------------	--

<p>Zmiany do MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach: wycena inwestycji długoterminowych *</p>	<p>Zmiany doprecyzowują, że MSSF 9 Instrumenty Finansowe stosuje się w odniesieniu do długoterminowych inwestycji w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu, do których nie stosuje się metody praw własności, a które co do zasady stanowią część inwestycji netto w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu (inwestycje długoterminowe). Powyższe wyjaśnienie jest istotne, ponieważ wskazuje, że model oczekiwanych strat kredytowych wynikający z MSSF 9 ma zastosowanie do ww. inwestycji długoterminowych.</p> <p>Rada dodatkowo doprecyzowała, że stosując MSSF 9, podmiot nie uwzględnia jakichkolwiek strat jednostek stowarzyszonych lub wspólnych przedsięwzięć ani strat z tytułu utraty należności wynikających z inwestycji netto ujmowanych jako korekty inwestycji netto w jednostce stowarzyszonej lub wspólnych przedsięwzięciu, które wynikają z zastosowania MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach.</p> <p>Wraz ze zmianami Rada opublikowała również przykład ilustrujący, w jaki sposób należy stosować wymogi wynikające z MSR 28 i MSSF 9 w odniesieniu do inwestycji długoterminowych.</p>	<p>1 stycznia 2019</p>	<p>Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe</p>
--	---	------------------------	---

<p>Założenia koncepcyjne sprawozdawczości finansowej</p>	<p>Założenia koncepcyjne zostały opublikowane przez RMSR w marcu 2018 r. Jest to dokument, który przedstawia w kompleksowy sposób zagadnienia dotyczące sprawozdawczości finansowej, zasady wyznaczania standardów i wytyczne dla podmiotów opracowujących spójne polityki rachunkowości oraz ułatwia zrozumienie i interpretację standardów.</p> <p>Założenia koncepcyjne obejmują nowe pojęcia, zaktualizowane definicje i kryteria ujmowania aktywów i zobowiązań oraz objaśnienia istotnych pojęć. Dokument składa się z 8 rozdziałów:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Rozdział 1 – Cel sprawozdawczości finansowej</li> <li>• Rozdział 2 – Cechy jakościowe użytecznych informacji finansowych</li> <li>• Rozdział 3 – Sprawozdanie finansowe i podmiot sporządzający sprawozdanie</li> <li>• Rozdział 4 – Elementy składowe sprawozdań finansowych</li> <li>• Rozdział 5 – Ujmowanie i zaprzestanie ujmowania</li> <li>• Rozdział 6 – Wycena</li> <li>• Rozdział 7 – Prezentacja i ujawnianie</li> <li>• Rozdział 8 – Pojęcie kapitału i utrzymywania kapitału</li> </ul> <p>Założenia koncepcyjne zostały opublikowane wraz z uzasadnieniem zmian. Rada opublikowała ponadto odrębny dokument pt. „Zmiany do odniesień do Założeń koncepcyjnych w Standardach MSSF”, który przedstawia zmiany do standardów w celu aktualizacji odniesień do Założeń koncepcyjnych. W większości przypadków zaktualizowano odniesienia w standardach w celu odzwierciedlenia odniesień do Założeń koncepcyjnych. Wprowadzono zwolnienia dla dwóch standardów w zakresie opracowywania polityk rachunkowości w odniesieniu do sald z regulowanej działalności, tj. MSSF 3 Połączenia jednostek gospodarczych oraz MSR 8 Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów.</p>	<p>Założenia obowiązują ze skutkiem natychmiastowym w przypadku RMSR i Komitetu ds. Interpretacji MSSF. W przypadku podmiotów opracowujących polityki rachunkowości w oparciu o Założenia koncepcyjne, obowiązują one dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2020 r. lub po tej dacie.</p>	<p>Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.</p>
--	--	--	--

MSSF 17 Ubezpieczenia*	MSSF 17 definiuje nowe podejście do rozpoznawania, wyceny, prezentacji i ujawniania umów ubezpieczeniowych. Głównym celem MSSF 17 jest zagwarantowanie przejrzystości oraz porównywalności sprawozdań finansowych ubezpieczycieli. W tym celu jednostka będzie ujawniała szereg informacji ilościowych i jakościowych umożliwiających użytkownikom sprawozdania finansowego ocenę wpływu umów ubezpieczeniowych na sytuację finansową, wyniki finansowe oraz przepływy pieniężne jednostki. MSSF 17 wprowadza szereg istotnych zmian w stosunku do dotychczasowych wymogów MSSF 4. Dotyczą one między innymi: poziomów agregacji na jakim wykonywane są obliczenia, metody wyceny zobowiązań ubezpieczeniowych, rozpoznawania zysku lub straty w czasie, ujmowania reasekuracji, wydzielenia komponentu inwestycyjnego, sposobu prezentacji poszczególnych pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat jednostek sprawozdawczych, w tym oddzielnej prezentacji przychodów z ubezpieczeń, kosztów usług ubezpieczeniowych, a także przychodów lub kosztów finansowych.	1 stycznia 2021	Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.
---------------------------	--	-----------------	---

KIMSF 23 Niepewność związana z ujęciem podatku*	Interpretacja wyjaśnia, w jaki sposób należy stosować wymogi w zakresie ujmowania i wyceny zawarte w MSR 12 "Podatek dochodowy" w przypadku, gdy występuje niepewność co do sposobu ujęcia podatku dochodowego. Niepewne ujęcie podatkowe to ujęcie podatkowe stosowane, w przypadku którego występuje niepewność co do tego, czy dane podejście zostanie zaakceptowane przez organy podatkowe. Interpretacja KIMSF 23 w szczególności określa, jeżeli jest niepewność w ujmowaniu podatku dochodowego, czy i kiedy jednostka powinna analizować niepewne pozycje podatkowe oddzielnie, jakie są założenia jednostki dotyczące możliwości kontroli przez organy podatkowe, sposób w jaki jednostka określa dochód do opodatkowania (stratę) podatkową, podstawę opodatkowania, niewykorzystane straty podatkowe, stopy podatkowe, a także w jaki sposób jednostka ujmuje zmiany w faktach i okolicznościach. Zgodnie z interpretacją, skutki niepewności należy zmierzyć metodą, która najlepiej przewiduje rozwiązanie niepewności - albo metodą najbardziej prawdopodobnej kwoty, albo metodą przewidywanej wartości.	1 stycznia 2019	Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.
---	--	-----------------	---

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

### **MSSF 9 Instrumenty finansowe**

Santander Finanse Sp. z o. o. zastosował nowe zasady rachunkowości w zakresie klasyfikacji i wyceny instrumentów finansowych od 1 stycznia 2018 r.

Standard MSSF 9 „Instrumenty finansowe” został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 24.07.2014 r. i zatwierdzony Rozporządzeniem Komisji Europejskiej nr 2016/2067/EU z 22.11.2016 r. do stosowania w krajach członkowskich Unii Europejskiej. Standard ma obowiązkowe zastosowanie do sprawozdań finansowych sporządzonych za okresy obrotowe rozpoczynające się w dniu oraz po 1.01.2018 r. i zastąpił on MSR 39 „Instrumenty finansowe:

ujmowanie i wycena” dając jednak podmiotom sprawozdawczym możliwość pozostania przy przepisach dotyczących rachunkowości zabezpieczeń wynikających z MSR 39.

MSSF 9 wprowadził zmiany wpływające na następujące obszary rachunkowości instrumentów finansowych:

- klasyfikacja i wycena instrumentów finansowych,
- rozpoznawanie i kalkulacja utraty ich wartości oraz
- rachunkowość zabezpieczeń.

Poniżej opisano wpływ zmian w zakresie klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych oraz odpisów na oczekiwane straty kredytowe wynikające z wdrożenia MSSF 9.

### **Klasyfikacja i wycena instrumentów finansowych**

Spółka Santander Finanse sp. z o.o. przeprowadziła szczegółową analizę swoich modeli biznesowych w zakresie zarządzania aktywami finansowymi, jak również analizę charakterystyk przepływów pieniężnych wynikających z obowiązujących umów. W wyniku przeprowadzonych analiz kryteriów jakościowych i ilościowych, wyodrębniono jeden model biznesowy zakładający utrzymanie aktywów w celu uzyskania przepływów pieniężnych wynikających z umów (dotyczy należności z tytułu prowizji ubezpieczeniowych oraz należnych prowizji z tytułu pośrednictwa w zawarciu umów leasingu oraz pożyczki).

Zgodnie z przeprowadzoną analizą wymogów MSSF 9 Spółka klasyfikuje:

- inwestycje kapitałowe w jednostkach powiązanych (tj. inwestycje w jednostkach zależnych, wg ceny nabycia dlatego te instrumenty finansowe nie są objęte zakresem MSSF 9,
- składniki aktywów finansowych oraz zobowiązania finansowe jako wyceniane po początkowym ujęciu w zamortyzowanym koszcie.

