

SPRAWOZDANIE FINANSOWE
Santander Factoring Sp. z o.o.
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2023 r.

Santander Factoring Sp. z o.o.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2023 r.
(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

Spis treści

1.	Sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2023 r.	4
2.	Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2023 r.	5
3.	Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2023 r.	6
4.	Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych za rok kończący się 31 grudnia 2023 r.	7
5.	Informacje ogólne o Spółce	8
5.1.	Nazwa Spółki	8
5.2.	Siedziba Spółki	8
5.3.	Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym	8
5.4.	Podstawowy przedmiot i czas działalności Spółki	8
5.5.	Skład Zarządu	8
5.6.	Skład Rady Nadzorczej	8
5.7.	Dane o jednostce dominującej	9
5.8.	Prowadzenie ksiąg rachunkowych	9
5.9.	Wersja sprawozdania	9
6.	Polityka rachunkowości	9
6.1.	Oświadczenie o zgodności z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej	9
6.2.	Standardy i interpretacje oraz zmiany do standardów lub interpretacji, które zostały po raz pierwszy zastosowane w 2023 r.	10
6.3.	Nowe standardy i interpretacje oraz zmiany do standardów lub interpretacji, które mogą mieć zastosowanie w Spółce, a nie są jeszcze obowiązujące i nie zostały wcześniej wprowadzone	11
6.4.	Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	11
6.5.	Waluta funkcjonalna oraz waluta prezentacji	12
6.6.	Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe	12
6.7.	Majątek trwały	21
6.7.1.	Wartości niematerialne	21
6.7.2.	Rzeczowe aktywa trwałe	22
6.7.3.	Aktywa będące przedmiotem umów leasingu	22
6.7.4.	Utrata wartości aktywów trwałych	24
6.8.	Pozostałe aktywa i zobowiązania	24
6.9.	Świadczenia pracownicze	25
6.10.	Kapitały własne	25
6.11.	Rezerwy	25
6.12.	Wynik z tytułu odsetek	25
6.13.	Wynik z tytułu prowizji i opłat	26
6.14.	Wynik z tytułu różnic kursowych	26
6.15.	Pozostałe przychody operacyjne	26
6.16.	Koszty operacyjne	26
6.17.	Podatek dochodowy	27
6.18.	Zastosowanie szacunków w związku ze stosowanymi zasadami rachunkowości	27

Santander Factoring Sp. z o.o.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2023 r.

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

6.19.	Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych	27
7.	DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	28
7.1.	Przychody odsetkowe	28
7.2.	Koszty odsetkowe	28
7.3.	Przychody z tytułu prowizji i opłat	28
7.4.	Koszty z tytułu prowizji i opłat	28
7.5.	Koszty operacyjne	28
7.6.	Zmiana stanu odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych i rezerw	29
7.7.	Obowiązkowe obciążenie wyniku finansowego	29
7.8.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	30
7.9.	Należności z tytułu faktoringu	31
7.10.	Rzeczowe aktywa trwałe	32
7.11.	Wartości niematerialne	32
7.12.	Aktywa z tytułu praw do użytkowania	33
7.13.	Aktywa z tytułu podatku odroczonego	34
7.14.	Inne aktywa	35
7.15.	Zobowiązania wobec banków	35
7.16.	Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	37
7.17.	Zobowiązania z tytułu pożyczki	37
7.18.	Zobowiązania publicznoprawne	37
7.19.	Zobowiązania z tytułu leasingu	38
7.20.	Zobowiązania z tytułu kaucji i inne zobowiązania	38
7.21.	Zmiany na rezerwach	39
7.22.	Kapitał zakładowy	39
7.23.	Podziału zysku	39
7.24.	Otrzymane kaucje	40
7.25.	Wynagrodzenia oraz pożyczki i świadczenia o podobnym charakterze dla osób wchodzących w skład organów zarządzających i nadzorujących	40
7.26.	Transakcje z jednostkami powiązаныmi	40
7.27.	Informacje o postępowaniach sądowych	42
7.28.	Zobowiązania warunkowe	43
7.29.	Wartość godziwa instrumentów finansowych	44
7.30.	Zarządzanie ryzykiem	45
7.31.	Reforma indeksów stóp procentowych	54
7.32.	Istotne zdarzenia po dniu bilansowym	55
	P O D P I S Y :	56

Santander Factoring Sp. z o.o.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2023 r.
(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

1. Sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2023 r.

	Nota	01.01.2023- 31.12.2023	01.01.2022- 31.12.2022
Przychody z tytułu odsetek	7.1	520 842	340 418
Koszty z tytułu odsetek	7.2	(408 599)	(235 610)
Wynik z tytułu odsetek		112 243	104 808
Przychody z tytułu prowizji i opłat	7.3	9 974	11 071
Koszty z tytułu prowizji i opłat	7.4	(14 604)	(11 424)
Wynik z tytułu prowizji i opłat		(4 630)	(353)
Wynik z tytułu różnic kursowych		(206)	(16)
Pozostałe przychody operacyjne		700	597
Koszty operacyjne	7.5	(35 072)	(26 760)
Wynik z działalności operacyjnej		73 035	78 276
Oczekiwane straty kredytowe i rezerwy	7.6	993	(9 340)
Wynik przed opodatkowaniem		74 028	68 936
Podatek dochodowy	7.7	(13 886)	(15 864)
Zysk netto za okres sprawozdawczy		60 142	53 072
Inne całkowite dochody		-	-
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy		60 142	53 072

Santander Factoring Sp. z o.o.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2023 r.
(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

2. Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2023 r.

AKTYWA	Nota	<u>31.12.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
Rzeczowe aktywa trwałe	7.10	393	415
Wartości niematerialne	7.11	2 510	1 791
Aktywa z tytułu praw do użytkowania	7.12	1 954	2 074
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	7.13	8 387	5 803
Należności z tytułu faktoringu	7.9	7 789 097	6 962 496
Inne aktywa	7.14	1 032	930
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7.8	7 390	4 122
Aktywa razem		<u>7 810 763</u>	<u>6 977 631</u>
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY	Nota	<u>31.12.2023</u>	<u>31.12.2023</u>
Kapitał zakładowy	7.22	50	50
Kapitał zapasowy		226 981	173 910
Wynik finansowy bieżącego okresu		60 142	53 072
Kapitał własny razem		<u>287 173</u>	<u>227 032</u>
Zobowiązania wobec banków	7.15	7 169 946	6 556 218
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	7.16	300 574	141 053
Zobowiązania z tytułu pożyczki	7.17	-	-
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	7.18	4 176	8 608
Pozostałe zobowiązania publicznoprawne	7.18	8 580	8 864
Zobowiązania z tytułu leasingu	7.19	2 087	2 191
Zobowiązania z tytułu kaucji	7.20	20 000	20 400
Inne zobowiązania	7.20	18 227	13 265
Zobowiązania razem		<u>7 523 590</u>	<u>6 750 599</u>
Zobowiązania i kapitał własny razem		<u>7 810 763</u>	<u>6 977 631</u>

Santander Factoring Sp. z o.o.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2023 r.
(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

3. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2023 r.

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok 2022

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Wynik z lat ubiegłych	Zysk roku bieżącego	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2022 r.	50	123 909	50 001		173 960
Przeniesienie zysku netto za poprzedni rok obrotowy na zwiększenie kapitału zapasowego		50 001	(50 001)		
Wypłata dywidendy					-
Wynik finansowy netto za okres / całkowite dochody ogółem				53 072	53 072
Stan na 31 grudnia 2022 r.	50	173 910	-	53 072	227 032

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok 2023

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

Santander Factoring Sp. z o.o.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2023 r.
(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

4. Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych za rok kończący się 31 grudnia 2023 r.

Nota	<u>01.01.2023- 31.12.2023</u>	<u>01.01.2022- 31.12.2022</u>
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk brutto za rok	74 028	68 936
Korekty razem:		
Amortyzacja	7.5 2 080	2 576
Odsetki zapłacone	7.2 410 233	235 132
Odsetki naliczone	7.15, 7.16, 7.17 (2 761)	1 537
Zysk/strata z działalności inwestycyjnej	(1)	(2)
Różnice kursowe dot. pożyczek	7.15 (64 947)	207 359
Zmiana stanu rezerw	7.21 3 423	1 020
Zmiana stanu należności z tytułu faktoringu	7.9 (826 601)	570 113
Zmiana stanu rozrachunków publiczno-prawnych	7.18 (284)	5 031
Zmiana stanu pozostałych aktywów krótkoterminowych	7.14 (102)	263
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań krótkoterminowych	7.20 1 139	(195 133)
Inne korekty	7.15, 7.16, 7.17 (511)	(180)
Podatek dochodowy zapłacony	(20 902)	(12 761)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	<u>(425 206)</u>	<u>883 891</u>
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy z tytułu sprzedaży składników rzeczowego majątku trwałego	1	2
Wydatki z tytułu zakupu składników rzeczowego majątku trwałego	7.10, 7.11 (1 989)	(1 360)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	<u>(1 988)</u>	<u>(1 358)</u>
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy / (wydatki) z tytułu kredytu	7.15 1 306 864	773 295
Wpływy z tytułu pożyczek od banków	7.15 2 459 845	3 594 663
Wpływy z tytułu emisji obligacji	7.16 460 000	150 000
Wydatki z tytułu spłaty pożyczek od banków	7.15 (3 084 211)	(4 307 707)
Wydatki z tytułu spłaty pożyczek od pozostałych instytucji	7.17 -	(200 000)
Wydatki z tytułu wykupu obligacji	7.16 (301 000)	(664 000)
Wydatki z tytułu zapłaconych odsetek od kredytu	7.15 (354 692)	(206 870)
Wydatki z tytułu zapłaconych odsetek od pożyczek od banków	7.15 (42 775)	(20 875)
Wydatki z tytułu zapłaconych odsetek od pożyczek od pozostałych instytucji	7.17 -	(1 653)
Wydatki z tytułu zapłaconych odsetek od obligacji	7.16 (12 652)	(5 666)
Wypłata dywidendy	-	-
Płatność zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	7.19 (802)	(710)
Odsetki od leasingu finansowego	7.2 (115)	(68)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	<u>430 462</u>	<u>(889 591)</u>
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	3 268	(7 058)
Środki pieniężne na 1 stycznia	4 122	11 180
Środki pieniężne na 31 grudnia	<u>7 390</u>	<u>4 122</u>

Santander Factoring Sp. z o.o.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2023 r.
(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

5. Informacje ogólne o Spółce

5.1. Nazwa Spółki

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

5.2. Siedziba Spółki

Al. Jana Pawła II 17
00-854 Warszawa

5.3. Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym

Siedziba sądu: Sąd Rejonowy dla miasta stołecznego Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Data: 24 stycznia 2003 r.

Numer rejestru KRS 0000148117

5.4. Podstawowy przedmiot i czas działalności Spółki

Podstawowy przedmiot działalności Spółki:

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

Spółka została utworzona na czas nieokreślony.

