

Docusign Envelope ID: B2475A27-4BDA-47B9-986F-63AEC4474880

5.2 Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

5.2.1 Skonsolidowany bilans

/ AKTYWA

w mln euro	Noty objaśniające	12.2024	12.2023
Kasa i operacje z bankami centralnymi	2	5 681	4 733
Instrumenty pochodne zabezpieczające	3	206	225
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez kapitał własny	4	496	483
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik	4	153	143
Pożyczki udzielone i należności od instytucji kredytowych, wyceniane według kosztu zamortyzowanego	5	1 539	1 539
Pożyczki udzielone i należności od klientów, wyceniane według kosztu zamortyzowanego	6 i 7	59 012	53 851
Bieżące aktywa podatkowe	8	115	88
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	8	264	249
Należności podatkowe z wyłączeniem podatków bieżących	8	357	322
Aktywne umowy reasekuracji	8	51	33
Rozliczenia międzyokresowe i aktywa różne	8	1 413	1 583
Udziały w jednostkach stowarzyszonych i współkontrolowanych	9	113	97
Leasing operacyjny	6 i 7	3 039	1 564
Rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne i prawne	10	290	150
Wartość firmy	11	221	136
AKTYWA RAZEM		72 950	65 196

/ PASYWA

w mln euro	Noty objaśniające	12.2024	12.2023
Operacje z bankami centralnymi	13.1	2 000	2 375
Instrumenty pochodne zabezpieczające	3	270	289
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik	12	52	62
Zobowiązania wobec instytucji kredytowych	13.2	2 864	2 275
Zobowiązania wobec klientów	13.3	31 526	29 312
Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych	13.4	24 246	20 316
Bieżące zobowiązania podatkowe	15	133	135
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	15	804	772

Forvis Mazars SA
Spółka Akcyjna (dualistyczny model organizacji z zarządem i radą
nadzorczą) – Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych
61, rue Henri Regnault – 92400 Courbevoie
Kapitał zakładowy w wysokości 8 320 000 euro – Wpis do rejestru
handlowego: RCS Nanterre
nr 784 824 153

KPMG SA
Spółka audytorska
Siedziba spółki: Tour EQHO
2 Avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex
Francuska spółka należąca do sieci KPMG, w której skład wchodzi
niezależne kancelarie stowarzyszone z KPMG International Limited,
spółką prawa angielskiego (private company limited by guarantee).

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Zobowiązania podatkowe z wyłączeniem podatków bieżących	15	76	54
Rozliczenia międzyokresowe i zobowiązania różne	15	2 156	1 880
Zobowiązania z tytułu zawartych umów ubezpieczenia	16	213	182
Rezerwy	17	168	151
Zobowiązania podporządkowane	19	1 678	893
Kapitał własny		6 764	6 500
• W tym kapitał własny grupy kapitałowej		6 764	6 499
<i>Kapitał zakładowy i powiązane kapitały zapasowe i rezerwowe</i>		814	814
<i>Kapitał z konsolidacji i inne</i>		5 419	5 256
<i>Niezrealizowane zyski lub straty</i>		(421)	(358)
<i>Wynik finansowy roku obrotowego</i>		952	787
• W tym kapitały przypadające udziałom niedającym kontroli		-	1
PASYWA RAZEM		72 950	65 196

05. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

5.2.2 Skonsolidowany rachunek zysków i strat

w mln euro	Noty objaśniające	12.2024	12.2023
Przychody z tytułu odsetek i zrównane z nimi	27	4 061	3 397
Koszty z tytułu odsetek i zrównane z nimi	28	(2 695)	(2 109)
Przychody z tytułu prowizji	28	831	765
Koszty z tytułu prowizji	29	(445)	(383)
Zysk (strata) netto z wyceny instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik	30	(14)	(109)
Przychody z tytułu zawartych umów ubezpieczenia	16	432	387
Koszty z tytułu zawartych umów ubezpieczenia	16	(69)	(25)
Przychody i koszty z tytułu zawartych umów reasekuracyjnych	16	-	-
Przychody i koszty z tytułu zawartych umów ubezpieczenia	16	4	(16)
Przychody z pozostałej działalności	31	1 235	813
Koszty pozostałej działalności	31	(1 160)	(759)
WYNIK NETTO Z DZIAŁALNOŚCI BANKOWEJ		2 180	1 961
Ogólne koszty administracyjne	32	(744)	(693)
Odpisy amortyzacyjne i aktualizujące z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych		(24)	(19)
WYNIK BRUTTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		1 412	1 249
Koszt ryzyka	33	(172)	(153)
WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		1 240	1 096
Udział w zyskach i stratach jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych	9	2	(12)
Zysk lub strata netto z pozostałych składników majątku trwałego		-	(1)
Wynik z tytułu ekspozycji na inflację ⁽²⁾		(48)	(49)
WYNIK PRZED OPODATKOWANIEM		1 194	1 034
Podatek dochodowy	34	(213)	(234)
WYNIK NETTO		981	800
w tym przypadający na udziały niedające kontroli		29	13
w tym przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		952	787
Liczba akcji		1 000 000	1 000 000
Zysk (strata) na jedną akcję (1) – w euro		952,35	787
Zysk (strata) rozwodniony na jedną akcję – w euro		952,35	787