### **Utrata wartości aktywów finansowych**

#### **Założenia ogólne**

W związku z przyjęciem od 1 stycznia 2018r. jako obowiązujący Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej nr 9 (MSSF 9) Spółka jest zobowiązana m.in. do przestrzegania zasad ustalania wartości ekspozycji leasingowych zgodnie ze standardem.

Nowy standard wprowadził nowe podejście do szacowania wartości oczekiwanej straty kredytowej z tytułu utraty wartości należności (dotyczy należności od klientów) oraz

---

nieodwołalnych zobowiązań finansowych) wycenianych według zamortyzowanego kosztu. Podejście to bazuje na wyznaczaniu strat oczekiwanych (expected loss) w odróżnieniu od stosowanego do 31.12.2017r. modelu wynikającego z MSR 39, który bazował na koncepcji strat poniesionych (incurred loss).

Wprowadzony standard uzależnił sposób rozpoznawania strat oczekiwanych w zależności od zmiany poziomu ryzyka, który nastąpił od momentu rozpoznania ekspozycji.

Spółka, w nawiązaniu do wymogów MSSF 9, wprowadziła trzy podstawowe etapy/koszyki rozpoznawania strat oczekiwanych:

- Koszyk 1 – w których klasyfikowane są ekspozycje pracujące bez zidentyfikowanego istotnego wzrostu ryzyka kredytowego względem momentu początkowego ujęcia ekspozycji, rozumiane jako wzrost prawdopodobieństwa przekwalifikowania do portfela z utratą wartości (koszyk 3). Dla tych ekspozycji oczekiwane straty są rozpoznawane w horyzoncie najbliższych 12 miesięcy ,
- Koszyk 2 – zawiera ekspozycje pracujące ze zidentyfikowanym istotnym wzrostem ryzyka kredytowego względem momentu początkowego ujęcia ekspozycji, ale jeszcze nie uprawdopodobniło się zdarzenie niewywiązania się z zobowiązania. Dla takich ekspozycji straty oczekiwane są rozpoznawane w horyzoncie pozostałego czasu życia ekspozycji.
- Koszyk 3 - zawiera ekspozycje klasyfikowane jako niepracujące ,w którym są klasyfikowane ekspozycje, dla których zmaterializowały się zdarzenia niewykonania zobowiązania (zaistniały przesłanki utraty wartości). Dla takich ekspozycji oczekiwane straty są rozpoznawane w horyzoncie pozostałego czasu życia ekspozycji.

Klasyfikacja do odpowiedniego koszyka odbywa się na poziomie pojedynczej ekspozycji w tym przypadku umowy.

#### **Ustalenie znacznego wzrostu ryzyka kredytowego**

Na każdy dzień sprawozdawczy Santander Finanse sp. z o.o. dokonuje oceny, czy ryzyko kredytowe związane z danym instrumentem finansowym znacznie wzrosło od dnia jego początkowego ujęcia. Dokonując takiej oceny, Spółka . postępuje 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 Finanse Sp. z o.o. 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,

**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,
- opóźnienie w spłacie.

Ważnym elementem wprowadzonym przez Spółkę w związku z wymogami MSSF 9 jest podejście do szacowania parametrów ryzyka. Spółka na potrzeby szacowania odpisów z tytułu utraty wartości kontynuuje wykorzystanie własnych oszacowań parametrów ryzyka (PD,LGD,EAD) bazując na modelach wewnętrznych, znaczącym modyfikacją uległ proces kalibracji modeli.

Jakość należności od klientów(przedewszystkim z tytułu świadczenia usług pośrednictwa ubezpieczeniowego) oraz poziom odpisów na oczekiwane straty kredytowe są regularnie monitorowane

Spółka regularnie, zgodnie z przyjętą polityką, sprawdza metodologię i założenia przyjęte do oszacowania przyszłych przepływów pieniężnych i wyznaczania odpisu na utratę wartości należności.

Ze względu na to, że spółka Santander Finanse Sp. z o. o. w swoim charakterze działalności zajmuje się świadczeniem usług pośrednictwa ubezpieczeniowego, świadczeniem usług pośrednictwa leasingowego i finansowego, obsługą spółek zależnych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wykazuje należności od klientów krótkoterminowe, które są regulowane na bieżąco, dlatego wdrożenie MSSF 9 na 1.01.2018 nie przyniosło zmian w kapitałach z aktualizacji wyceny oraz zyskach zatrzymanych.

### **MSSF 15 Przychody z umów z klientami**

MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 28.05.2014 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1.01.2018 r. lub po tej dacie.

MSSF 15 wprowadził nowy, 5-etapowy model, który powinien być wykorzystywany do rozpoznawania umów skutkujących przychodami z wyłączeniem umów objętych zakresem odrębnego standardu. Celem jego wprowadzenia było ujednoczenie zasad, które w tym obszarze stosują przedsiębiorstwa oraz eliminacja niespójności pomiędzy wcześniejszymi standardami.

Nowy MSSF 15 zastąpił, z dniem 1.01.2018 r., dotychczasowe standardy i interpretacje:

- MSR 18 „Przychody”,
- MSR 11 „Umowy o usługę budowlaną”,
- SKI 31 „Przychody z transakcji barterowych”,
- KIMSF 13 „Programy lojalnościowe”,
- KIMSF 15 „Umowy dotyczące budowy nieruchomości”,
- KIMSF 18 „Przekazanie aktywów przez klientów”.

Nowy standard ma zastosowanie do prawie wszystkich umów z klientami. Główne wyjątki dotyczą umów leasingowych (MSR 17), instrumentów finansowych, innych praw lub zobowiązań umownych (MSSF 9, MSSF 10, MSSF 11, MSR 27 i MSR 28), umów ubezpieczeniowych (MSSF 4) oraz gwarancji będących w zakresie innych standardów.

W dotychczasowych standardach (MSR 11/MSR 18) można było rozróżnić trzy oddzielne modele rozpoznawania przychodów, zależne od rodzaju transakcji sprzedaży:

- umowy o usługę budowlaną,
- sprzedaż towarów,
- sprzedaż usług.

MSSF 15 zastąpił trzy oddzielne modele rozpoznawania przychodów wskazane powyżej jednym 5-stopniowym modelem ujmowania przychodów, wspólnym dla wszystkich rodzajów transakcji, dla wszystkich przedsiębiorstw i branż. Model ten, jest stosowany w dwóch odmianach, w zależności od tego, jak wypełniany jest obowiązek świadczenia:

- wypełniany w czasie,
  - wypełniany jednorazowo (w danym momencie).
-

Podstawowa zasada MSSF 15 to rozpoznawanie przychodów, przedstawiających transfer aktywów do klienta, w wartości odzwierciedlającej cenę, oczekiwaną przez Santander Finanse sp. z o.o., w zamian za przekazanie tych aktywów.

Podstawowym kryterium ujęcia przychodów nie jest już moment przeniesienia „ryzyka i korzyści”, uznawany zgodnie z MSR 18 za kluczowy, lecz moment wypełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia, co następuje z chwilą przeniesienia kontroli. Decyduje on o ujęciu przychodu zgodnie z MSSF 15. Oczekuje się jednak, że moment ten, w większości przypadków, pokrywa się z momentem przeniesienia ryzyka i korzyści w rozumieniu MSR 18.

Ponadto, zgodnie z MSSF 15 koszty poniesione w celu pozyskania i zabezpieczenia kontraktu z klientem należy aktywować i rozliczać w czasie przez okres konsumowania korzyści z tego kontraktu.

W ramach przeprowadzonej analizy wpływu wdrożenia MSSF 15 na Santander Finanse Sp. z o. o. na sytuację finansową Spółki nie jest on istotny z uwagi na fakt, że Spółka otrzymuje przede wszystkim przychody z tytułu należnej dywidendy z inwestycji kapitałowych w spółki zależne oraz w zakresie świadczenia usług pośrednictwa ubezpieczeniowego i w zakresie świadczenia usług pośrednictwa leasingowego i finansowego, Spółka ujmuje i ujmowała przychód w momencie wypełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia.

W związku z powyższym wdrożenie z dniem 1.01.2018 zakresu nowego standardu MSSF 15, nie wpłynęło w istotnym zakresie na prezentację przychodów w Spółce.

## **MSSF 16 Leasing**

### **Opis zmian**

MSSF 16 „Leasing” został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 13.01.2016 r. i zatwierdzony Rozporządzeniem Komisji Europejskiej nr 2017/1986 z 31.10.2017 r. do stosowania w państwach członkowskich Unii Europejskiej.

Standard ma obligatoryjne zastosowanie do sprawozdań finansowych sporządzonych za okresy obrotowe rozpoczynające się z dniem 1.01.2019 r. lub po tej dacie.