5.5. Skład Zarządu

Skład Zarządu Santander Factoring Sp. z o.o. na dzień 31 grudnia 2022 r., na dzień 31 grudnia 2023 r. oraz na dzień podpisania sprawozdania przedstawiał się następująco:

Prezes Zarządu: Roman Maciejewski

Członkowie: Anna Futoma – Szymańska
Roman Mańczak
Oleh Turchyn

W ciągu roku 2023 skład Zarządu Santander Factoring Sp. z o.o. nie uległ zmianie.

5.6. Skład Rady Nadzorczej

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

Santander Factoring Sp. z o.o.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2023 r.
(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

Przewodniczący: Lech Gałkowski

Członkowie: Marcin Prell
Rafał Pokora
Adam Celiński
Robert Piкуła

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2022 r. przedstawiał się następująco:

Przewodniczący: Lech Gałkowski

Członkowie: John Power
Marcin Prell
Rafał Pokora

Uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 16 sierpnia 2023 r., w związku ze złożoną z dniem 1 sierpnia 2023 r. rezygnacją, ze składu Rady Nadzorczej został odwołany Pan John Power, a jednocześnie z dniem 16 sierpnia 2023 r. w skład Rady Nadzorczej zostali powołani Pan Adam Celiński i Pan Robert Piкуła.

5.7. Dane o jednostce dominującej

Jednostką dominującą dla Spółki jest Santander Finanse Sp. z o.o. posiadająca 100% udziałów. Sprawozdanie finansowe Spółki podlega konsolidacji w ramach Grupy Santander Bank Polska S.A., która opublikowała skonsolidowane sprawozdanie finansowe w dniu 16 lutego 2024 r. na stronie internetowej www.santander.pl. Jednostką dominującą najwyższego szczebla jest Banco Santander S.A. z siedzibą w Santander w Hiszpanii.

5.8. Prowadzenie ksiąg rachunkowych

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

5.9. Wersja sprawozdania

Niniejsza wersja sprawozdania finansowego zastępuje wersję podpisaną 17 czerwca 2024 r., w której był błąd pisarski.

6. Polityka rachunkowości

Sprawozdanie finansowe sporządzono stosując poniżej opisane zasady rachunkowości:

6.1. Oświadczenie o zgodności z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

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

Santander Factoring Sp. z o.o.**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2023 r.**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

6.2. Standardy i interpretacje oraz zmiany do standardów lub interpretacji, które zostały po raz pierwszy zastosowane w 2023 r.

MSSF	Charakter zmian	Obowiązujące od	Wpływ na Santander Factoring
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 2023	Jednostka nie identyfikuje umów spełniających definicję umowy ubezpieczeniowej wynikającej z MSSF 17, zatem MSSF 17 nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe.
Zmiany do MSR 8 Zasady rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i błędy	Zmiany do MSR 8 obejmują definicję szacunków księgowych, co powinno pomóc w odróżnieniu zasad rachunkowości od szacunków księgowych.	1 stycznia 2023	Zmiana nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.
Zmiany do MSR 12	Zmiany w zakresie podatku odroczonego dla transakcji leasingu oraz obowiązków likwidacyjnych.	1 stycznia 2023	Zmiana nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.
Zmiana do MSR 1	Rozszerzenie i zmiana zakresu ujawnień dotyczących polityki rachunkowości.	1 stycznia 2023	Zmiana nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe. Jednostka przeprowadziła analizę polityk rachunkowości i część ujawnień została usunięta.

Santander Factoring Sp. z o.o.**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2023 r.**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

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

MSSF	Charakter zmian	Obowiązuje od	Wpływ na Santander Factoring
Zmiana do MSR 1	Zmiana dotyczy prezentacji zobowiązań. W szczególności wyjaśnia ona jedno z kryteriów klasyfikacji zobowiązania jako długoterminowe.	1 stycznia 2024	Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.
Zmiana do MSSF 16	Zmiana w zakresie kalkulacji zobowiązania leasingowego w transakcjach sprzedaży i leasingu zwrotnego.	1 stycznia 2024	Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.
Zmiany do MSR 7/MSSF 7: Umowy finansowe z dostawcami	Zmiany wymagają od jednostki ujawniania informacji jakościowych i ilościowych na temat programów finansowania dostawców, takich jak przedłużone warunki płatności oraz udzielone zabezpieczenia lub gwarancje.	1 stycznia 2024	Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.*
Zmiany do MSR 21: Brak wymienności	Zmiana wymaga ujawnienia informacji, które pozwolą użytkownikom sprawozdań finansowych zrozumieć wpływ niewymiennalności waluty.	1 stycznia 2025	Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.*

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

6.4. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2023 roku i za okres od dnia 1 stycznia 2023 roku do dnia 31 grudnia 2023 roku. Dane porównawcze dotyczą stanu na dzień 31 grudnia 2022 roku i okresu od dnia 1 stycznia 2022 roku do dnia 31 grudnia 2022 roku.

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

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

Zarząd w swojej ocenie rozważył m. in. wpływ obecnej sytuacji w Ukrainie i ustalił, że nie powoduje ona istotnej niepewności w zakresie zdolności jednostki do kontynuacji działalności.

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

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga od kierownictwa dokonania subiektywnych ocen, estymacji i przyjęcia założeń, które wpływają na stosowane zasady rachunkowości oraz na prezentowane kwoty aktywów i zobowiązań oraz przychodów i kosztów. Za wybór, stosowanie, rozwój i sprawdzenie trafności przyjętych estymacji odpowiada kierownictwo Spółki.

Santander Factoring Sp. z o.o.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2023 r.

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

Szacunki i założenia dokonywane są w oparciu o dostępne dane historyczne oraz szereg innych czynników, które są uważane za właściwe w danych warunkach. Wyniki tworzą podstawę do dokonywania szacunków odnośnie do wartości bilansowych aktywów i zobowiązań, których nie da się określić w jednoznaczny sposób na podstawie innych źródeł. Wyniki rzeczywiste mogą się różnić od wartości szacunkowych. Zgodność rzeczywistych wyników i dokonanych szacunków i założeń jest weryfikowana na bieżąco. Zmiany w szacunkach są rozpoznawane w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku pod warunkiem, że korekta dotyczy tylko tego okresu lub w okresie, w którym dokonano zmiany i okresach przyszłych, jeśli korekta wpływa zarówno na bieżący jak i przyszłe okresy.

6.5. Waluta funkcjonalna oraz waluta prezentacji

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

Transakcje i salda

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

6.6. Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe

Ujmowanie i zaprzestanie ujmowania

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

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

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

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

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

Jeśli Spółka zatrzymuje umowne prawa do otrzymania przepływów pieniężnych ze składnika aktywów finansowych („pierwotny składnik aktywów”), ale przyjmuje na siebie zobowiązanie umowne do przekazania tych przepływów pieniężnych na rzecz jednej lub większej liczby jednostek

Santander Factoring Sp. z o.o.**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2023 r.**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

(„ostateczni odbiorcy”), Spółka traktuje tę transakcję jako przeniesienie składnika aktywów finansowych wtedy i tylko wtedy, gdy spełnione są wszystkie trzy następujące warunki:

- Spółka nie ma obowiązku wypłaty kwot ostatecznym odbiorcom dopóki nie otrzyma odpowiadających im kwot, które wynikają z pierwotnego składnika aktywów,
- na mocy umowy przeniesienia Spółka nie może sprzedać lub zastawić pierwotnego składnika aktywów w inny sposób, niż jako ustanowione na rzecz ostatecznych odbiorców zabezpieczenie zobowiązania do przekazywania na ich rzecz przepływów pieniężnych,
- Spółka jest zobowiązana do przekazania wszystkich przepływów pieniężnych otrzymanych przez nią w imieniu ostatecznych odbiorców bez istotnej zwłoki. Dodatkowo Spółka nie jest upoważniona do reinwestowania tych przepływów pieniężnych, z wyjątkiem inwestycji w środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych (zgodnie z definicją w MSR 7 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych) w krótkim okresie rozliczeniowym pomiędzy dniem otrzymania i wymaganym dniem przekazania do ostatecznych odbiorców, przy czym uzyskane odsetki z takich inwestycji są przekazywane ostatecznym odbiorcom.

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

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

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

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

Wymianę instrumentów dłużnych o zasadniczo różnych warunkach, dokonywaną pomiędzy Spółką i wierzycielem, ujmuje się, jako wygaśnięcie pierwotnego zobowiązania finansowego i ujęcie nowego zobowiązania finansowego. Podobnie znaczące modyfikacje warunków umowy dotyczącej istniejącego zobowiązania finansowego lub jego części (niezależnie od tego, czy wynikają one z trudności finansowych dłużnika, czy też nie) ujmuje się jako wygaśnięcie pierwotnego zobowiązania finansowego i ujęcie nowego zobowiązania finansowego. Różnicę pomiędzy wartością bilansową

Santander Factoring Sp. z o.o.**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2023 r.**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

zobowiązania finansowego (lub części zobowiązania finansowego), które wygasło lub zostało przeniesione na inną stronę, a kwotą zapłaty, z uwzględnieniem wszystkich przeniesionych aktywów niebędących środkami pieniężnymi lub przyjętych zobowiązań, ujmuje się w wyniku finansowym. Jeśli Spółka odkupuje część zobowiązania finansowego, to przypisuje poprzednią wartość bilansową zobowiązania finansowego między część, która będzie w dalszym ciągu ujmowana, oraz część, którą przestaje się ujmować, w proporcji do wartości godziwych odpowiadających tym częściom na dzień odkupu. Różnicę pomiędzy:

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

Klasyfikacja aktywów finansowych

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

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

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

- składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy,
- warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

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

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

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

- składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest zarówno utrzymywanie przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jak i sprzedaż składników aktywów finansowych; oraz
- warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej przez wynik finansowy, chyba że jest wyceniany w zamortyzowanym koszcie lub w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Santander Factoring Sp. z o.o. **Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2023 r.**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

Spółka może w momencie początkowego ujęcia nieodwoalnie wyznaczyć składnik aktywów finansowych jako wyceniany w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeśli w ten sposób eliminuje lub znacząco zmniejsza niespójność wyceny lub ujęcia (określaną czasami jako „niedopasowanie księgowo”), jaka w przeciwnym razie powstałaby na skutek wyceny aktywów lub zobowiązań bądź ujęcia związanych z nimi zysków lub strat według różnych zasad.

Modele biznesowe

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

Model biznesowy dotyczy sposobu, w jaki Spółka zarządza aktywami finansowymi, by wygenerować przepływy pieniężne. Oznacza to, że model biznesowy określa, czy przepływy pieniężne będą pochodzić z uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy, ze sprzedaży aktywów finansowych czy z obu tych źródeł. Model biznesowy jest ustalany w oparciu o kryteria jakościowe i ilościowe.