(1) Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej odpowiednio do liczby akcji.

(2) Hiperinflacja w Argentynie.

5.2.3 Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

w mln euro	12.2024	12.2023
WYNIK NETTO	981	800
Aktualizacja wyceny zobowiązań netto z tytułu świadczeń po okresie zatrudnienia	(7)	(4)
Aktualizacja wyceny umów ubezpieczenia	4	(3)
<i>Razem pozycje, które nie zostaną przeklasyfikowane do wyniku finansowego w późniejszym terminie</i>	(3)	(7)
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	(65)	(173)
Zmiana wartości godziwej aktywów finansowych	3	4
Różnice kursowe z przeliczenia	13	16
<i>Razem pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do wyniku finansowego w późniejszym terminie</i>	(49)	(153)
Pozostałe całkowite dochody	(52)	(160)
SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	929	640
w tym przypadający na udziały niedające kontroli	43	13
w tym przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej	886	627

5.2.4 Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

w mln euro	Kapitał podstawowy ⁽¹⁾	Kapitały / fundusze rezerwy powiązane z podstawowym ⁽²⁾	Kapitał rezerwy z konsolidacji	Różnice kursowe z przeliczenia ⁽³⁾	Niezrealizowane zyski lub straty ⁽⁴⁾	Zysk (strata) netto (przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej odpowiednio do liczby akcji)	Kapitał własny (przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej)	Kapitał własny (przypadający na udziały niedające kontroli)	Razem skonsolidowany kapitał własny
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2022 roku	100	714	5 160	(400)	202	684	6 460	1	6 461
Korekty w kapitale własnym na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2023 roku	100	714	5 160	(400)	202	684	6 460	1	6 461
Wpływ na kapitał własny zmiany wartości instrumentów finansowych	-	-	-	-	(161)	-	(161)	(8)	(169)
Aktualizacja wyceny zobowiązań netto z tytułu świadczeń po okresie zatrudnienia	-	-	-	-	(4)	-	(4)	-	(4)
Aktualizacja wyceny umów ubezpieczenia	-	-	-	-	(3)	-	(3)	-	(3)
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	8	-	-	8	8	16
Wynik okresu sprawozdawczego przed podziałem	-	-	-	-	-	787	787	13	800
Całkowite dochody okresu sprawozdawczego	-	-	-	8	(168)	787	627	13	640
Podział wyniku z poprzedniego roku obrotowego	-	-	684	-	-	(684)	-	-	-
Skutki zmian zakresu konsolidacji, pracowniczych opcji na akcje i inne	-	-	16	-	-	-	16	-	16
Skutki podwyższenia kapitału	-	-	(18)	-	-	-	(18)	-	(18)
Wypłata dywidendy w roku obrotowym	-	-	(600)	-	-	-	(600)	(31)	(631)
Zobowiązanie do odkupu udziałów niedających kontroli	-	-	14	-	-	-	14	18	32
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2023 roku	100	714	5 256	(392)	34	787	6 499	1	6 500

05. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

	Kapitał podstawowy ⁽¹⁾	Kapitały / fundusze rezerwowe powiązane z podstawowym ⁽²⁾	Kapitał rezerwowy z konsolidacji	Różnice kursowe z przeliczenia ⁽³⁾	Niezrealizowane zyski lub straty ⁽⁴⁾	Zysk (strata) netto (przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej odpowiednio do liczby akcji)	Kapitał własny (przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej)	Kapitał własny (przypadający na udziały niedające kontroli)	Razem skonsolidowany kapitał własny
w mln euro									
Korekty w kapitale własnym na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2024 roku	100	714	5 256	(392)	34	787	6 499	1	6 500
Wpływ na kapitał własny zmiany wartości instrumentów finansowych					(77)		(77)	15	(62)
Aktualizacja wyceny zobowiązań netto z tytułu świadczeń po okresie zatrudnienia	-	-	-	-	(7)	-	(7)	-	(7)
Aktualizacja wyceny umów ubezpieczenia	-	-	-	-	4	-	4	-	4
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	14	-	-	14	(1)	13
Wynik okresu sprawozdawczego przed podziałem	-	-	-	-	-	952	952	29	981
Całkowite dochody okresu sprawozdawczego	-	-	-	14	(80)	952	886	43	929
Podział wyniku z poprzedniego roku obrotowego	-	-	787	-	-	(787)	-	-	-
Skutki zmian zakresu konsolidacji, pracowniczych opcji na akcje i inne	-	-	(5)	-	3	-	(2)	1	(1)
Wypłata dywidendy w roku obrotowym ⁽⁵⁾	-	-	(600)	-	-	-	(600)	(17)	(617)
Zobowiązanie do odkupu udziałów niedających kontroli			(19)				(19)	(28)	(47)
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2024 roku	100	714	5 419	(378)	(43)	952	6 764	-	6 764

- (1) Kapitał zakładowy RCI Banque S.A. w wysokości 100 milionów euro składa się z 1 000 000 akcji zwykłych o wartości 100 euro, całkowicie opłaconych, przy czym 999 999 akcji zwykłych posiada Renault S.A.S., której z kolei 100% kapitału znajduje się w posiadaniu Renault S.A.
- (2) Kapitały / fundusze rezerwowe powiązane z kapitałem podstawowym obejmują premię emisyjną spółki dominującej.
- (3) Zmiana stanu różnic kursowych z przeliczenia jednostek zagranicznych stwierdzona na dzień 31 grudnia 2024 roku dotyczy głównie Zjednoczonego Królestwa, Brazylii, Korei oraz Argentyny. Na dzień 31 grudnia 2023 roku ta zmiana stanu dotyczyła Argentyny, Korei Południowej, Niemczech, Zjednoczonego Królestwa, Kolumbii, Brazylii oraz Turcji.
- (4) Obejmuje w szczególności zmianę wartości godziwej pochodnych instrumentów finansowych wykorzystywanych na zabezpieczenie przepływów pieniężnych oraz instrumentów dłużnych w kwocie -25 mln euro oraz straty aktuarialne MSR 19 w wysokości -18 mln euro na koniec grudnia 2024 roku.
- (5) Dywidenda wypłacona akcjonariuszowi Renault z zysku wypracowanego w roku 2023 wyniosła 600 mln euro.

5.2.5 Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

w mln euro	12.2024	12.2023
ZYSK (STRATA) NETTO	981	800
Odpisy netto na amortyzację składników majątku trwałego	23	18
Odpisy na rezerwy netto	86	(20)
Udział w zyskach i stratach jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych	(2)	12
Przychody i koszty z tytułu podatku odroczonego	(2)	(78)
Straty i zyski netto z działalności inwestycyjnej	-	1
Pozostałe (portfel instrumentów pochodnych wycenianych w wartości godziwej przez wynik)	(5)	157
ZDOLNOŚĆ DO SAMOFINANSOWANIA	1 081	890
Inne zwiększenia i zmniejszenia (powiązane należności i zobowiązania, koszty przyszłych okresów)	134	49
Razem pozycje niepieniężne, ujęte w wyniku netto i inne korekty	234	139
Przepływy związane z transakcjami z instytucjami kredytowymi	(567)	(1 351)
• Wpływy/wypływy związane z należnościami od instytucji kredytowych	(25)	(100)
• Wpływy/wypływy związane z zobowiązaniami wobec instytucji kredytowych	(542)	(1 251)
Przepływy związane z transakcjami z klientami	(3 404)	(1 474)
• Wpływy/wypływy związane z należnościami od klientów	(5 299)	(5 179)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