MSSF 16 zastąpił, z dniem 1.01.2019 r., następujące standardy i interpretacje:

- MSR 17 „Leasing”,
  - KIMSF 4 „Ustalenie, czy umowa zawiera leasing”,
  - SKI 15 „Leasing operacyjny – specjalne oferty promocyjne”,
  - SKI 27 „Ocena istoty transakcji wykorzystujących prawną formę leasingu”.
-

Nowy standard dotyczy wszystkich umów leasingu, w tym umów podnajmu aktywów stanowiących przedmiot leasingu, z wyjątkiem pewnych pozycji, wchodzących w zakres innych standardów:

- umów leasingowych dotyczących poszukiwania lub wykorzystywania minerałów, ropy naftowej, gazu ziemnego oraz podobnych nieodnawialnych zasobów,
- umów wchodzących z zakres KIMSF 12 „Umowy na usługi koncesjonowane”
- u leasingodawców: licencji dotyczących własności intelektualnej, wchodzących w zakres MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” oraz
- u leasingobiorców: leasingu aktywów biologicznych wchodzących w zakres MSR 41 „Rolnictwo” oraz praw posiadanych na mocy umów licencji wchodzących w zakresie MSR 38 „Aktywa niematerialne”, dotyczących takich pozycji jak filmy kinowe, nagrania wideo, sztuki teatralne, rękopisy, patenty i prawa autorskie.

Nowy standard przedstawia całościowy model identyfikacji umów leasingu i ich rozliczenia w sprawozdaniach finansowych leasingodawców i leasingobiorców. Wprowadzono znaczące zmiany do rozliczeń po stronie leasingobiorcy, w tym zrezygnowano z rozróżniania leasingu operacyjnego od finansowego.

Do identyfikacji umów leasingu MSSF 16 adaptuje model kontroli, wprowadzając rozróżnienie na umowy leasingu i umowy o świadczenie usług w zależności od tego, czy występuje składnik aktywów kontrolowany przez leasingobiorcę

W myśl MSSF 16 umowę można uznać za umowę leasingu, jeżeli spełnia ona następujące kryteria:

- wypełnienie warunków umowy dotyczy określonego składnika aktywów, który jest możliwy do zidentyfikowania jednoznacznie lub w sposób dorozumiany, a leasingodawca nie może posiadać istotnego prawa do zamiany,
- umowa przekazuje „prawo do kontroli nad użytkowaniem” składnika aktywów w zamian za wynagrodzenie. Oznacza to, że leasingobiorca posiada prawo do kierowania użytkowaniem (ang. right of use) oraz prawo do otrzymywania w istocie wszystkich korzyści ekonomicznych z użytkowania tego składnika aktywa biorąc przy tym pod uwagę zakres prawa do korzystania z aktywa.

Określony składnik aktywów to taki, który można bezpośrednio lub pośrednio zidentyfikować. Możliwa do fizycznego wydzielenia część składnika aktywów spełnia kryterium identyfikacji, natomiast część składnika aktywów niemożliwa do fizycznego wydzielenia nie może być uznana za konkretny składnik aktywów i nie może być przedmiotem umowy leasingu zgodnie z MSSF 16.

---

Umowy, które dają leasingodawcy prawo do zamiany składnika aktywów nie mogą być uznane za umowy leasingu, ponieważ wypełnienie warunków umowy nie zależy od wykorzystania konkretnego składnika aktywów. Prawo do podmiany składnika aktywów jest uznawane za istotne, jeżeli podmiana składnika aktywów jest zarówno wykonalna w praktyce jak i ekonomicznie uzasadniona, a także może zostać dokonana bez zgody leasingobiorcy. Umowy, które dają leasingodawcom istotne prawa do zamiany nie spełniają warunków MSSF 16 i są ujmowane zgodnie z MSSF 15.

Prawo do kontroli nad użytkowaniem konkretnego składnika aktywów jest przeniesione, jeżeli leasingobiorca ma możliwość zarówno kierowania wykorzystywaniem składnika aktywów jak i otrzymywania korzyści z jego wykorzystywania. Umowy, na mocy, których leasingobiorca otrzymuje wszystkie korzyści z użytkowania składnika aktywów, ale nie ma możliwości kierowania jego wykorzystaniem, nie są uznawane za umowy leasingu. Zdolność kierowania wykorzystywaniem składnika aktywów objawia się możliwością podejmowania decyzji w zakresie wykorzystywania konkretnego składnika aktywów (przykładowo poprzez ustalanie jak, kiedy i w jaki sposób konkretny składnik aktywów jest używany), które w istotny sposób wpływają na korzyści otrzymywane przez leasingobiorcę z tytułu użytkowania składnika aktywów.

Zasadą generalną jest, że na dzień rozpoczęcia leasingu leasingobiorca rozpoznaje zobowiązanie z tytułu leasingu (zobowiązanie do dokonywania płatności leasingowych) oraz składnik aktywów, który stanowi prawo do użytkowania przedmiotu leasingu przez okres trwania umowy leasingowej (prawo do użytkowania składnika aktywów) w odniesieniu do wszystkich umów leasingu. Jednocześnie dano jednostkom sprawozdawczym możliwość skorzystania z dwóch uproszczeń dotyczących umów krótkoterminowych oraz leasingu przedmiotów niskowartościowych opisanych poniżej:

- Umowy krótkoterminowe. MSSF 16 dopuszcza, aby leasingobiorcy stosowali obecne metody ujmowania umów leasingu operacyjnego do ujmowania umów leasingu krótkoterminowego. Leasing krótkoterminowy charakteryzuje się maksymalnym możliwym okresem trwania umowy, włączając opcje jej odnowienia, o długości 12 miesięcy. Ustalenie czy leasing jest krótkoterminowy opiera się wyłącznie na maksymalnym możliwym okresie trwania umowy, to jest okresie, dla którego powstają wykonywalne prawa i obowiązki. Leasingobiorcy nie mogą skorzystać ze wskazanego uproszczenia w przypadkach umów krótkoterminowych z opcją zakupu aktywa będącego przedmiotem leasingu niezależnie od intencji i oczekiwań leasingobiorcy, co do przedmiotu umowy.
  - Leasing przedmiotów niskowartościowych. MSSF 16 nie nakłada na leasingobiorców obowiązku ujmowania aktywów oraz zobowiązań leasingowych dla aktywów niskocennych,
-

takich jak: tablety, komputery, telefony, meble biurowe o niskiej wartości początkowej. Sugerowana przez RMSR maksymalna jednostkowa wartość początkowa aktywa kwalifikującego się do zwolnienia wynosi 5.000 USD (jednostkowa wartość początkowa w momencie nabycia). Leasingobiorca dokonując oceny, czy przedmiot leasingu jest niskiej wartości, uwzględnia jego wartość w stanie nowym, nie patrząc na faktyczny wiek i zużycie przedmiotu umowy.

Zobowiązanie do dokonywania płatności leasingowych wycenia się na podstawie wartości bieżącej płatności leasingowych w okresie trwania umowy leasingowej. Płatności, które uwzględnia się w wycenie zobowiązań z tytułu leasingu obejmują, następujące elementy:

- płatności stałe pomniejszone o jakiegokolwiek należne zachęty,
- płatności zmienne zależne od indeksu lub stopy,
- kwoty, które zgodnie z oczekiwaniami będą płatne przez leasingobiorcę z tytułu gwarantowanej wartości końcowej,
- cena realizacji opcji kupna, jeżeli istnieje wystarczająca pewność, że leasingobiorca z niej skorzysta,
- płatności z tytułu kar za zerwanie umowy leasingu, jeżeli okres umowy leasingu uwzględnia fakt, że leasingobiorca skorzysta z opcji rozwiązania umowy leasingu.

Z kolei, wartość aktywa z tytułu prawa do użytkowania uwzględnia:

- wartość początkową zobowiązania z tytułu leasingu,
- płatności leasingowe dokonane w momencie lub przed zawarciem umowy pomniejszone o wszelkie otrzymane zachęty,
- wszelkie koszty początkowe poniesione przez leasingobiorcę oraz
- szacowane koszty demontażu, które musi ponieść leasingobiorca w związku ze składnikiem aktywów, którego dotyczy umowa, aby przywrócić miejsce, w jakim jest zlokalizowany lub sam składnik aktywów do warunków wymaganych na podstawie umowy leasingu.

Stopa dyskonta powinna być ustalana odrębnie dla każdej umowy leasingowej. Stopa dyskonta wykorzystywana przez leasingobiorcę do ustalenia wartości bieżącej opłat leasingowych, jest stopą, którą leasingodawca obciąża leasingobiorcę, jeśli jest znana. W przeciwnym wypadku leasingobiorca korzysta ze swojej krańcowej stopy procentowej.

Standard nie wprowadza natomiast znaczących zmian do wymogów dotyczących leasingodawców. Oznacza to, że leasingodawca kontynuuje klasyfikacje leasingów jako leasing operacyjny lub leasing finansowy oraz ich ujęcia księgowego, jako dwóch oddzielnych typów leasingu.

---

### Opis wdrożenia

Zgodnie z MSSF 16 Leasing, Santander Finanse Sp. z o. o. wdrożyła jednolite zasady sprawozdawczości, wymagające od leasingobiorców ujmowania aktywów i zobowiązań w przypadku wszystkich umów leasingu z uwzględnieniem wyjątków wymienionych w standardzie.