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

Klasyfikacja zobowiązań finansowych

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

Wycena aktywów finansowych i zobowiązań finansowych

Początkowa wycena

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

Wycena aktywów finansowych po początkowym ujęciu

Po początkowym ujęciu Spółka wycenia składnik aktywów finansowych w:

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

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

Santander Factoring Sp. z o.o.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2023 r.
(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

Wycena zobowiązań finansowych po początkowym ujęciu

Po początkowym ujęciu Spółka wycenia zobowiązanie finansowe w:

- amortyzowanym koszcie lub
- wartości godziwej przez wynik finansowy.

Wycena w amortyzowanym koszcie

Aktywa finansowe

Metoda efektywnej stopy procentowej

Przychody z tytułu odsetek oblicza się przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Odpowiednią wartość oblicza się przez zastosowanie efektywnej stopy procentowej do wartości bilansowej brutto składnika aktywów finansowych, z wyjątkiem zakupionych lub utworzonych składników aktywów finansowych dotkniętych utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe. W odniesieniu do takich składników aktywów finansowych stosuje się efektywną stopę procentową skorygowaną o ryzyko kredytowe do wartości amortyzowanego kosztu składnika aktywów finansowych od momentu początkowego ujęcia.

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

Modyfikacja przepływów pieniężnych wynikających z umowy

Pojęcie modyfikacji

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

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

Santander Factoring Sp. z o.o. **Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2023 r.**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

Kryteria ilościowe

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

Kryteria jakościowe

Spółka podczas analizy przesłanek jakościowych bierze pod uwagę następujące aspekty:

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

Istotna modyfikacja

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

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

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

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

Odpisanie

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

Utrata wartości

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

Spółka ustala odpisy na oczekiwane straty kredytowe w odniesieniu do portfela analizowanego portfelowo i portfela analizowanego indywidualnie. Sposób rozpoznawania oczekiwanych strat

Santander Factoring Sp. z o.o.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2023 r.

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

kredytowych uzależniony jest od zmiany poziomu ryzyka, który nastąpił od momentu rozpoznania ekspozycji.

Wyróżnia się trzy podstawowe etapy/koszyki rozpoznawania strat oczekiwanych:

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

Istotny wzrost ryzyka kredytowego

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

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

Obiektywne dowody (przesłanki) utraty wartości ekspozycji faktoringowej

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

Santander Factoring Sp. z o.o.**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2023 r.**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

- a) **Koszyk 3 / Default** – identyfikacja z powodu istotnego opóźnienia w spłacie
Kategoria obejmuje wszystkie ekspozycje, dla których obserwowany jest okres ponad 90 dni ciągłego istotnego opóźnienia w spłacie (dalej „DMA” - *Days of Material Arrears*) z tytułu niezapłaconego kapitału, odsetek lub kosztów.
- b) **Koszyk 3 / Default** – identyfikacja z powodów innych niż opóźnienia w spłacie:
kategoria obejmuje ekspozycje, dla których występuje prawdopodobieństwo braku spłaty, bez podejmowania działań takich jak np. realizacja zabezpieczenia oraz dla których nie występuje istotne przeterminowanie (DMA) powyżej 90 dni.
- Najważniejsze kryteria, których zidentyfikowanie stanowi przesłanki zaklasyfikowania Faktoranta do kategorii Koszyk 3 (Default) to:
- Restrukturyzacja zadłużenia.
 - Upadłość likwidacyjna (zgodnie z przepisami ustawy Prawo upadłościowe) - złożenie wniosku o upadłość dłużnika lub zaistnienie okoliczności wskazujących na wysokie prawdopodobieństwo upadłości dłużnika.
 - Sądowe postępowanie sanacyjne lub układowe (zgodnie z przepisami ustawy Prawo restrukturyzacyjne) - złożenie wniosku o otwarcie postępowania sanacyjnego lub układowego.
 - Wypowiedzenie umowy.
 - Egzekucja należności - rozpoczęcie przez Bank lub podmiot zależny Banku egzekucji należności.
 - Istotne pogorszenie sytuacji finansowej dłużnika/ utrata zdolności kredytowej – pogorszenie sytuacji finansowej klienta w stopniu uniemożliwiającym dokonania przez dłużnika spłaty wierzytelności (kapitału i odsetek) bez odwołania do działań takich jak realizacja zabezpieczenia lub restrukturyzacja zadłużenia.
 - Istnienie uzasadnionych obaw co do przyszłej zdolności dłużnika do generowania stabilnych i wystarczających przepływów pieniężnych do regulowania zobowiązań umownych.
 - Oszustwo (fraud) – dokonanie oszustwa przez dłużnika mającego na celu uniknięcie lub opóźnienie spłaty zadłużenia.
 - Śmierć dłużnika - dotyczy dłużników niepodlegających wpisowi do Centralnej Ewidencji i Informacji o Działalności Gospodarczej (CEiDG).
 - Wykreślenie zmarłego przedsiębiorcy z CEiDG, za wyjątkiem gdy wykreślenie nastąpiło z powodu wygaśnięcia zarządu sukcesyjnego lub uprawnienia do jego ustanowienia wskutek:
 - uprawomocnienia się postanowienia o stwierdzeniu nabycia spadku albo wydania europejskiego poświadczenia spadkowego, na podstawie którego spadkobierca albo zapisobierca windykacyjny nabył przedsiębiorstwo w spadku w całości lub
 - uprawomocnienia się postanowienia o dziale spadku obejmującym przedsiębiorstwo w spadku.
 - Zaprzestanie prowadzenia działalności przez dłużnika.
 - Utrata krytycznych składników majątku - utrata (w tym sprzedaż) składników majątku dłużnika niezbędnych do kontynuowania jego podstawowej działalności.
 - Kwestionowanie należności przez dłużnika na drodze postępowania sądowego.
 - Ekspozycje indywidualne klasyfikowane do kategorii Koszyk 3 (Default) – zaklasyfikowanie w Banku/ spółce zależnej Banku jakiejkolwiek ekspozycji indywidualnej właściciela podmiotu SME do kategorii Koszyk 3 (Default) – dotyczy podmiotów w formie jednoosobowej działalności gospodarczej oraz rolników indywidualnych.

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

Santander Factoring Sp. z o.o.**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2023 r.**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

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

Podejście do szacowania parametrów ryzyka stosowanych w kalkulacji strat oczekiwanych

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

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

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

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

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

Oszacowane parametry podlegają korekcie z tytułu scenariuszy makroekonomicznych.

Określenie przyszłych zdarzeń i ich prawdopodobieństwa

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

Zobowiązania finansowe

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

Santander Factoring Sp. z o.o.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2023 r.
(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

6.7. Majątek trwały

6.7.1. Wartości niematerialne

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

Nakłady na nabycie wartości niematerialnych, które będą generowały korzyści ekonomiczne przekraczające nakłady w okresie powyżej jednego roku, są wykazywane jako wartości niematerialne. Ewidencja wartości niematerialnych prowadzona jest według modelu opartego na cenie nabycia lub koszcie wytworzenia tzn. po początkowym ujęciu wykazuje się według kosztu historycznego pomniejszonego o odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe) oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

Oprogramowanie komputerowe

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

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

Pozostałe wartości niematerialne

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

Odpisy amortyzacyjne

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

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

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

- oprogramowanie 1-3 lat

Santander Factoring Sp. z o.o.**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2023 r.**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

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

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

Odpisy amortyzacyjne

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

Wybrane grupy środków trwałych

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

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

6.7.3. Aktywa będące przedmiotem umów leasingu

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

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

Wyodrębnianie elementów umowy leasingu

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

Santander Factoring Sp. z o.o.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2023 r.
(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

Ujmowanie

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

Wycena

Początkowa wycena składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania

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

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

Wycena składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania po początkowym ujęciu

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

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

Początkowa wycena zobowiązania z tytułu leasingu

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

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

Zmiany leasingu

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

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

Santander Factoring Sp. z o.o.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2023 r.

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

W przypadku zmiany leasingu, która nie jest ujmowana jako odrębny leasing, w dacie uzgodnienia zmiany Spółka jako leasingobiorca:

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

Stosowane zwolnienia z obowiązku ujmowania

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

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

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

6.7.4. Utrata wartości aktywów trwałych

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

6.8. Pozostałe aktywa i zobowiązania

Pozostałe aktywa stanowią przede wszystkim:

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

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

Pozostałe zobowiązania stanowią przede wszystkim:

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

Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania z datą zapadalności poniżej 12 miesięcy od dnia powstania zobowiązania są ujmowane na moment początkowego ujęcia w wartości nominalnej z

Santander Factoring Sp. z o.o.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2023 r.
(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

uwagi na nieistotny wpływ dyskonta. Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania wymagalne w terminie 12 kolejnych miesięcy są ujmowane na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty.

6.9. Świadczenia pracownicze

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze

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

Spółka ujmuje przewidywaną niezdykontowaną wartość krótkoterminowych świadczeń pracowniczych jako koszty w okresie, w którym pracownicy świadczyli związaną z nimi pracę w korespondencji z innymi zobowiązaniami.

6.10. Kapitały własne

Kapitały własne stanowią kapitały i fundusze tworzone zgodnie z obowiązującym prawem, właściwymi ustawami oraz statutem. Do kapitałów własnych zaliczane są także niepodzielone zyski i niepokryte straty z lat ubiegłych. Wszystkie kwoty kapitałów wykazywane są według wartości nominalnej.

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

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

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

6.11. Rezerwy

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

6.12. Wynik z tytułu odsetek

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

Santander Factoring Sp. z o.o. **Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2023 r.**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

Przychody z tytułu odsetek

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

Koszty z tytułu odsetek

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

6.13. Wynik z tytułu prowizji i opłat

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

Przychody z tytułu prowizji i opłat

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

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

Koszty z tytułu prowizji i opłat

Do kosztów prowizyjnych zalicza się w szczególności:

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

6.14. Wynik z tytułu różnic kursowych

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

6.15. Pozostałe przychody operacyjne

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

6.16. Koszty operacyjne

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

Santander Factoring Sp. z o.o.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2023 r.
(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

6.17. Podatek dochodowy

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

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

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

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

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

6.18. Zastosowanie szacunków w związku ze stosowanymi zasadami rachunkowości

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

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

6.19. Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych

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

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

Santander Factoring Sp. z o.o.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2023 r.
(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

7. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

7.1. Przychody odsetkowe

	01.01.2023-31.12.2023	01.01.2022-31.12.2022
Odsetki z tyt. finansowania	495 028	310 909
Przychody z tyt. prowizji rozliczanych w czasie	25 498	27 783
Przychody z tyt. odsetek kamyh	171	230
Odsetki od lokat	145	1 496
Razem	520 842	340 418

7.2. Koszty odsetkowe

	01.01.2023-31.12.2023	01.01.2022-31.12.2022
Odsetki od kredytów bankowych	(354 867)	(207 567)
Odsetki od pożyczek od banków	(39 396)	(20 454)
Odsetki od pożyczek od pozostałych instytucji	-	(1 319)
Odsetki od obligacji	(14 104)	(6 143)
Pozostałe	(232)	(127)
Razem	(408 599)	(235 610)

7.3. Przychody z tytułu prowizji i opłat

	01.01.2023-31.12.2023	01.01.2022-31.12.2022
Prowizje rozliczane w czasie	5 554	5 596
Prowizje z tyt. przyznanego limitu finansowania	5 554	5 596
Prowizje rozliczane jednorazowo	4 420	5 475
Minimalna prowizja operacyjna	1 356	1 176
Prowizja z tyt. dostępu do platformy internetowej	1 735	1 043
Prowizja od niewykorzystanego limitu	563	1 506
Pozostałe prowizje	766	1 750
Razem	9 974	11 071

7.4. Koszty z tytułu prowizji i opłat

	01.01.2023-31.12.2023	01.01.2022-31.12.2022
Prowizje pośredników	(1 798)	(1 354)
Koszty ubezpieczenia obrotu	(2 352)	(2 669)
Prowizje i opłaty od kredytów	(1 617)	(1 940)
Prowizje i opłaty od otrzymanych gwarancji nie związanych z otrzymanym finansowaniem	(8 837)	(5 461)
Razem	(14 604)	(11 424)

7.5. Koszty operacyjne

	01.01.2023-31.12.2023	01.01.2022-31.12.2022
Koszty pracownicze		
Wynagrodzenia	(19 634)	(14 469)
Narzuty na wynagrodzenia	(3 560)	(2 551)
Inne świadczenia pracownicze	(743)	(632)
Rezerwy na odprawy emerytalne, urlopy wypoczynkowe i inne świadczenia	(665)	(159)
Koszty pozostałe		
Usługi obce	(7 261)	(5 384)
Koszty dochodzenia wierzytelności	(39)	(84)
Zużycie materiałów	(389)	(312)
Pozostałe	(701)	(593)
Razem	(32 992)	(24 184)

Santander Factoring Sp. z o.o.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2023 r.
(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

Amortyzacja

Rzeczowych aktywów trwałych	(116)	(98)
Wartości niematerialnych	(1 176)	(1 768)
Aktywów z tyt. prawa do użytkowania	(788)	(710)
Razem	(2 080)	(2 576)
Razem koszty operacyjne	(35 072)	(26 760)

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

	01.01.2023-31.12.2023	01.01.2022-31.12.2022
Koszyk 1	3 747	(2 230)
Koszyk 2	3 498	(7 001)
Koszyk 3	(6 049)	75
Rezerwa na sprawy sporne	(203)	(184)
Razem	993	(9 340)

Zmiana stanu odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych

	01.01.2023-31.12.2023	01.01.2022-31.12.2022
Bilans otwarcia	(49 065)	(70 643)
Odpis netto dla koszyka 1	3 747	(2 230)
Odpis netto dla koszyka 2	3 498	(7 001)
Odpis netto dla koszyka 3	(6 049)	75
Spisanie w ciężar rezerw	-	31 080
Wycena bilansowa	810	(346)
Bilans zamknięcia	(47 059)	(49 065)

7.7. Obowiązkowe obciążenie wyniku finansowego

	01.01.2023-31.12.2023	01.01.2022-31.12.2022
Bieżący podatek	(16 468)	(15 718)
Zmiana podatku odroczonego	2 582	(146)
Razem obciążenia podatkowe w rachunku zysków i strat	(13 886)	(15 864)

Uzgodnienie efektywnej stopy podatku dochodowego

Santander Factoring Sp. z o.o.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2023 r.
(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

	01.01.2023-31.12.2023	01.01.2022-31.12.2022
Zysk brutto	74 029	68 936
Ustawowa stawka podatkowa	19%	19%
Podatek dochodowy według ustawowej stawki podatkowej	14 065	13 098
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodu (różnice trwałe)	8 691	5 916
<i>Utworzenie odpisu indywidualnego</i>	<i>2 179</i>	<i>309</i>
<i>Utworzenie odpisu grupowego</i>	<i>6 434</i>	<i>5 528</i>
<i>Pozostałe koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodu (różnice trwałe)</i>	<i>78</i>	<i>79</i>
Przychody niepodlegające opodatkowaniu (różnice trwałe)	(8 841)	(4 098)
<i>Rozwiązanie odpisu indywidualnego</i>	<i>(1 030)</i>	<i>(324)</i>
<i>Rozwiązanie odpisu grupowego</i>	<i>(7 811)</i>	<i>(3 774)</i>
Koszty stanowiące koszty uzyskania przychodu i przychody do opodatkowania nie ujęte w wyniku brutto (różnice trwałe)	(29)	948
Podatek dochodowy w rachunku zysków i strat	13 886	15 864

7.8. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31.12.2023	31.12.2022
Środki na rachunkach bankowych	7 390	4 122
Razem	7 390	4 122

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (według walut)

	31.12.2023	31.12.2022
PLN	6 563	4 121
CHF	-	1
SEK	827	-
Razem	7 390	4 122

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (według zapadalności)

	31.12.2023	31.12.2022
do 3 miesięcy	2 181	473
Rachunek VAT	5 209	3 648
Razem	7 390	4 122

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

Santander Factoring Sp. z o.o.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2023 r.
(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

7.9. Należności z tytułu faktoringu

	<u>31.12.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
Należności z tytułu faktoringu brutto	7 862 370	7 025 029
Koszyk 1	7 160 374	6 532 424
Koszyk 2	633 795	442 862
Koszyk 3	68 201	49 743
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	(47 059)	(49 065)
Koszyk 1	(7 798)	(12 014)
Koszyk 2	(3 303)	(9 310)
Koszyk 3	(35 958)	(27 741)
Prowizje i dyskonto od nabytych wierzytelności rozliczane w czasie	(26 214)	(13 468)
Razem	<u>7 789 097</u>	<u>6 962 496</u>

Należności z tytułu faktoringu brutto (według walut)

	<u>31.12.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
PLN	4 530 583	4 092 854
EUR	2 054 644	2 031 038
USD	1 170 957	881 146
GBP	104 989	19 920
SEK	1 197	71
Razem	<u>7 862 370</u>	<u>7 025 029</u>

Należności brutto z tytułu faktoringu (według zapadalności)

	<u>31.12.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
do 1 roku	7 862 370	7 025 029
powyżej 1 roku	-	-
Razem	<u>7 862 370</u>	<u>7 025 029</u>

Należności netto z tytułu faktoringu (według zapadalności)

	<u>31.12.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
do 1 roku	7 789 097	6 962 496
powyżej 1 roku	-	-
Razem	<u>7 789 097</u>	<u>6 962 496</u>

Aktywa finansowe (razem)

	<u>31.12.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 390	4 122
Należności z tytułu faktoringu	7 789 097	6 962 496
Razem	<u>7 796 487</u>	<u>6 966 618</u>

Santander Factoring Sp. z o.o.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2023 r.
(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

7.10. Rzeczowe aktywa trwałe

	Urządzenia techniczne	Środki transportu	Inne wyposażenie	Ogółem
Wartość brutto				
Saldo na 1 stycznia 2022 r.	628	-	232	860
Zwiększenia	231			231
Zmniejszenia (w tym likwidacja)	-		-	-
Saldo na 31 grudnia 2022 r.	859	-	232	1 091
Saldo na 1 stycznia 2023 r.	859	-	232	1 091
Zwiększenia	68		26	94
Zmniejszenia (w tym likwidacja)	(3)		-	(3)
Saldo na 31 grudnia 2023 r.	924	-	258	1 182
Skumulowana amortyzacja oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości				
Saldo na 1 stycznia 2022 r.	(355)	-	(223)	(578)
Zmniejszenia (w tym likwidacja)				-
Zwiększenia	(98)			(98)
Saldo na 31 grudnia 2022 r.	(453)	-	(223)	(676)
Saldo na 1 stycznia 2023 r.	(453)	-	(223)	(676)
Zmniejszenia (w tym likwidacja)	3			3
Zwiększenia	(114)		(2)	(116)
Saldo na 31 grudnia 2023 r.	(564)	-	(225)	(789)
Wartości bilansowe				
Saldo na 31 grudnia 2022 r.	406	-	9	415
Saldo na 31 grudnia 2023 r.	360	-	33	393

7.11. Wartości niematerialne

	Licencje i oprogramo- wanie	Nakłady na system informatyczny	Ogółem
Wartość brutto			
Saldo na 1 stycznia 2022 r.	10 175	-	10 175
Zwiększenia (nabycie)		1 129	1 129
Przeniesienie z nakładów	923	(923)	-
Zmniejszenia	(17)	-	(17)
Saldo na 31 grudnia 2022 r.	11 081	206	11 287
Saldo na 1 stycznia 2023 r.	11 081	206	11 287
Zwiększenia (nabycie)		1 895	1 895
Przeniesienie z nakładów	1 838	(1 838)	-
Zmniejszenia (w tym likwidacja)	(17)	-	(17)
Saldo na 31 grudnia 2023 r.	12 902	263	13 165

Santander Factoring Sp. z o.o.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2023 r.
(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

Skumulowana amortyzacja oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości

Saldo na 1 stycznia 2022 r.	(7 745)	-	(7 745)
Zwiększenia	(1 768)	-	(1 768)
Zmniejszenia	17	-	17
Saldo na 31 grudnia 2022 r.	(9 496)	-	(9 496)
Saldo na 1 stycznia 2023 r.	(9 496)	-	(9 496)
Zwiększenia	(1 176)	-	(1 176)
Zmniejszenia (w tym likwidacja)	17	-	17
Saldo na 31 grudnia 2023 r.	(10 655)	-	(10 655)
Wartości bilansowe			
Saldo na 31 grudnia 2022 r.	1 585	206	1 791
Saldo na 31 grudnia 2023 r.	2 247	263	2 510

7.12. Aktywa z tytułu praw do użytkowania

	Budynki i budowle	Środki transportu	Ogółem
Wartość brutto			
Saldo na 1 stycznia 2022 r.	2 548	503	3 051
Zwiększenia		328	328
Zmniejszenia		(263)	(263)
Saldo na 31 grudnia 2022 r.	2 548	568	3 116
Saldo na 1 stycznia 2023 r.	2 548	568	3 116
Zwiększenia		698	698
Zmniejszenia		(312)	(312)
Saldo na 31 grudnia 2023 r.	2 548	954	3 502

Skumulowana amortyzacja oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości

Saldo na 1 stycznia 2022 r.	(239)	(356)	(595)
Zwiększenia	(478)	(232)	(710)
Zmniejszenia		263	263
Saldo na 31 grudnia 2022 r.	(717)	(325)	(1 042)
Saldo na 1 stycznia 2023 r.	(717)	(325)	(1 042)
Zwiększenia	(477)	(310)	(787)
Zmniejszenia		281	281
Saldo na 31 grudnia 2023 r.	(1 194)	(354)	(1 548)
Wartości bilansowe			
Saldo na 31 grudnia 2022 r.	1 831	243	2 074
Saldo na 31 grudnia 2023 r.	1 354	600	1 954

Santander Factoring Sp. z o.o.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2023 r.
(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

7.13. Aktywa z tytułu podatku odroczonego

Uznawanie aktywów i tworzenie rezerw z tytułu podatku odroczonego

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

	<u>31.12.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
Rezerwy pracownicze	1 675	1 025
Prowizje i dyskonto rozliczane w czasie	5 574	2 980
Naliczone odsetki od kredytu	200	165
Naliczone odsetki od obligacji	138	16
Naliczone odsetki od pożyczek	129	747
Naliczone prowizje od otrzymanych gwarancji nie związanych z otrzymanym finansowaniem	331	370
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe bierno	573	478
Różnice przejściowe z tytułu leasingu praw do użytkowania	396	416
	<u>9 016</u>	<u>6 197</u>

Rezerwy z tytułu podatku odroczonego związane są z następującymi pozycjami:

	<u>31.12.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
Rozliczenia międzyokresowe	258	-
Różnice przejściowe z tytułu leasingu praw do użytkowania	371	394
	<u>629</u>	<u>394</u>
Aktywa z tytułu odroczonego podatku netto	<u>8 387</u>	<u>5 803</u>

Zmiany różnic przejściowych w ciągu roku

<i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	Saldo na 1 stycznia 2023 r.	Zmiany odnoszone na wynik	Saldo na 31 grudnia 2023 r.
Krótkoterminowe			
Rezerwy pracownicze	1 025	650	1 675
Prowizje i dyskonto rozliczane w czasie	2 980	2 594	5 574
Naliczone odsetki od kredytu	165	35	200
Naliczone odsetki od obligacji	16	122	138
Naliczone odsetki od pożyczek	747	(618)	129
Naliczone prowizje od otrzymanych gwarancji nie związanych z otrzymanym finansowaniem	370	(39)	331
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe bierno	478	95	573
Różnice przejściowe z tytułu leasingu praw do użytkowania	416	(20)	396
	<u>6 197</u>	<u>2 819</u>	<u>9 016</u>

Santander Factoring Sp. z o.o.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2023 r.

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

<i>Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	Saldo na 1 stycznia 2023 r.	Zmiany odnoszone na wynik finansowy	Saldo na 31 grudnia 2023 r.
Krótkoterminowe			
Rozliczenia międzyokresowe	-	258	258
Różnice przejściowe z tytułu leasingu praw do użytkowania	394	(23)	371
	394	235	629
<i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto</i>	5 803	2 584	8 387

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

7.14. Inne aktywa

<i>Inne aktywa krótkoterminowe</i>	<u>31.12.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
Czynne rozliczenia międzyokresowe	393	114
Pozostałe należności brutto	639	816
Razem	1 032	930

7.15. Zobowiązania wobec banków

	<u>31.12.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
Kredyty w rachunku bieżącym	6 624 773	5 317 734
Pożyczki	546 468	1 238 941
Razem kredyty i pożyczki - wartość nominalna	7 171 241	6 556 675
Koszty pozyskania pożyczki rozliczane w czasie	(1 295)	(457)
Razem kredyty i pożyczki - wartość bilansowa	7 169 946	6 556 219

Zmiana stanu zobowiązań z tytułu kredytów w rachunku bieżącym

	<u>31.12.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
Stan na początek okresu	5 317 734	4 543 742
Zmiana stanu kredytu	1 306 864	773 295
Zmiana stanu odsetek	175	697
Stan na koniec okresu	6 624 773	5 317 734

Zmiana stanu zobowiązań z tytułu pożyczek

	<u>31.12.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
Stan na początek okresu	1 238 941	1 743 447
Pożyczki otrzymane	2 459 845	3 594 663
Odsetki naliczone	39 615	22 056
Splata pożyczek	(3 084 211)	(4 107 707)
Odsetki zapłacone	(42 775)	(20 875)
Różnice kursowe	(64 947)	7 359
Stan na koniec okresu	546 468	1 238 941

Santander Factoring Sp. z o.o.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2023 r.
(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

Struktura zobowiązań wobec podmiotów finansowych według walut

	31.12.2023	31.12.2022
- w PLN	3 856 461	3 638 179
- w EUR	2 045 905	2 021 809
- w USD	1 164 241	876 830
- w GBP	104 633	19 789
- w CHF	1	-
- w SEK	-	68
Razem	7 171 241	6 556 675

Struktura zaciągniętych zobowiązań według terminów wymagalności

	31.12.2023	31.12.2022
Zobowiązania krótkoterminowe	7 171 241	6 556 675
Razem	7 171 241	6 556 675

Zobowiązania wobec banków są zobowiązaniami krótkoterminowymi.

Zobowiązania z tytułu kredytu stanowi kredyt w rachunku bieżącym z limitem do 31 maja 2024 r., wraz z naliczonymi odsetkami w kwocie 1.040 tys. zł.

Poniższa tabela pokazuje wykorzystanie kredytu w rachunku bieżącym na dzień 31 grudnia 2023 r. w podziale na waluty.

Rodzaj kredytu	Oprocentowanie	Waluta	Limit kredytowy (w tys. PLN)	Wykorzystanie kredytu w walucie (w tys.)	Wykorzystanie kredytu w PLN (w tys.)
	WIBOR 1M + marża	PLN		3 690 751	3 690 751
<i>Kredyt odnawialny- data umowy: 31.12.2004 r., aneks nr 88 z 6.10.2023 r.: termin spłaty: 31.05.2024 r.</i>	EURIBOR 1M + marża	EUR	ogółem	382 729	1 664 107
	SOFR + marża	USD	6 920 000	295 868	1 164 241
	SONIA + marża	GBP		20 928	104 633
	SARON + marża	CHF		1	1
					6 623 733

Zabezpieczeniem kredytu są pełnomocnictwa udzielone przez Spółkę bankowi udzielającemu kredytu w rachunku bieżącym do dysponowania środkami pieniężnymi zgromadzonymi na wszelkich istniejących i przyszłych rachunkach Spółki prowadzonych w banku Santander Bank Polska S.A. Niewykorzystany limit kredytu w rachunku bieżącym na dzień bilansowy wyniósł 296.267 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2022 r. wynosił 833.131 tys. zł).

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

- od Banco Santander S.A. w ramach umów tzw. partycypacji w ryzyku w kwocie 339.109 tys. zł (kapitał), terminy spłat poszczególnych transz przypadają na okres od stycznia do marca 2024 r.;
- od Oddziału Banco Santander S.A. we Frankfurcie w ramach umów tzw. partycypacji w ryzyku w kwocie 42.690 tys. zł (kapitał), terminy spłat poszczególnych transz przypadają na styczeń 2024 r.;
- od banków spoza Grupy Santander w ramach umów tzw. partycypacji w ryzyku w kwocie 164.669 tys. zł (kapitał i odsetki), terminy spłat poszczególnych transz przypadają na okres od stycznia do maja 2024 r.;

Santander Factoring Sp. z o.o.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2023 r.
(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

7.16. Zobowiązania z tytułu emisji obligacji

	<u>31.12.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
Zobowiązania z tyt. emisji obligacji	300 729	141 082
Koszty emisji obligacji rozliczane w czasie	(155)	(29)
Razem	<u>300 574</u>	<u>141 053</u>

Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji obligacji

	<u>31.12.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
Stan na początek okresu	141 082	655 000
Emisja obligacji	460 000	150 000
Odsetki naliczone	13 299	5 748
Wykup obligacji	(301 000)	(664 000)
Odsetki zapłacone	(12 652)	(5 666)
Stan na koniec okresu	300 729	141 082

Zobowiązania z tyt. emisji obligacji są zobowiązaniami krótkoterminowymi.

Na zobowiązania z tyt. emisji obligacji na dzień 31 grudnia 2023 r. składają się zobowiązania z tyt. emisji obligacji półrocznych serii Q z dnia 16 sierpnia 2023 r., o wartości nominalnej 300 mln zł, z datą wykupu 16 lutego 2024 r.

7.17. Zobowiązania z tytułu pożyczki

	<u>31.12.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
Pożyczka	-	-
Koszty pozyskania pożyczki rozliczane w czasie	-	-
Razem	<u>-</u>	<u>-</u>

Zmiana stanu zobowiązań z tytułu pożyczki

	<u>31.12.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
Stan na początek okresu	-	200 423
Pożyczka otrzymana	-	-
Odsetki naliczone	-	1 230
Spłata pożyczki	-	(200 000)
Odsetki zapłacone	-	(1 653)
Stan na koniec okresu	-	-

7.18. Zobowiązania publicznoprawne

Zobowiązania publicznoprawne krótkoterminowe	<u>31.12.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	4 176	8 608
Zobowiązania z tytułu podatku od osób fizycznych	214	161
Zobowiązania z tytułu ubezpiecz. zdrowotnych	100	85
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	247	197
Zobowiązanie z tytułu składki FP i FGŚP	29	25
Zobowiązania z tytułu podatku VAT	7 990	8 396
Razem	<u>12 756</u>	<u>17 472</u>

Santander Factoring Sp. z o.o.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2023 r.
(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

7.19. Zobowiązania z tytułu leasingu

	<u>31.12.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 087	2 191
Razem	<u>2 087</u>	<u>2 191</u>

Zmiana stanu zobowiązań z tytułu leasingu

	<u>31.12.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
Stan na początek okresu	2191	2573
Zwiększenia z tytułu:	698	328
dodanie nowych umów	698	328
Zmniejszenia z tytułu:	(802)	(710)
spłata zobowiązań z tytułu leasingu	(802)	(710)
Stan na koniec okresu	2087	2191

Struktura zobowiązań z tytułu leasingu według terminów wymagalności

	<u>31.12.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
krótkoterminowe	908	765
długoterminowe	1 259	1 455
Razem (bez dyskonta)	2 167	2 220
dyskonto	(80)	(29)
Razem	<u>2 087</u>	<u>2 191</u>

7.20. Zobowiązania z tytułu kaucji i inne zobowiązania

	<u>31.12.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
Otrzymane kaucje	20 000	20 400
Inne zobowiązania krótkoterminowe	18 227	13 265
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	3 058	2 215
Rezerwy pracownicze	8 818	5 395
Rozliczenia międzyokresowe bieżące	4 766	4 469
Pozostałe zobowiązania	1 585	1 186
Razem	<u>38 227</u>	<u>33 665</u>

Santander Factoring Sp. z o.o.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2023 r.
(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

7.21. Zmiany na rezerwach

	Saldo na 1 stycznia 2022 r.	Utworzenie rezerw	Wykorzystanie rezerw	Rozwiązanie rezerw	Saldo na 31 grudnia 2022 r.
Rezerwy pracownicze	4 375	4 079	(3 059)	-	5 395
Rezerwa na premie	3 674	3 896	(2 839)	-	4 731
Rezerwa na urlopy	307	106	-	-	413
Rezerwa na odprawy emerytalne	198	52	(23)	-	227
Rezerwa na opcje na akcje	196	25	(197)	-	24
Ogółem	4 375	4 079	(3 059)	-	5 395

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

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

7.22. Kapitał zakładowy

Struktura własności kapitału zakładowego na dzień 31 grudnia 2023 r. oraz na dzień 31 grudnia 2022 r.:

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

7.23. Podziału zysku

Dnia 29 maja 2023 r. Walne Zgromadzenie Wspólników Santander Factoring Sp. z o.o. podjęło uchwałę o przeznaczeniu całego zysku netto za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2022 r. w kwocie 53.072 tys. zł na zwiększenie kapitału zapasowego.