Projekt wdrożenia MSSF 16 w Grupie Santander, został uruchomiony w pierwszym kwartale 2018 r. i został podzielony na dwa etapy:

- analiza luki oraz
- wdrożenie operacyjne zidentyfikowanych w ramach pierwszego etapu niezbędnych zmian w dokumentach, politykach, procedurach wewnętrznych, schematach księgowych oraz w systemach informatycznych pozwalających na zaadresowanie w pełni wymogów nowego standardu.

Na moment publikacji niniejszego raportu Santander Finanse sp. z o.o. zakończyła prace związane z wdrożeniem standardu.

W realizację projektu zaangażowani byli przedstawiciele obszaru finansowego odpowiedzialni za politykę rachunkowości, administrowanie umowami z dostawcami, rachunkowość operacyjną, sprawozdawczość, podatki oraz zarządzanie kosztami a nadzór nad terminową realizacją projektu oraz jego wysoką jakością sprawował członek Zarządu odpowiedzialny za Obszar Finansów

W 2018 r. Santander Finanse sp. z o. o. koncentrowała się na:

- przeprowadzaniu procedur zapewniających kompletność zidentyfikowanych przedmiotów użytkowanych na podstawie umów najmu, dzierżawy a także innych umów nienazwanych, na mocy których w zamian za opłatę lub serie opłat leasingodawca przekazuje Santander Finanse sp. z o.o., jako leasingobiorcy prawo do użytkowania danego składnika aktywów przez uzgodniony okres,
  - analizie okresu leasingu, jaki należy przyjąć do wyceny prawa do użytkowania aktywa oraz korespondującego z nim zobowiązania finansowego z uwzględnieniem opcji przedłużenia oraz wypowiedzenia oraz oceny prawdopodobieństwa skorzystania z tych praw przez strony umowy leasingu,
  - opracowywaniu podejścia do wyliczenia krańcowej stopy procentowej,
  - identyfikacji koniecznych zmian w istniejących procesach, procedurach, planie kont i prowadzonych przez Spółkę rejestrach umów,
  - opracowywaniu i wdrażaniu efektywnego środowiska kontroli wewnętrznej zapewniającego właściwe i w pełni poprawne rozróżnienie umów o usługę od umów leasingu, w tym umów zawierających komponent leasingu,
-

Zastosowanie MSSF 16 wymagało od Spółki analizy danych oraz dokonania pewnych szacunków, które mają wpływ na wycenę zobowiązań leasingowych oraz wycenę aktywów z tytułu prawa do użytkowania.

Kluczową oceną była ocena czy analizowany kontrakt jest umową leasingu lub zawiera komponent leasingu bądź też jest umową o świadczenie usług. W odniesieniu do tej oceny, Santander Finanse Sp. z o.o. na dzień pierwszego zastosowania standardu zdecydowała się skorzystać z możliwości zaadaptowania klauzuli praw nabytych sprowadzających się do odstąpienia od ponownej oceny, czy umowa zawiera leasing (ang. grandfathering rule).

Jako konsekwencja wyboru klauzuli praw nabytych Santander Finanse sp. z o. o. do umów leasingu podlegających pod MSSF 16 zaliczyła jedną umowę najmu gdzie znajduje się siedziba Spółki, na mocy których w zamian za opłatę lub serie opłat leasingodawca przekazuje Santander Finanse sp. z o.o. jako leasingobiorcy prawo do użytkowania danego składnika aktywów przez uzgodniony okres:

- najem lokalu w których znajduje się siedziba spółki,

W odniesieniu do umów leasingu i zawierających komponent leasingu Spółka 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.

Spółka Santander Finanse Sp. o. o. na potrzeby pierwszego zastosowania standardu, zastosowała zmodyfikowaną metodę retrospektywną i wyceniła składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania w kwocie równej zobowiązaniu z tytułu leasingu, skorygowanych o kwoty wszelkich przedpłat lub naliczonych opłat leasingowych odnoszących się do leasingów, ujętych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej bezpośrednio sprzed dnia pierwszego zastosowania i odstąpiła od obowiązku przekształcenia danych porównawczych.

**Okres leasingu** został uzgodniony zgodnie z okresem umownym na 4 lata.

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 np. WIBOR 1M dla płatności miesięcznych w PLN (element stopy wolnej od ryzyka),
-



- marży na bazie wewnętrznych ITR-ów, czyli stawkach marżowych finansowania wewnątrzgrupowego, które odzwierciedlają koszt pozyskania pieniądza (marża kredytowa podmiotu) powiększonej o wartość podatku bankowego.

Stopa dyskontowa leasingobiorcy jest sumą powyższych dwóch wartości. Do dyskontowania przepływów dla danej umowy wykorzystywana jest wartość krańcowej stopy leasingobiorcy uzależniona od tenoru umowy.

Dla umów które rozpoczęły się przed dniem pierwszego wdrożenia MSSF 16, zgodnie z podejściem Grupy kapitałowej Santander Bank Polska, zostanie wykorzystany bieżący tenor liczony od dnia pierwszego wdrożenia czyli 1.01.2019 do końca umowy leasingu.

Takie podejście jest uwarunkowane tym, że Spółka Santander Finanse Sp. z o.o. wybrała na moment wdrożenia MSSF 16 opcję przejścia retrospektywnego zmodyfikowanego, w której prawo do użytkowania aktywa jest równe wysokości zobowiązania z tyt. leasingu na dzień pierwszego wdrożenia.

Dla umów nowych będzie miał zastosowanie pierwotny tenor liczony za okres od momentu zawarcia umowy do jej zakończenia.

Krańcowa stopa procentowa ważona wartością brutto aktywa z tytułu prawa do użytkowania wyniosła:

- złoty polski: 3,9 %

#### **Wpływ MSSF 16 na sytuację majątkową i finansową Santander Finanse sp. z o.o.**

MSSF 16 Leasing nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Santander Finanse sp. z o. o., gdyż wpływa jedynie na nowe ujawnienia umów leasingu od strony leasingobiorcy (aktywa z tytułu prawa do użytkowania oraz wartość zobowiązania z tytułu leasingu):

W rachunku zysków i strat pojawi się w 2019 r. zmiana w klasyfikacji kosztów (czynsze związane z wynajmem/dzierżawą zostaną zastąpione amortyzacją oraz kosztami odsetek) oraz w momencie ich ujęcia (ujęcie wydatków leasingowych w nowym modelu będzie następowało relatywnie szybciej w stosunku do teraźniejszego wzoru ujęcia kosztów leasingu operacyjnego) a suma bilansowa wzrośnie

Poniżej przedstawiono wartość aktywa z tytułu prawa do użytkowania w podziale na klasy oraz wartość zobowiązania a tytułu leasingu na moment wdrożenia:

## Aktywo

Klasa aktywa z tytułu prawa do użytkowania	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia i maszyny	Środki transportu	RAZEM
Wartość brutto na 1 stycznia 2019 r.	-	41	-	-	41
Odpis z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-
Wartość netto na 1 stycznia 2019 r.	-	41	-	-	41
<b>RAZEM</b>	-	<b>41</b>	-	-	<b>41</b>

## Zobowiązanie

Opis	Wartość
Całkowite zobowiązania z tytułu umów zawartych przez Spółkę z tytułu nieodwołalnego leasingu operacyjnego wg stanu na 31 grudnia 2018 r.	41
Efekt dyskonta krańcową stopą leasingobiorcy	-
Wartość zobowiązań leasingowych zaklasyfikowanych jako leasing finansowy przed dniem pierwszego zastosowania MSSF 16	-
(Minus) Wyłączenie - leasing krótkoterminowy	-
(Minus) Wyłączenie - aktywa o niskiej wartości	-
<b>Zobowiązania z tytułu leasingu zgodnie z MSSF 16 - RAZEM</b>	<b>41</b>

Wartość aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązań finansowych z tytułu leasingu stanowiły różnicę przejściową w rozumieniu MSR 12 Podatek dochodowy, od której Spółka Santander Finanse Sp. o.o. utworzyła odpowiednio rezerwę oraz aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 8 tys. zł.

## Istotne zasady polityki rachunkowości przyjęte w Spółce zastosowane w sprawozdaniu finansowym

### Aktywa i zobowiązania finansowe

#### Ujmowanie i zaprzestanie ujmowania

Spółka ujmuje składnik aktywów lub zobowiązań finansowych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej tylko wtedy, gdy staje się stroną transakcji na dzień jej zawarcia.

Santander Finanse Sp. z o. o. 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,.

**Na dzień sporządzania sprawozdania finansowego za 2018 rok Spółka posiadała następujące aktywa finansowe:**

#### **Środki pieniężne**

Obejmują środki znajdujące się na rachunkach bankowych oraz krótkoterminowe lokaty bankowe z terminem zapadalności do 3 miesięcy.

#### **Należności od klientów**

W pozycji tej wykazywane są należności z tytułu świadczenia usług w zakresie pośrednictwa ubezpieczeniowego oraz z tytułu świadczenia usług pośrednictwa w zawarciu umowy leasingu i pośrednictwa finansowego ujmowane w kwocie wymaganej zapłaty.

#### **Instrumenty finansowe jako inwestycje w jednostki zależne nie objęte MSSF 9**

##### **Inwestycje w podmioty zależne**

Inwestycje w jednostkach zależnych ujmowane są w cenie nabycia pomniejszone o odpisy z tytułu utraty wartości, jeżeli nastąpią przesłanki ich utraty. Utrata wartości ujmowana jest w rachunku zysków i strat w pozycji „Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości”. Jeżeli występują przesłanki wskazujące na utratę wartości nienotowanych instrumentów kapitałowych, które są wyceniane w cenie nabycia (ze względu na brak możliwości wiarygodnego ustalenia wartości godziwej), kwota odpisu jest ustalana jako różnica pomiędzy wartością bilansową aktywów a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy zastosowaniu bieżącej rynkowej stopy zwrotu podobnych aktywów finansowych.

#### **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 z wyjątkiem pozycji, które ujęto w kapitale własnym.

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.

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowane są metodą bilansową. Powstają z tytułu różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością wynikającą ze sprawozdania z sytuacji finansowej. Odroczonego podatek dochodowy ustala się przy zastosowaniu stawek podatkowych obowiązujących prawnie lub faktycznie na koniec okresu sprawozdawczego, które zgodnie z oczekiwaniami będą obowiązywać w momencie realizacji określonych aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub uregulowania zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który umożliwi wykorzystanie różnic przejściowych. Wartość bilansowa aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest weryfikowana na koniec każdego okresu sprawozdawczego. Santander Finanse sp. z o.o. obniża wartość bilansową składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego do wartości możliwej do zrealizowania - to jest w zakresie, w jakim jest prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Odroczone i bieżące aktywa i zobowiązania z tytułu podatku dochodowego kompensuje się tylko wtedy, gdy dotyczą tego samego tytułu rozliczeń podatkowych oraz gdy istnieje ważny tytuł prawny i intencja dokonania rozliczenia w kwocie netto albo realizacji składnika aktywów i wykonania zobowiązania jednocześnie.

Wartość składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy.

## **Świadczenia pracownicze**

### **Krótkoterminowe świadczenia pracownicze**

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze Santander Finanse sp. z o.o. zawierają wynagrodzenia, premie, płatne urlopy oraz składki na ubezpieczenie społeczne i są ujmowane jako koszty w momencie poniesienia.

### **Długoterminowe świadczenia pracownicze**

Zobowiązania Santander Finanse sp. z o. o. 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.

---

**Pozostałe aktywa**

Obejmują rozliczenia z tytułu podatków oraz rozliczenia z tytułu kosztów zapłaconych przypadających na kolejne okresy.

**Na dzień sporządzania sprawozdania finansowego za 2018 Spółka posiada następujące zobowiązania finansowe :**

**Zobowiązania z tytułu dostaw i usług**

W pozycji tej wykazywane są rozliczenia z dostawcami dostaw i usług, w tym zobowiązania z tytułu niezafakturowanych świadczeń wykonanych przez usługodawców.

**Pozostałe zobowiązania**

Obejmują zobowiązania rozliczane w przyszłości dotyczące bieżącego okresu sprawozdawczego, wynikające między innymi z obowiązku wykonania określonych świadczeń związanych z bieżącą działalnością.

**Kapitały własne**

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

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

**Kapitał zapasowy** tworzony jest z odpisów z zysku.

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 2018 roku.

---

**Przychody z tytułu sprzedaży usług**

W przychodach ze sprzedaży usług ujmowane są przychody należne Spółce z tytułu świadczenia usług w zakresie pośrednictwa ubezpieczeniowego w ramach pełnienia przez nią funkcji agenta ubezpieczeniowego z tyt. ubezpieczeń podstawowych (majątkowych i komunikacyjnych) oraz ubezpieczeń dodatkowych obejmujących w szczególności ochronę prawną, ubezpieczenie wartości początkowej (GAP) oraz ubezpieczenie sytuacji losowych korzystającego (PPI). Ponadto przychody ze sprzedaży usług obejmują wynagrodzenie z tytułu innych usług świadczonych przez Spółkę Santander Finanse Sp. z o.o.

Dodatkowo ujmowane są przychody z tytułu pośrednictwa sprzedaży usług leasingu, pożyczek oraz usług finansowych, które prezentowane są w wartości netto po umniejszeniu o koszty ponoszone, związane z tym pośrednictwem.

Spółka dokonała analizy warunków zawartych w standardzie i spełnia warunki definiujące "Agenta"

Przychody są rozpoznawane według zasady memoriałowej, tj. w okresach, których dotyczą, niezależnie od daty otrzymania płatności. Przychody wykazuje się w wartości bez uwzględnienia podatku od towarów i usług oraz wszelkiego rodzaju rabatów i upustów.

**Koszty z tytułu sprzedaży usług**

Koszty ze sprzedaży usług obejmują szacowane koszty wykazywane zgodnie z zasadą memoriału, które Spółka tworzy na należne lub otrzymane przychody z tytułu świadczenia usług w zakresie pośrednictwa ubezpieczeniowego z tytułu zwrotu wynagrodzenia do ubezpieczyciela w związku z wycofanymi polisami ubezpieczeniowymi. Ponadto obejmują one koszty pośrednictwa związane ze sprzedażą umów ubezpieczeniowych.

**Przychody i koszty z tytułu odsetek**

Przychody z tytułu odsetek obejmują odsetki otrzymane od środków zgromadzonych na rachunku bankowym

**Pozostałe przychody operacyjne**

Do pozostałych przychodów operacyjnych zaliczane są przychody niezwiązane bezpośrednio z działalnością podstawową Spółki.

**Przychody z tytułu dywidend**

Dywidendy zaliczane są do rachunku zysków i strat w momencie nabycia prawa do nich.

---

### Zmiany zasad polityki rachunkowości w roku obrotowym

W 2018 roku wszedł w życie MSSF 9, dotyczący instrumentów finansowych oraz MSSF 15 dotyczący przychodów z umów z klientami.

Zgodnie z MSSF 9 Spółka dokonała wyboru modelu wyceny aktywów i zobowiązań finansowych, który zakłada utrzymywanie aktywów finansowych w celu utrzymywania przepływów pieniężnych, wynikających z zapisów umownych. W związku z powyższym należności z tytułu umowy pożyczki są wyceniane według zamortyzowanego kosztu.

MSSF 9 wprowadził również nowy model szacowania rezerwy na należności z tyt. umów pożyczki i leasingu bazujący na wartości oczekiwanej straty.

Standard MSSF 15 dotyczący sposobu ujmowania przychodów z klientami bazuje na modelu 5 kroków. Z uwagi na oferowanie przez Spółkę głównie umów leasingu i pożyczki nie ma istotnego wpływu na politykę rachunkowości Spółki.

Szczegółowy opis wpływu w/w standardów jest opisany na stronach powyżej.

### 3. Wynik z tytułu sprzedaży usług

<b>Przychody z tytułu sprzedaży usług</b>	<b>01.01-31.12.2018</b>	<b>01.01-31.12.2017</b>
Przychody z tytułu sprzedaży pośrednictwa ubezpieczeniowego	36 674	32 330
Przychody z tytułu pośrednictwa sprzedaży leasingu i pożyczek	4 396	3 572
	<b>41 070</b>	<b>35 902</b>
<b>Koszty z tytułu sprzedaży usług</b>	<b>01.01-31.12.2018</b>	<b>01.01-31.12.2017</b>
Koszty związane ze sprzedażą pośrednictwa ubezpieczeniowego	(2 899)	(2 424)
	<b>(2 899)</b>	<b>(2 424)</b>
<b>Wynik z tytułu sprzedaży usług</b>	<b>38 171</b>	<b>33 478</b>

#### 4. Przychody odsetkowe

Przychody odsetkowe	01.01-31.12.2018	01.01-31.12.2017
Odsetki od lokat	1 551	1 194
Odsetki od umowy pożyczki	5	34
	<b>1 556</b>	<b>1 228</b>

#### 5. Przychody z tytułu dywidend

Przychody z tytułu dywidend	01.01-31.12.2018	01.01-31.12.2017
Dywidenda od Santander Factoring Sp. z o.o.	9 380	18 786
	<b>9 380</b>	<b>18 786</b>

#### 6. Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	01.01-31.12.2018	01.01-31.12.2017
Zwrot kosztów podatku VAT	-	5
Pozostałe przychody związane z działalnością doradców	3	-
	<b>3</b>	<b>5</b>

#### 7. Koszty pracownicze

Koszty pracownicze	01.01-31.12.2018	01.01-31.12.2017
Wynagrodzenia oraz rezerwy na wynagrodzenia	(330)	(335)
Narzuty na wynagrodzenia oraz rezerwy na narzuty	(44)	(48)
Pozostałe	(1)	(2)
	<b>(375)</b>	<b>(385)</b>