Zarząd Santander Factoring Sp. z o.o. proponuje, aby zysk za 2023 rok w kwocie 60.142 tys. zł podzielić w następujący sposób:

- przelew na cele statutowe Fundacji Santander Bank Polska S.A. im. Ignacego Jana Paderewskiego w kwocie 500 tys. zł,
- zwiększenie kapitału zapasowego w kwocie 59 642 tys. zł.

Ostateczna decyzja co do podziału zysku za 2023 rok zostanie podjęta na Walnym Zgromadzeniu Wspólników.

Santander Factoring Sp. z o.o.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2023 r.
 (wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

7.24. Otrzymane kaucje

Na dzień 31 grudnia 2023 r. Spółka posiadała kaucje otrzymane od faktorantów w kwocie 20.000 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2022 r. wartość otrzymanych kaucji wynosiła 20.400 tys. zł).

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

Środki z otrzymanych kaucji pomniejszają saldo kredytu w rachunku bieżącym.

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

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

	01.01.2023- 31.12.2023	01.01.2022- 31.12.2022
Wynagrodzenie brutto wypłacone dla organów zarządzających i nadzorujących	1 215	951

W roku 2023 oraz w roku 2022 Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej nie udzielono pożyczek ani innych korzyści.

Program motywacyjny w formie akcji

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

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

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

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

Kwota rozpoznana w kosztach pracowniczych za 2023 r. z tytułu siódmej edycji programu motywacyjnego, przewidziana do wypłaty w roku 2024 oraz kolejnych latach (w związku z odroczeniem) wyniosła 431 tys. zł (443 tys. zł w 2022 r.).

7.26. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

W roku 2023 miały miejsce transakcje z następującymi jednostkami powiązаныmi:

Santander Factoring Sp. z o.o.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2023 r.

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

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

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

Santander Bank Polska S.A.

	31.12.2023	31.12.2022
Wzajemne należności - w szczególności:		
- środki na rachunku bieżącym	7 390	4 122
Razem	7 390	4 122
Wzajemne zobowiązania - w szczególności:		
- wykorzystanie linii kredytowej	(6 623 733)	(5 316 869)
- odsetki memoriałowe	(1 040)	(865)
- pozostałe	-	(2)
Razem	(6 624 773)	(5 317 736)
Koszty wynikające z wzajemnych transakcji:		
- koszty odsetkowe z tyt. wykorzystanej linii kredytowej	(354 867)	(207 567)
- koszty najmu i koszty eksploatacji	(205)	(110)
- koszty informatyczne	(1 249)	(1 187)
- koszty związane z prowadzeniem rach. bankowego	(1 614)	(1 931)
- pozostałe koszty	(2 570)	(1 778)
Razem	(360 505)	(212 573)
Przychody wynikające z wzajemnych transakcji:		
- otrzymane odsetki	208	1 700
- pozostałe	8	4
Razem	216	1 704
Otrzymane zobowiązania warunkowe:		
- gwarancje w ramach umowy partycypacji w ryzyku	280 719	-
- poręczenie z tyt. wykupu obligacji	300 000	150 000
- poręczenie z tyt. braku spłaty od jednego z faktorantów	17 000	17 000

W 2023 r. Santander Factoring Sp. z o.o. kontynuował współpracę z Banco Santander S.A. z siedzibą w Madrycie i Oddziałem Banco Santander S.A. we Frankfurcie w ramach umów tzw. partycypacji w ryzyku, zawartych w drugiej połowie 2019 r., na podstawie których Santander Factoring może przenosić ryzyko kredytowe związane z udzielonym finansowaniem na Banco Santander S.A. w Madrycie lub na Oddział Banco Santander S.A. we Frankfurcie. Przystąpienie do ryzyka przez Banco Santander może nastąpić poprzez udzielenie gwarancji (tzw. Unfunded Risk Participation) lub poprzez udzielenie finansowania z przejęciem ryzyka braku spłaty finansowanych przez Santander Factoring należności (tzw. Funded Risk Participation).

Santander Factoring Sp. z o.o.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2023 r.
(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

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

Banco Santander S.A.		
	31.12.2023	31.12.2022
Wzajemne zobowiązania:		
- otrzymane pożyczki	(339 109)	(311 031)
- naliczone odsetki	-	(725)
Razem	(339 109)	(311 756)
Koszty wynikające z wzajemnych transakcji:		
- zapłacone odsetki	(9 834)	(2 089)
- wyksięgowanie odsetek zapłaconych dot. przyszłego okresu	1 043	157
- odsetki zapłacone w poprzednim okresie dot. bieżącego okresu	(157)	-
- naliczone odsetki	-	(725)
- wyksięgowanie odsetek naliczonych za poprzedni rok	725	255
- prowizja zapłacona z tytułu otrzymanych gwarancji	(2 965)	(835)
- naliczone prowizje z tytułu otrzymanych gwarancji	(835)	(329)
- wyksięgowanie naliczonych prowizji za poprzedni rok	329	33
Razem	(11 694)	(3 533)
Otrzymane zobowiązania warunkowe z tyt. gwarancji w ramach umowy Unfunded Risk Participation	1 643 819	488 534

Banco Santander S.A. Oddział we Frankfurcie		
	31.12.2023	31.12.2022
Wzajemne zobowiązania:		
- otrzymane pożyczki	(42 690)	(381 012)
- naliczone odsetki	-	(940)
Razem	(42 690)	(381 952)
Koszty wynikające z wzajemnych transakcji:		
- zapłacone odsetki	(3 990)	(6 361)
- wyksięgowanie odsetek zapłaconych dot. przyszłego okresu	252	292
- odsetki zapłacone w poprzednim okresie dot. bieżącego okresu	(292)	-
- naliczone odsetki	-	(940)
- wyksięgowanie odsetek naliczonych za poprzedni rok	940	2 484
Razem	(3 090)	(4 525)

Gesban Servicios Administrativos Globales S.L. Sp. z o.o. Oddział w Polsce		
	31.12.2023	31.12.2022
Koszty wynikające z wzajemnych transakcji:		
- koszty usług księgowych i pozostałych	(1 111)	(1 018)
Razem	(1 111)	(1 018)

7.27. Informacje o postępowaniach sądowych

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

Santander Factoring Sp. z o.o.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2023 r.
(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

7.28. Zobowiązania warunkowe

Zobowiązania warunkowe udzielone

Zobowiązania warunkowe do udzielenia finansowania

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

Wartość niewykorzystanych limitów na dzień 31 grudnia 2023 r. wyniosła 6.232.147 tys. zł (4.754.925 tys. zł na dzień 31 grudnia 2022 r.).

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

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

Monitoring portfela faktoringowego obejmuje:

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

Zobowiązania warunkowe otrzymane

Zobowiązania warunkowe do udzielenia finansowania

Spółka posiada limit kredytowy w rachunku bieżącym przyznany przez Santander Bank Polska S.A. w łącznej wysokości 6.920.000 tys. zł. Niewykorzystany limit kredytu na dzień bilansowy wyniósł 296.267 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2022 r. wartość przyznanego limitu kredytowego wynosiła 6.150.000 tys. zł, zaś wartość niewykorzystanego limitu wynosiła 833.131 tys. zł.

Santander Factoring Sp. z o.o.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2023 r.
(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

Zobowiązania warunkowe z tyt. poręczenia

Na dzień 31 grudnia 2023 r. i dzień 31 grudnia 2022 r. Spółka posiadała otrzymane od Santander Bank Polska S.A. poręczenia dotyczące spłaty zobowiązań Spółki w następujących kwotach:

<i>w tys. zł</i>	31.12.2023	31.12.2022
poręczenie wykupu obligacji	300 000	150 000

Ponadto, na dzień 31 grudnia 2023 r. i dzień 31 grudnia 2022 r. Spółka posiadała otrzymane gwarancje spłaty w przypadku braku spłaty należności faktoringowych od wybranych faktorantów w kwotach:

<i>w tys. zł</i>	31.12.2023	31.12.2022
gwarancje otrzymane od Banco Santander S.A.	1 643 819	488 534
gwarancje otrzymane od banku Santander Bank Polska S.A.	280 719	-
poręczenia (listy patronackie) otrzymane od banku Santander Bank Polska S.A.	17 000	17 000
gwarancje otrzymane od banków spoza Grupy Santander	254 852	1 941 433

7.29. Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

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

	31.12.2023		31.12.2022	
	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Aktywa				
Należności z tytułu faktoringu	7 789 097	7 789 097	6 962 496	6 962 496
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 390	7 390	4 122	4 122
Zobowiązania				
Zobowiązania wobec banków	7 169 946	7 169 946	6 556 218	6 556 218
Zobowiązania z tyt. emisji obligacji	300 574	300 574	141 053	141 053
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	2 087	2 087	2 191	2 191
Zobowiązania z tytułu kaucji	20 000	20 000	20 400	20 400

Santander Factoring Sp. z o.o.**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2023 r.**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

7.30. Zarządzanie ryzykiem

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

Do kluczowych obszarów ryzyka towarzyszących działalności należy przede wszystkim zaliczyć:

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

Ryzyko kredytowe

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

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

Spółka stosuje zasadę dokonywania transakcji wyłącznie z kontrahentami / faktorantami o sprawdzonej wiarygodności kredytowej, w razie potrzeby uzyskując stosowne zabezpieczenie jako narzędzie redukcji ryzyka strat finansowych z tytułu niedotrzymania warunków umowy. Narażenie Spółki na ryzyko wiarygodności kredytowej kontrahentów / faktorantów jest stale monitorowane. Kontrolę ryzyka kredytowego umożliwia weryfikacja limitów oraz przegląd roczny faktorantów / portfela kontrahentów. Na należności z tytułu faktoringu składają się kwoty należne od dużej liczby klientów, rozłożone między różne produkty, branże i obszary geograficzne.