## 8. Koszty działania Spółki

<b>Koszty działania Spółki</b>	<b>01.01-31.12.2018</b>	<b>01.01-31.12.2017</b>
Koszty konsultacji, doradztwa i audytu	(40)	(68)
Podatki i opłaty	(628)	(552)
Koszty usług obcych	(5 721)	(4 593)
Koszty rzeczowe	(1)	-
Koszty utrzymania i wynajmu budynków	(11)	(11)
Opłaty pocztowe	-	(1)
Ubezpieczenia	(1)	(1)
	<b>(6 402)</b>	<b>(5 226)</b>

## 9. Pozostałe koszty operacyjne

<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>01.01-31.12.2018</b>	<b>01.01-31.12.2017</b>
Koszty notarialne i sądowe	(4)	(1)
Odsetki budżetowe	-	(3)
Prowizje i opłaty od rachunków bankowych	(15)	(21)
	<b>(19)</b>	<b>(25)</b>

## 10.a. Obciążenie z tytułu podatku dochodowego

<b>Obciążenie z tytułu podatku dochodowego</b>	<b>01.01-31.12.2018</b>	<b>01.01-31.12.2017</b>
Część bieżąca	6 580	5 945
Część odroczone	(125)	(410)
	<b>6 455</b>	<b>5 535</b>

<b>Uzgodnienie obciążenia wyniku finansowego brutto</b>	<b>01.01-31.12.2018</b>	<b>01.01-31.12.2017</b>
<b>Zysk/Strata brutto</b>	<b>42 315</b>	<b>47 861</b>
Stawka Podatku	19%	19%
<b>Podatek od zysku brutto</b>	<b>8 040</b>	<b>9 094</b>
<b>Trwałe różnice</b>	<b>(1 585)</b>	<b>(3 559)</b>
Przychody niestanowiące przychodów podatkowych	(1 585)	(3 559)
<b>Ogółem obciążenie wyniku brutto</b>	<b>6 455</b>	<b>5 535</b>

Na pozostałe przychody niestanowiące przychodów podatkowych, wpływają:

- 1) otrzymana dywidenda;
- 2) koszty nieodliczonego podatku VAT od faktur, wystawionych przez nieczynnych podatników VAT;
- 3) wyksięgowanie z kosztów podatkowych usług niematerialnych od podmiotów powiązanych powyżej określonego w ustawie CIT art.15e limitu: "Nadwyżkę powyżej 3 mln zł można ująć w kosztach podatkowych jedynie do wysokości 5 proc. podatkowej EBITDA".

#### 10.b. Podatek dochodowy ujęty w rachunku zysków i strat

	01.01-31.12.2018	01.01-31.12.2017
<b>Bieżący podatek</b>	<b>6 580</b>	<b>5 945</b>
Bieżący rok	6 580	5 943
Korekty z lat ubiegłych	-	2
Powstanie i odwrócenie się różnic przejściowych	(125)	(410)
<b>Razem podatek dochodowy w rachunku zysków i strat</b>	<b>6 455</b>	<b>5 535</b>

#### 10.c. Wyliczenie efektywnej stawki podatkowej

	01.01-31.12.2018	01.01-31.12.2017
<b>Zysk brutto</b>	<b>42 315</b>	<b>47 861</b>
<b>Podatek dochodowy według krajowej stawki podatku</b>	<b>8 040</b>	<b>9 094</b>
<b>Przychody niestanowiące przychodów podatkowych:</b>	<b>(1 585)</b>	<b>(3 559)</b>
- wypłacona dywidenda	(1 782)	(3 569)
- odsetki budżetowe	-	10
- koszty NKUP pow.limitu	197	-
	<b>6 455</b>	<b>5 535</b>

## 11. Podział zysku

### Za rok 2018

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przed podjęciem uchwały Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Santander Finanse Sp. z o. o., o przeznaczeniu zysku za rok 2018.

Zarząd będzie rekomendował przeznaczenie zysku za rok 2018 w kwocie 35 859 146,97 zł w części na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy oraz w części na kapitał zapasowy.

Ostateczna decyzja o wypłacie dywidendy i jej wysokości zostanie podjęta przez Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników Santander Finanse Sp. z o. o.

### Za rok 2017

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przed podjęciem uchwały Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Santander Finanse Sp. z o. o., o przeznaczeniu zysku za rok 2017.

Zarząd będzie rekomendował przeznaczenie zysku za rok 2017 w kwocie 42 326 029 zł w w części na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy oraz w części na kapitał zapasowy.

Ostateczna decyzja o wypłacie dywidendy i jej wysokości zostanie podjęta przez Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników Santander Finanse Sp. z o. o.

## 12. Środki pieniężne

Środki pieniężne	31.12.2018	31.12.2017
Rachunki bieżące	50 193	51 445
	<b>50 193</b>	<b>51 445</b>

## 13. Inwestycje w podmioty zależne

Spółka	Udział w kapitale własnym	Wartość księgowa na 31.12.2018	Wartość księgowa na 31.12.2017
Santander Leasing S.A.	100%	189 565	189 565
Santander Factoring Sp. z o. o.	100%	6 200	6 200
Santander F 24 S.A.	100%	472	472
<b>Razem</b>		<b>196 237</b>	<b>196 237</b>

<b>Wartość księgowa</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>196 237</b>	<b>166 320</b>
<b>Zwiększenia z tytułu:</b>	-	<b>41 920</b>
- koszty notarialne	-	5
- połączenie spółek Leasing i Lease	-	41 448
- nabycie akcji BZWBK F24	-	467
<b>Zmniejszenia:</b>	-	<b>12 003</b>
- przejęcie akcji Lease przez Leasing	-	12 003
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>196 237</b>	<b>196 237</b>
<b>Odpisy z tytułu utraty wartości</b>	-	-

#### Podstawowe dane finansowe jednostek zależnych za rok 2018

<b>Jednostka zależna</b>	<b>Aktywa (I)</b>	<b>Zobowiązania (II)</b>	<b>Wartość aktywów netto (I-II)</b>	<b>Wynik finansowy netto</b>	<b>Całkowite dochody ogółem</b>
Santander Leasing S.A.	9 581 401	9 007 800	573 601	15 211	15 235
Santander Factoring Sp. z o.o.	4 920 949	4 843 731	77 218	18 759	18 759
Santander F24 S.A.	7 922	7 565	358	(81)	(81)
<b>Razem</b>	<b>14 510 272</b>	<b>13 859 096</b>	<b>651 177</b>	<b>33 889</b>	<b>33 913</b>

Dane finansowe spółki Santander Factoring Sp. z o. o. na dzień 15.02.2019 nie były zaudytowane.

#### Podstawowe dane finansowe jednostek zależnych za rok 2017

<b>Jednostka zależna</b>	<b>Aktywa (I)</b>	<b>Zobowiązania (II)</b>	<b>Wartość aktywów netto (I-II)</b>	<b>Wynik finansowy netto</b>	<b>Całkowite dochody ogółem</b>
Santander Leasing S.A.	8 024 936	7 480 408	544 528	16 362	16 386
Santander Factoring Sp. z o. o.	4 113 151	4 040 873	72 279	13 819	13 819
Santander F24 S.A.	2 589	2 150	439	(67)	(67)
<b>Razem</b>	<b>12 140 676</b>	<b>11 523 431</b>	<b>617 246</b>	<b>30 114</b>	<b>30 138</b>

**14. Należności od klientów**

<b>Należności od klientów</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Należności z tytułu ubezpieczeń	710	309
Należności z tytułu pośrednictwa w sprzedaży	2 813	3 721
Należności z tytułu pożyczki	-	2 001
<b>Należności brutto</b>	<b>3 523</b>	<b>6 031</b>

<b>Należności od klientów brutto (wg walut)</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
W walucie polskiej	3 523	6 031
<b>Razem</b>	<b>3 523</b>	<b>6 031</b>

**15. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>01.01.2018</b>	<b>Wzrosty</b>	<b>Spadki</b>	<b>31.12.2018</b>
Koszty przejściowo nieuznawane za koszty uzyskania przychodu	743	125	-	868
<b>Razem</b>	<b>743</b>	<b>125</b>	<b>-</b>	<b>868</b>

<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>01.01.2017</b>	<b>Wzrosty</b>	<b>Spadki</b>	<b>31.12.2017</b>
Koszty przejściowo nieuznawane za koszty uzyskania przychodu	331	411	-	742
<b>Razem</b>	<b>331</b>	<b>411</b>	<b>-</b>	<b>742</b>

**16. Pozostałe aktywa**

<b>Pozostałe aktywa</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Rozliczenia z tyt. podatków	883	950
Pozostałe	-	2
<b>Razem</b>	<b>883</b>	<b>952</b>

## 17. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	31.12.2018	31.12.2017
Rozrachunki z dostawcami krajowymi	1	6
Zarachowane koszty z tyt. przyszłych faktur	545	376
<b>Razem</b>	<b>546</b>	<b>382</b>

## 18. Inne zobowiązania

Inne zobowiązania	31.12.2018	31.12.2017
Rozliczenia z tytułu ubezpieczeń społecznych, podatków	-	2
Zobowiązania z tytułu nabycia Spółki	-	465
Rozliczenia w czasie	-	3
<b>Razem</b>	<b>-</b>	<b>470</b>

## 19a. Pozostałe zobowiązania

Pozostałe zobowiązania	31.12.2018	31.12.2017
Zarachowane koszty z tytułu ubezpieczeń GAP	1 260	1 128
Zarachowane koszty, w tym:	2 149	2 019
<i>zarachowane koszty pracownicze</i>	31	23
<b>Razem</b>	<b>3 409</b>	<b>3 147</b>

## 19.b. Zmiana stanu zarachowanych kosztów pracowniczych

	31.12.2018	31.12.2017
<b>Zarachowane koszty pracownicze stan na początek okresu, w tym:</b>	23	12
Zawiązania	8	11
Rozwiązania	-	-
Wykorzystania	-	-
<b>Zarachowane koszty pracownicze stan na koniec okresu, w tym:</b>	<b>31</b>	<b>23</b>
<i>Zarachowane koszty na odprawy emerytalne i rentowe</i>	2	-
<i>Zarachowane koszty na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe</i>	29	23

## 19.c. Świadczenia pracownicze

W Spółce występują następujące świadczenia pracownicze:

- a) Świadczenia długoterminowe, płatne po zakończeniu pracy - odprawy emerytalne i rentowe
- b) Świadczenia krótkoterminowe – wynagrodzenia, premie, niewykorzystane urlopy wypoczynkowe

Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe obliczane 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 31.12.2018.

W Spółce zatrudnionych jest 6 pracowników. Średni wiek 40,6 lat

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

Stopa dyskontowa 3,15%

Wzrost wynagrodzeń 2,00%

Śmiertelność GUS 2015

Wiek emerytalny: Kobieta-60 lat,

Mężczyzna-65 lat

Niepełnosprawność 0,10%

## 20. Kapitał zakładowy

Udziały na dzień	31.12.2018	31.12.2017
Liczba udziałów	32 600	23 300
Wartość nominalna 1 udziału	50	50
Łączna wartość według ceny nominalnej	1 630	1 165

Udziałowcem posiadającym 100% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Santander Finanse Sp. z o. o. na dzień 31 grudnia 2018 roku jest Santander Bank Polska S.A.

## 21. Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy	31.12.2018	31.12.2017
Stan na 1 stycznia	175 191	183 794
Zwiększenia	33 021	18 497
Zmniejszenia	-	(27 100)
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>208 212</b>	<b>175 191</b>

## 22. Wartość godziwa

### Wartość godziwa aktywów i zobowiązań

Wartość godziwa to cena, którą można uzyskać przy sprzedaży składnika aktywów lub zapłacona w celu przeniesienia zobowiązania w zwyczajowej transakcji na 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. Poniżej znajduje się podsumowanie wartości bilansowych i godziwych dla poszczególnych grup aktywów i zobowiązań.



<b>31.12.2018</b>		
	<b>Wartość bilansowa</b>	<b>Wartość godziwa</b>
<b>Aktywa</b>		
Środki pieniężne	50 193	50 193
Inwestycje w podmioty zależne	196 237	651 177 *
Należności od klientów	3 523	3 523
<b>Zobowiązania</b>		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	546	546
Pozostałe zobowiązania	3 409	3 409
<b>31.12.2017</b>		
	<b>Wartość bilansowa</b>	<b>Wartość godziwa</b>
<b>Aktywa</b>		
Środki pieniężne	51 445	51 445
Inwestycje w podmioty zależne	196 237	617 246 *
Należności od klientów	6 031	6 031
<b>Zobowiązania</b>		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	382	382
Inne zobowiązania	470	470
Pozostałe zobowiązania	3 147	3 147

\*Dla potrzeb ujawnienia wartości godziwej zgodnie z wymaganiami MSSF 13 wartość godziwą inwestycji w jednostki zależne oszacowano jako udział w wartości aktywów netto jednostek zależnych, wykorzystując dane finansowe jednostek zależnych zaprezentowane w nocie 13. Wartości pozostałych aktywów i pasywów z uwagi na ich charakter nie odbiegają od ich wartości księgowej.

## 23. Informacja o wszczętych postępowaniach sądowych

Na dzień 31 grudnia 2018 roku nie występują postępowania sądowe, w których Spółka występowałaby jako strona pozwana lub pozywająca.

## 24. Podmioty powiązane

### Należności z tytułu transakcji z podmiotami powiązanymi zgodnie z sprawozdaniem z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2018

Należności	Santander Bank Polska S.A.	Santander Leasing S.A.	Santander Factoring Sp. z o.o.	Santander F24 S.A.	Gesban *	Razem
Środki pieniężne	50 193	-	-	-	-	50 193
Należności od klientów	123	1 913	-	-	-	2 036
<b>Razem</b>	<b>50 316</b>	<b>1 913</b>	-	-	-	<b>52 229</b>

### Zobowiązania i kapitały z tytułu transakcji z podmiotami powiązanymi na dzień 31.12.2018

Zobowiązania	Santander Bank Polska S.A.	Santander Leasing S.A.	Santander Factoring Sp. z o.o.	Santander F24 S.A.	Gesban *	Razem
Pozostałe zobowiązania	-	500	-	-	-	500
<b>Razem</b>	-	<b>500</b>	-	-	-	<b>500</b>

Kapitał własny	Santander Bank Polska S.A.	Santander Leasing S.A.	Santander Factoring Sp. z o.o.	Santander F24 S.A.	Gesban *	Razem
Wyplata z zysku netto	38 750	-	-	-	-	38 750
<b>Razem</b>	<b>38 750</b>	-	-	-	-	<b>38 750</b>

**Przychody i koszty z tytułu transakcji z podmiotami powiązаныmi za rok obrotowy zakończony 31.12.2018**

Przychody	Santander Bank Polska S.A.	Santander Leasing S.A.	Santander Factoring Sp. z o.o.	Santander F24 S.A.	Gesban *	Razem
Przychody odsetkowe	1 551	-	-	6	-	1 557
Przychody z tytułu sprzedaży usług	2	2 687	-	-	-	2 689
Przychody z tytułu dywidend	-	-	9 380	-	-	9 380
<b>Razem</b>	<b>1 553</b>	<b>2 687</b>	<b>9 380</b>	-	-	<b>13 626</b>

Koszty	Santander Bank Polska S.A.	Santander Leasing S.A.	Santander Factoring Sp. z o.o.	Santander F24 S.A.	Gesban *	Razem
Pozostałe koszty operacyjne	15	-	-	-	-	15
Koszty pracownicze i koszty działania spółki	-	5 706	-	-	9	5 715
<b>Razem</b>	<b>15</b>	<b>5 706</b>	-	-	<b>9</b>	<b>5 730</b>

\*Gesban Servicios Administrativos Globales S.L.

**Należności z tytułu transakcji z podmiotami powiązаныmi zgodnie z sprawozdaniem z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2017**

Należności	Santander Bank Polska S.A.	Santander Leasing S.A.	Santander Factoring Sp. z o.o.	Santander F24 S.A.	Gesban *	Razem
Środki pieniężne	51 445	-	-	-	-	51 445
Należności od klientów	-	-	-	2 001	-	2 001
Pozostałe aktywa	158	1 765	-	-	-	1 923
<b>Razem</b>	<b>51 603</b>	<b>1 765</b>	<b>-</b>	<b>2 001</b>	<b>-</b>	<b>55 369</b>

**Zobowiązania i kapitały z tytułu transakcji z podmiotami powiązаныmi zgodnie z sprawozdaniem z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2017**

Zobowiązania	Santander Bank Polska S.A.	Santander Leasing S.A.	Santander Factoring Sp. z o.o.	Santander F24 S.A.	Gesban *	Razem
Pozostałe zobowiązania	-	350	-	-	-	350
<b>Razem</b>	<b>-</b>	<b>350</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>350</b>

Kapitał własny	Santander Bank Polska S.A.	Santander Leasing S.A.	Santander Factoring Sp. z o.o.	Santander F24 S.A.	Gesban *	Razem
Wypłata dywidendy z kapitału zapasowego	27 100	-	-	-	-	27 100
Wypłata dywidendy z zysków z lat ubiegłych	4 946	-	-	-	-	4 946
<b>Razem</b>	<b>32 046</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>32 046</b>

**Przychody i koszty z tytułu transakcji z podmiotami powiązаныmi za rok obrotowy zakończony 31.12.2017**

Przychody	Santander Bank Polska S.A.	Santander Leasing S.A.	Santander Factoring Sp. z o.o.	Santander F24 S.A.	Gesban *	Razem
Przychody odsetkowe	1 193	21	-	13	-	1 227
Przychody z tytułu sprzedaży usług	985	3 940	-	-	-	4 925
Przychody z tytułu dywidend	-	-	18 786	-	-	18 786
<b>Razem</b>	<b>2 178</b>	<b>3 961</b>	<b>18 786</b>	<b>13</b>	-	<b>24 938</b>

Koszty	Santander Bank Polska S.A.	Santander Leasing S.A.	Santander Factoring Sp. z o.o.	Santander F24 S.A.	Gesban *	Razem
Pozostałe koszty operacyjne	20	-	-	-	-	20
Koszty pracownicze i koszty działania spółki	-	4 561	-	-	18	4 579
<b>Razem</b>	<b>20</b>	<b>4 561</b>	-	-	<b>18</b>	<b>4 599</b>

**Pozycje pozabilansowe z tytułu transakcji z podmiotami powiązаныmi za rok obrotowy zakończony 31.12.2017**

Pozycje pozabilansowe	Santander Bank Polska S.A.	Santander Leasing S.A.	Santander Factoring Sp. z o.o.	Santander F24 S.A.	Gesban *	Razem
Niewykorzystane linie kredytowe	-	-	-	500	-	500
<b>Razem</b>	-	-	-	<b>500</b>	-	<b>500</b>

\*Gesban Servicios Administrativos Globales S.L.