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

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

Santander Factoring Sp. z o.o.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2023 r.

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

Kalkulacja utraty wartości

Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe bez uwzględnienia zabezpieczeń i innych elementów powodujących poprawę warunków kredytowania jest łączną ekspozycją kredytową wynoszącą według stanu na dzień sprawozdawczy 7.815.311 tys. zł (6.975.964 tys. zł na dzień 31 grudnia 2022 r.).

Struktura rodzajowa portfela brutto

	31.12.2023		31.12.2022	
	wartość brutto	odpis	wartość brutto	odpis
Koszyk 1	7 160 374	7 798	6 532 424	12 014
Koszyk 2	633 795	3 303	442 862	9 310
Koszyk 3	68 201	35 958	49 743	27 741
	7 862 370	47 059	7 025 029	49 065

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

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

Poniższe tabele przedstawiają ekspozycje Spółki na ryzyko kredytowe.

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

poziom grupy ryzyka	zobowiązania
bardzo dobry	(0% - 0,2%>
dobry	(0,2% - 0,75%>
przeciętny	(0,75% - 2%>
akceptowalny	(2% - 7,5%>
słaby	powyżej 7,5%

Santander Factoring Sp. z o.o.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2023 r.
(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

	Poziom ryzyka wg grup ratingowych	31.12.2023	31.12.2022
		Należności od klientów wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Należności od klientów wyceniane wg zamortyzowanego kosztu
Ekspozycje klasyfikowane do Koszyka 1			
	bardzo dobry	1 925 557	1 686 662
	dobry	4 154 043	3 300 038
	przeciętny	623 399	1 148 928
	akceptowalny	457 222	396 794
	słaby	153	2
Wartość brutto		7 160 374	6 532 424
Odpis z tyt. utraty wartości		(7 798)	(12 014)
Wartość netto		7 152 576	6 520 410
Ekspozycje klasyfikowane do Koszyka 2			
	bardzo dobry	-	8 300
	dobry	140 713	21 196
	przeciętny	136 093	313 315
	akceptowalny	289 431	8 269
	słaby	67 558	91 782
Wartość brutto		633 795	442 862
Odpis z tyt. utraty wartości		(3 303)	(9 310)
Wartość netto		630 492	433 552
Portfel z utratą wartości			
Ekspozycje klasyfikowane do Koszyka 3 - oceniane indywidualnie			
	bardzo dobry	-	-
	dobry	-	-
	przeciętny	-	-
	akceptowalny	-	-
	słaby	68 201	49 743
Wartość brutto		68 201	49 743
Odpis z tyt. utraty wartości		(35 958)	(27 741)
Wartość netto		32 243	22 002
Razem		7 815 311	6 975 964
Prowizje i dyskonto od nabytych wierzytelności rozliczane w czasie		(26 214)	(13 468)
Wartość netto razem		7 789 097	6 962 496

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

Santander Factoring Sp. z o.o.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2023 r.
(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

Struktura produktowa portfela brutto

	31.12.2023		31.12.2022	
	wartość brutto	udział	wartość brutto	udział
odwrotny, w tym:	4 815 653	61%	3 860 793	55%
ubezpieczony	848	0%	6 204	0%
nieubezpieczony	4 814 805	61%	3 854 589	55%
z regresem, w tym:	437 432	6%	644 419	9%
ubezpieczony	5 615	0%	7 587	0%
nieubezpieczony	431 817	5%	636 832	9%
bez regresu, w tym:	2 609 285	33%	2 519 817	36%
ubezpieczony	587 351	7%	667 044	10%
nieubezpieczony	2 021 934	26%	1 852 773	26%
	7 862 370	100%	7 025 029	100%

Statystyka branżowa portfela brutto

Branża	31.12.2023		31.12.2022	
	wartość brutto	udział	wartość brutto	udział
Handel hurtowy i detaliczny	2 702 122	34,4%	2 167 613	30,9%
Przetwórstwo przemysłowe	1 556 491	19,8%	1 445 429	20,6%
Górnictwo i wydobywanie	1 303 990	16,6%	1 323 267	18,8%
Energia elektryczna, gaz, woda	1 021 367	13,0%	983 440	14,0%
Działalność naukowa i techn.	791 050	10,0%	726 698	10,3%
Pozostałe	487 350	6,2%	378 582	5,4%
Razem	7 862 370	100%	7 025 029	100%

Największy udział w wartości ekspozycji faktoringowej brutto:

branża	31.12.2023		31.12.2022	
	wartość brutto	udział w wartości brutto ogółem	wartość brutto	udział w wartości brutto ogółem
Klient 1 Górnictwo i wydobywanie	1 303 082	17%	1 322 359	19%
Klient 2 Energia elektryczna, gaz, woda	999 394	13%	949 596	14%
Klient 3 Handel hurtowy i detaliczny	775 252	10%		
Klient 4 Działalność naukowa i techn.			654 067	9%
	3 077 728	39%	2 926 022	42%

Struktura wiekowa portfela brutto

	31.12.2023	31.12.2022
	wartość brutto	wartość brutto
portfel nieprzeterminowany	7 581 830	6 829 315
portfel 1-30 dni	202 315	135 655
portfel 31-60 dni	9 483	9 547
portfel 61-90 dni	16 966	164
portfel powyżej 90 dni	51 776	50 348
	7 862 370	7 025 029

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

	31.12.2023		31.12.2022	
	wartość brutto	odpis	wartość brutto	odpis
Klient 1	7 344	7 344	7 347	7 347
Klient 2	6 809	6 809	6 809	6 809
Klient 3	16 422	6 000		
Klient 4			5 863	3 657
	30 575	20 153	20 019	17 813

Santander Factoring Sp. z o.o.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2023 r.
 (wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

Uzyskane zabezpieczenia i inne elementy powodujące poprawę warunków kredytowania

Umowy partycypacji w ryzyku

W 2023 r. Santander Factoring Sp. z o.o. kontynuował współpracę z Banco Santander S.A. z siedzibą w Madrycie i Oddziałem Banco Santander S.A. we Frankfurcie w ramach umów tzw. partycypacji w ryzyku, na podstawie których Santander Factoring może przenosić ryzyko kredytowe związane z udzielonym finansowaniem na Banco Santander S.A. w Madrycie lub na Oddział Banco Santander S.A. we Frankfurcie. Przystąpienie do ryzyka przez Banco Santander S.A. może nastąpić poprzez udzielenie gwarancji (tzw. Unfunded Risk Participation) lub poprzez udzielenie finansowania z przejściem ryzyka braku spłaty finansowanych przez Santander Factoring należności (tzw. Funded Risk Participation). Przejęcie przez Banco Santander S.A. ryzyka niewypłacalności dłużnika wpływa na obniżenie wskaźnika RWA (Aktywa ważone ryzykiem, ang. Risk Weighted Assets) w odniesieniu do aktywów Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2023 r. i dzień 31 grudnia 2022 r. Spółka posiadała aktywa zabezpieczone otrzymanymi gwarancjami i poręczeniami:

	31.12.2023	31.12.2022
aktywa zabezpieczone w ramach umowy Funded Risk Participation Agreement z Banco Santander S.A. z dnia 22.11.2019 r.	339 108	311 031
aktywa zabezpieczone w ramach umowy Funded Risk Participation Agreement z Oddziałem Banco Santander S.A. we Frankfurcie z dnia 20.09.2019 r.	42 627	380 887
aktywa zabezpieczone w ramach umowy Unfunded Risk Participation Agreement z Banco Santander S.A. z dnia 22.11.2019 r.	1 643 819	230 831
aktywa zabezpieczone gwarancjami otrzymanymi od Santander Bank Polska S.A.	280 719	-
aktywa zabezpieczone gwarancjami otrzymanymi od banków spoza Grupy	240 268	1 415 416
aktywa zabezpieczone środkami otrzymanymi od banków spoza Grupy	163 898	100 829

Zadłużenie (kapitał + odsetki) Santander Factoring Sp. z o.o. z tytułu pożyczek otrzymanych od Banco Santander S.A. i Oddziału Banco Santander we Frankfurcie na dzień 31.12.2023 r. wynosiło 381 799 tys. zł (na dzień 31.12.2022 r. - 693 709 tys. zł)

Na dzień 31.12.2023 r. wartość należności faktoringowych sfinansowanych z otrzymanych pożyczek wynosiła 381 735 tys. zł. (na dzień 31.12.2022 r. - 691 918 tys. zł.). Ze względu na brak spełnienia warunków przeniesienia aktywów finansowych, należności objęte umową Funded Risk Participation są nadal ujmowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Różnica między kwotą otrzymanych pożyczek a wartością należności faktoringowych sfinansowanych z tych środków na dzień 31.12.2023 r. wynosiła 64 tys. zł. Wynikała ona zarówno z wcześniejszej spłaty należności faktoringowych, jak i z mniejszych wartości faktur zgłoszonych do finansowania niż kwoty uprzednio prognozowane.

Terminy spłat poszczególnych transz przypadają na okres od stycznia do marca 2024 r. Spłata poszczególnych transz jest uzależniona od otrzymania przez Santander Factoring spłaty należności

Santander Factoring Sp. z o.o.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2023 r.

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

faktoringowych sfinansowanych otrzymanymi środkami. Jednocześnie Santander Factoring nie ma możliwości sprzedaży ani zastawienia należności faktoringowych sfinansowanych środkami otrzymanymi od Banco Santander i Oddziału Banco Santander we Frankfurcie.

Poniższa tabela przedstawia porównanie wartości bilansowych i wartości godziwych zobowiązań wobec Banco Santander S.A. i Oddziału Banco Santander S.A. we Frankfurcie z tytułu otrzymanych pożyczek oraz sfinansowanych z nich należności faktoringowych na dzień 31.12.2023 r. i 31.12.2022 r. Z uwagi na krótki termin zapadalności aktywów finansowych oraz krótki termin wymagalności zobowiązań finansowych, a także uwzględnienie ryzyka kredytowego w wartości bilansowej aktywów finansowych zakłada się, że ich wartość godziwa nie różni się istotnie od wartości bilansowej.

	31.12.2023		31.12.2022	
	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Pożyczki otrzymane od Banco Santander S.A. i Oddziału Banco Santander S.A. we Frankfurcie	381 799	381 799	692 043	692 043
w tym:				
- pożyczki otrzymane od Banco Santander S.A.	339 109	339 109	311 031	311 031
- pożyczki otrzymane od Oddziału Banco Santander S.A. we Frankfurcie	42 690	42 690	381 012	381 012
Należności faktoringowe sfinansowane środkami z otrzymanych pożyczek	381 735	381 736	691 918	691 918
w tym:				
- należności sfinansowane środkami od Banco Santander S.A.	339 108	339 109	311 031	311 031
- należności sfinansowane środkami od Oddziału Banco Santander S.A. we Frankfurcie	42 627	42 627	380 887	380 887

Inne zabezpieczenia

Ubezpieczenie

Na dzień 31 grudnia 2023 r. portfel wierzytelności ubezpieczony w towarzystwach ubezpieczeniowych stanowił 8% ekspozycji bilansowej brutto (593 813 tys. zł). Na dzień 31 grudnia 2022 r. ubezpieczenie obejmowało 10% ekspozycji (680 835 tys. zł).