## Wynagrodzenia Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Santander Finance Sp. z o. o.

W Spółce Santander Finance Sp. o.o. do kluczowego personelu kierowniczego zalicza się Członków Zarządu.

Zarząd nie pobierał wynagrodzenia za pełnione funkcje w 2018 oraz 2017 roku.

Członkowie Rady Nadzorczej nie otrzymywali wynagrodzeń ani nagród z tytułu pełnienia swych funkcji w 2018 oraz 2017 roku.

## 25. Informacja o wynagrodzeniu biegłego rewidenta

Rodzaj usług	01.01-31.12.2018	01.01-31.12.2017
Badanie sprawozdania finansowego	30	29
	<b>30</b>	<b>29</b>

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

## 26. Wydarzenia po dacie bilansu

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

## 27. Zarządzanie ryzykiem

Spółka Santander Finance Sp. z o. o. jest narażona na szereg ryzyk związanych z bieżącą działalnością. W szczególności obejmują one ryzyka rynkowe, płynności i operacyjne.

Spółka w aktywny sposób zarządza ryzykami, podejmowane są działania, wdrażane polityki i 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. Odpowiedzialność za wdrożenie i nakreślenie struktury zarządzania ryzykiem spoczywa na Zarządzie Spółki, który w szczególności nadaje kompetencje do zarządzania poszczególnymi ryzykami, zatwierdza polityki i strategie biznesowe, dokonuje przeglądu wyników finansowych. W Spółce w ramach umowy o współpracę z Santander Leasing S.A. funkcjonują:

- Zespół ds. Zarządzania Ryzykiem i Compliance odpowiedzialny za zarządzanie ryzykiem operacyjnym,
- Biuro Finansów odpowiedzialne za zarządzanie ryzykiem płynności i rynkowym.

## Ryzyko płynności

Płynność rozumiana jest jako zdolność do terminowego regulowania zobowiązań Spółki. Spółka aktywnie przeciwdziała możliwości przejściowej i/lub długoterminowej utraty płynności przy jednoczesnej minimalizacji kosztów jej zapewnienia.

Celem zarządzania ryzykiem płynności jest zapewnienie Spółce zdolności do terminowego regulowania swoich zobowiązań, minimalizacja kosztów ewentualnych opóźnień oraz maksymalizacja efektywności alokacji nadwyżek. Nadzór nad ryzykiem płynności w ramach umowy o współpracę z Santander Leasing S.A. sprawuje Biuro Finansów.

Na płynność Spółki wpływ ma całokształt uznań i obciążeń rachunków bankowych. Do głównych uznań zaliczamy:

- wpływy z działalności agencyjnej,
- wpływy z działalności finansowej,
- otrzymane dywidendy.
- wpływy z uruchomień kredytów bankowych.

Do głównych obciążeń zaliczamy:

- płatności zobowiązań kredytowych,
- płatności związane z bieżącą działalnością spółki (wydatki operacyjne),
- płatności podatkowe,
- wypłacone dywidendy.

Spółka stosuje następujące instrumenty zarządzania płynnością płatniczą:

- kredyty w rachunku bieżącym,
- kredyty długoterminowe.,
- lokaty terminowe.

Spółka stosuje następujące zasady zarządzania ryzykiem płynności:

- skumulowanie większości wpływów i obciążeń na głównych rachunkach bieżących Spółki,
-

- 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,
- sporządzanie periodycznie projekcji finansowej określającej zapotrzebowanie na finansowanie Spółki w perspektywie jednego roku oraz dłuższej,

**Poniższe tabele prezentują lukę płynności na dzień 31.12.2018 roku oraz 31.12.2017 roku**

2018	A'vista	Do 1 miesiąca	Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	Powyżej 3 miesięcy do 1 roku	Powyżej 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat
Urealniona luka płynności	50 193	3 331	(1 180)	-	-	(52 344)
Skumulowana urealniona luka płynności	50 193	53 524	52 344	52 344	52 344	-

2017	A'vista	Do 1 miesiąca	Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	Powyżej 3 miesięcy do 1 roku	Powyżej 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat
Urealniona luka płynności	51 445	3 554	(3 281)	2 000	-	(53 718)
Skumulowana urealniona luka płynności	51 445	54 999	51 718	53 718	53 718	-

Spółka zarówno na koniec 2018 r. i 2017 r. nie posiadała wolnych limitów kredytowych, jednakże w razie zapotrzebowania zapewnione jest finansowanie ze strony Santander Bank Polska S.A.

## Ryzyko rynkowe

Ryzyko rynkowe jest definiowane jako negatywny wpływ na wynik zmian rynkowych poziomów np. stóp procentowych. Podstawowym celem prowadzonej przez Spółkę polityki w obszarze ryzyka rynkowego jest ograniczenie wpływu zmienności czynników rynkowych na rentowność, dążąc do zwiększenia dochodów w ramach ściśle określonych parametrów ryzyka. W przypadku zaobserwowania ponadprzeciętnej zmienności poszczególnych czynników rynkowych Spółka reaguje odpowiednim zwiększeniem cykliczności wykonywania transakcji zabezpieczających oraz dostosowuje wewnętrzne procedury minimalizując niekorzystny wpływ tego czynnika.



## Ryzyko stopy procentowej

Spółka narażona jest na ryzyko zmiany rynkowej stopy procentowej i w jej następstwie negatywnego wpływu na wynik finansowy Spółki. Spółka przyjęła zasadę podejścia opartego o pełne zabezpieczenie pozycji ryzyk finansowych. Wszędzie, gdzie to tylko uzasadnione i możliwe stosuje się naturalne zabezpieczenie.

Wszystkie transakcje mające na celu minimalizację ryzyk rynkowych mogą być zawierane tylko z Santander Bank Polska S.A. przez uprawnionych pracowników Biura Finansów Spółki.

Poniższe tabele prezentują lukę stopy procentowej na dzień 31.12.2018 roku oraz 31.12.2017

31.12.2018	do 1 miesiąca	do 3 miesiący	niewrażliwe	nieopro- centowane	Razem
<b>Aktywa</b>					
Środki pieniężne	50 193	-	-	-	50 193
Należności od klientów	-	-	-	3 523	3 523
Pozostałe aktywa	-	-	-	197 988	197 988
<b>Razem</b>	<b>50 193</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>201 511</b>	<b>251 704</b>
<b>Zobowiązania i kapitały</b>					
Pozostałe zobowiązania	-	-	-	6 003	6 003
Kapitały	-	-	-	245 701	245 701
<b>Razem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>251 704</b>	<b>251 704</b>
<b>Luka</b>	<b>50 193</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(50 193)</b>	<b>-</b>

  

31.12.2017	do 1 miesiąca	do 3 miesiący	niewrażliwe	nieopro- centowane	Razem
<b>Aktywa</b>					
Środki pieniężne	51 445	-	-	-	51 445
Należności od klientów	500	-	1 500	4 031	6 031
Pozostałe aktywa	-	-	-	197 931	197 931
<b>Razem</b>	<b>51 945</b>	<b>-</b>	<b>1 500</b>	<b>201 962</b>	<b>255 407</b>
<b>Zobowiązania i kapitały</b>					
Pozostałe zobowiązania	-	-	-	7 280	7 280
Kapitały	-	-	-	248 127	248 127
<b>Razem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>255 407</b>	<b>255 407</b>
<b>Luka</b>	<b>51 945</b>	<b>-</b>	<b>1 500</b>	<b>(53 445)</b>	<b>-</b>

W roku 2018 oraz w roku 2017 działalność finansowana była głównie przez kapitał własny Spółki.

**Sporządzenie rocznego sprawozdania finansowego Santander Finance Sp. z o. o.**

Roczne sprawozdanie finansowe Santander Finance Sp. z o. o. zostało sporządzone przez Zarząd z dniem 15.02.2019 roku.

**Podpisy Członków Zarządu Santander Finance Sp. z o. o.**

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
15.02.2019	Szymon Kamiński	Prezes Zarządu	
15.02.2019	Tomasz Jąder	Wiceprezes Zarządu	

**Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych Santander Finance Sp. z o. o.**

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
15.02.2019	Arleta Sobieszczęńska	Dyrektor ds. Rachunkowości	