Kwota odszkodowań wypłaconych przez towarzystwa ubezpieczeniowe w ramach polis ubezpieczeniowych Spółki w 2023 r. wyniosła 418 tys. zł, zaś w 2022 r. - 352 tys. zł.

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

Otrzymane kaucje

Na dzień 31 grudnia 2023 r. Spółka. posiadała kaucje otrzymane od faktorantów jako zabezpieczenie w kwocie 20.000 tys. zł. Na dzień 31 grudnia 2022 r. wartość kaucji otrzymanych od faktorantów wynosiła 20.400 tys. zł.

Santander Factoring Sp. z o.o.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2023 r.
(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

Ryzyko finansowe

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

Ryzyko płynności

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

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

Pozycja płynności w PLN

W poniższych tabelach przedstawiono skumulowaną lukę płynności aktywów i zobowiązań finansowych wg stanu na dzień 31 grudnia 2023 r. oraz na dzień 31 grudnia 2022 r. (wartości bilansowe).

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

31.12.2022	do 1 miesiąca	od 1 do 3 miesiący	od 3 do 6 miesiący	od 6 do 12 miesiący	powyżej roku	Razem
Aktywa						
Należności faktoringowe	2 635 036	2 787 861	1 535 018	4 581	-	6 962 496
Zobowiązania	636 209	304 470	5 316 869	440 180	-	6 697 728
w tym:						
Zobowiązania wobec banków	495 156	304 470	5 316 869	440 180	-	6 556 675
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	141 053	-	-	-	-	141 053
Kontraktowa luka płynności	1 998 827	2 483 391	(3 781 851)	(435 599)	-	
Skumulowana kontraktowa luka płynności	1 998 827	4 482 218	700 367	264 768	264 768	

Santander Factoring Sp. z o.o.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2023 r.
(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

Poniższe tabele prezentują analizę zapadalności należności i zobowiązań finansowych wg stanu na dzień 31 grudnia 2023 r. oraz na dzień 31 grudnia 2022 r.

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

31.12.2022	do 1 miesiąca	od 1 do 3 miesiący	od 3 do 6 miesiący	od 6 do 12 miesiący	powyżej roku	Razem
Aktywa						
Należności faktoringowe <i>wartość brutto</i>	2 697 569	2 787 861	1 535 018	4 581	-	7 025 029
Zobowiązania	636 209	304 470	5 316 869	440 180	-	6 697 728
<i>niezdyskontowane przepływy pieniężne - kapitał + odsetki</i>						
w tym:						
Zobowiązania wobec banków	495 156	304 470	5 316 869	440 180	-	6 556 675
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	141 053	-	-	-	-	141 053
Kontraktowa luka płynności	2 061 360	2 483 391	(3 781 851)	(435 599)	-	
Skumulowana kontraktowa luka płynności	2 061 360	4 544 751	762 900	327 301	327 301	

Ryzyko operacyjne

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

Ryzyko walutowe

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

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

Spółka na bieżąco monitoruje portfel transakcji faktoringowych w walutach obcych.

Santander Factoring Sp. z o.o. ogranicza ryzyko walutowe poprzez zrównoważenie wielkości aktywów i zobowiązań denominowanych w różnych walutach obcych. Spółka stosuje naturalną metodę zabezpieczania pozycji walutowej poprzez odzwierciedlenie struktury walutowej portfela należności faktoringowych w kredytach zaciągniętych w tej samej walucie na ich finansowanie. Ponadto Spółka monitoruje otwarte pozycje walutowe – w przypadku przekroczenia ustalonej

Santander Factoring Sp. z o.o.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2023 r.

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

wielkości są one zamykane poprzez zawarcie transakcji z Santander Bank Polska. W związku z tym zmiany kursów walutowych nie mają istotnego wpływu na wynik spółki.

	<u>31.12.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
<i>należności faktoringowe (w walucie)</i>	<i>wartość brutto - odpis aktualizujący</i>	<i>wartość brutto - odpis aktualizujący</i>
EUR	471 451	431 955
USD	296 967	199 541
GBP	20 992	3 760
SEK	3 049	167
<i>kredyty i pożyczki bankowe (w walucie)</i>		
EUR	(470 539)	(431 099)
USD	(295 868)	(199 198)
GBP	(20 928)	(3 737)
CHF	-	-
SEK	-	(161)
<i>należności faktoringowe (w walucie sprawozdawczej)</i>	<i>wartość brutto - odpis aktualizujący</i>	<i>wartość brutto - odpis aktualizujący</i>
EUR	2 049 871	2 025 826
USD	1 168 565	878 339
GBP	104 954	19 912
SEK	1 195	70
<i>kredyty i pożyczki bankowe (w walucie sprawozdawczej)</i>		
EUR	(2 045 905)	(2 021 809)
USD	(1 164 241)	(876 830)
GBP	(104 633)	(19 789)
CHF	(1)	-
SEK	-	(68)
<i>ekspozycja per saldo (w walucie)</i>		
EUR	912	856
USD	1 099	343
GBP	65	24
CHF	-	-
SEK	3 049	6
<i>ekspozycja per saldo (w walucie sprawozdawczej)</i>		
EUR	3 966	4 017
USD	4 324	1 509
GBP	321	123
CHF	(1)	-
SEK	1 195	2

Ryzyko stopy procentowej

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

Zmienna stopa procentowa jest podstawą do naliczania przez Santander Bank Polska odsetek od kredytu, które wpływają na wynik Spółki. Jednocześnie Spółka udzielając finansowania z tytułu transakcji faktoringowych, w celu optymalizacji salda przychodów i kosztów odsetkowych stosuje politykę marż przyznawanych klientom skorelowaną z oprocentowaniem otrzymanego

Santander Factoring Sp. z o.o.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2023 r.

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

finansowania. Spółka zarządza ryzykiem stopy procentowej minimalizując je w odniesieniu do poszczególnych kategorii aktywów i zobowiązań. Umowy faktoringowe są zawierane z zastrzeżeniem zmiany kwot odsetek w zależności od zmiany rynkowych stóp procentowych. Oznacza to, że odsetki od umów są naliczane wg zmiennej stopy procentowej opartej w głównej mierze na rynkowych stawkach WIBOR1M. Głównym składnikiem zobowiązań finansujących działalność faktoringową są kredyty bankowe. Kredyty bankowe w większości oprocentowane są wg zmiennej stopy procentowej opartej na rynkowych stawkach WIBOR1M.

Analiza wrażliwości na zmianę stóp procentowych

	<u>31.12.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
Odsetki z tyt. finansowania	495 028	310 909
Koszty odsetkowe	(408 599)	(235 610)
	86 429	75 299
<i>Efekt w tys. zł</i>	<u>31.12.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
Wzrost przychodów i kosztów z tyt. odsetek w efekcie wzrostu stóp bazowych o 1 pp		
Odsetki z tyt. finansowania	70 561	63 171
Koszty odsetkowe	(67 797)	(63 695)
	2 764	(524)
Spadek przychodów i kosztów z tyt. odsetek w efekcie spadku stóp bazowych o 1 pp		
Odsetki z tyt. finansowania	(70 561)	(63 171)
Koszty odsetkowe	67 797	63 695
	(2 764)	524
<i>Wpływ na wynik przed opodatkowaniem</i>	<u>31.12.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
wzrost o 1 pp	2 764	(524)
spadek o 1 pp	(2 764)	524

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

Zarządzanie kapitałem

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

Głównym celem zarządzania kapitałem Spółki jest zapewnienie poziomu kapitału adekwatnego do prowadzonej działalności, utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Spółki oraz ograniczenie kosztu kapitału.

	<u>31.12.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
<i>Rentowność kapitału ROE</i>	26,5%	30,5%

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

7.31. *Reforma indeksów stóp procentowych*

Reforma wskaźników w Polsce ma na celu wdrożenie zmian w metodyce ustalania wskaźnika referencyjnego stopy procentowej, mającej zastąpić obecnie stosowany wskaźnik WIBOR.

Santander Factoring Sp. z o.o.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2023 r.

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

Reforma przyspieszyła od momentu uchwalenia ustawy z dnia 7 lipca 2022 r. o finansowaniu społecznościowym przedsięwzięć gospodarczych i pomocy kredytobiorcom (Dz. U. z 2022 r., poz. 1488), która w art. 85 reguluje tryb zaprzestania opracowywania wskaźnika WIBOR lub jego likwidacji. Następnie powołana została Narodowa Grupa Robocza ds. reformy wskaźników referencyjnych w Polsce, zakładająca m.in. wprowadzenie nowego wskaźnika, którego danymi wejściowymi byłyby wyłącznie jednodniowe transakcje. 27 września 2022 r. opublikowana została Mapa Drogowa procesu zastąpienia wskaźników WIBID i WIBOR przez wskaźnik WIRON. 25 października 2023 r. założenia Mapy Drogowej zostały zmodyfikowane w zakresie przesunięcia terminu konwersji historycznego portfela umów i instrumentów z WIBOR na WIRON na koniec 2027 r.

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

Poniżej dane dotyczące podziału aktywów i zobowiązań Santander Factoring Sp. z o.o. opartych na WIBOR wg stanu na dzień 31 grudnia 2023 r. oraz 31 grudnia 2022 r:

31.12.2023		31.12.2022	
Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
Należności faktoringowe	Kredyty i pożyczki bankowe	Należności faktoringowe	Kredyty i pożyczki bankowe
<i>wartość brutto</i>	<i>wartość nominalna</i>	<i>wartość brutto</i>	<i>wartość nominalna</i>
4 530 583	3 856 461	4 092 854	3 638 179

7.32. Istotne zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym miały miejsce następujące istotne zdarzenia:

- w dniu 16 lutego 2024 r. miał miejsce wykup obligacji serii Q o wartości nominalnej 300 mln zł;
- w dniu 16 lutego 2024 r. miała miejsce emisja półrocznych obligacji serii R o wartości nominalnej 600 mln zł, z datą wykupu 16 sierpnia 2024 r.;
- w dniu 1 marca 2024 r. miała miejsce emisja trzymiesięcznych obligacji serii S o wartości nominalnej 200 mln zł, z datą wykupu 3 czerwca 2024 r.;
- w 3 czerwca 2024 r. miał miejsce wykup obligacji serii S o wartości nominalnej 200 mln zł.

Santander Factoring Sp. z o.o.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2023 r.
(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

PODPISY:

Imię i Nazwisko
Stanowisko/Funkcja

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

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

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

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

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

Warszawa, 19 czerwca 2024 r.