• Wpływy/wypływy związane z zobowiązaniami wobec klientów	1 895	3 705
Przepływy pieniężne związane z innymi transakcjami dotyczącymi aktywów lub zobowiązań finansowych	3 525	1 197
• Wpływy/wypływy związane z portfelem papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	(22)	39
• Wpływy/wypływy związane z zobowiązaniami z tytułu emisji papierów wartościowych	3 410	1 827
• Wpływy/wypływy związane z walorami przyjętymi do inkasa	137	(669)
Przepływy pieniężne związane z innymi transakcjami dotyczącymi aktywów lub zobowiązań niefinansowych	45	(88)
ZMNIJSZENIE/ZWIĘKSZENIE NETTO AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	(401)	(1 716)
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z TYTUŁU DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (A)	814	(777)
Przepływy pieniężne związane z aktywami finansowymi i udziałami	(257)	(13)
Przepływy pieniężne związane ze składnikami majątku trwałego	(56)	(72)
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z TYTUŁU DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ (B)	(313)	(85)
Przepływy pieniężne z tytułu transakcji z właścicielami	167	(643)
• Wykup instrumentów kapitałowych i zaciągnięte pożyczki podporządkowane	784	9
• Dywidendy wypłacone	(617)	(631)
• Zmiana stanu środków pieniężnych z transakcji z udziałowcami niekontrolującymi	-	(21)
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z TYTUŁU DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ (C)	167	(643)
WPŁYW ZMIANKURSÓW WALUT I ZAKRESU KONSOLIDACJI NA SALDO ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW (D)	(77)	73
ZMIANA STANU NETTO ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW (A + B + C + D)	591	(1 432)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego:	5 859	7 291
• Kasa i operacje z bankami centralnymi (aktywa i zobowiązania)	4 729	5 836
• Rachunki (operacje czynne i bierne) oraz pożyczki płatne na żądanie udzielone i zaciągnięte w instytucjach kredytowych	1 130	1 455
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego:	6 450	5 859
• Kasa i operacje z bankami centralnymi (aktywa i zobowiązania)	5 681	4 729
• Rachunki (operacje czynne i bierne) oraz pożyczki płatne na żądanie udzielone i zaciągnięte w instytucjach kredytowych	769	1 130
ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO⁽¹⁾	591	(1 432)

(1) Zasady ustalania stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przedstawiono w pkt. „Zasady i metody rachunkowości”.

5.3 Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

RCI Banque S.A., jednostka dominująca grupy kapitałowej, jest spółką akcyjną (public limited company) z Radą Administrującą [*monistyczny model organizacji*] z kapitałem w wysokości 100 000 000 euro, opłaconym w całości; podlega wszystkim przepisom prawnym obowiązującym instytucje kredytowe; została wpisana do rejestru handlowego w Paryżu pod numerem SIREN 306 523 358.

Siedziba Spółki RCI Banque S.A. mieści się w Paryżu pod adresem: 15, rue d'Uzès, 75002 Paris, Francja. RCI Banque S.A. należy do Renault S.A.S., której z kolei 100% kapitału znajduje się w posiadaniu Renault S.A.

05. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Przedmiotem działalności podstawowej RCI Banque S.A. jest finansowanie marek Renault, Nissan oraz Mitsubishi.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy Mobilize Financial Services sporządzone na dzień 31 grudnia obejmuje Spółkę, jej jednostki zależne oraz udziały grupy w przedsiębiorstwach stowarzyszonych i jednostkach współkontrolowanych (wspólnych przedsięwzięciach).

Kwoty w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym są wyrażone w milionach euro, o ile nie zaznaczono, że jest inaczej.

5.3.1 Zatwierdzanie sprawozdania finansowego – Dywidenda

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Mobilize Financial Services sporządzone na dzień 31 grudnia 2024 roku zostało przyjęte przez Radę Administrującą w dniu 11 lutego 2025 roku i zostanie przedłożone do zatwierdzenia na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w dniu 20 maja 2025 roku.

Wypłata dywidendy za rok 2023

W dniu 9 lutego 2024 roku Rada Administrująca postanowiła zaproponować Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu, które ma zatwierdzić sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31.12.2023 roku, wypłacenie dywidendy w wysokości 600 mln euro, czyli 600 euro na jedną akcję.

Dywidenda za rok obrotowy 2024

W dniu 11 lutego 2025 roku Rada Administrująca postanowiła zaproponować Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu, które ma zatwierdzić sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31.12.2024 roku, wypłacenie dywidendy w wysokości 150 mln euro, czyli 150 euro na jedną akcję.

5.3.2 Istotne zdarzenia

Nowe emisje Funduszu Sekurytyzacyjnego

Na rynku sekurytyzacji Grupa przeprowadziła transakcje za około 822 mln euro na papierach wartościowych zabezpieczonych pożyczkami samochodowymi udzielonymi przez oddział niemiecki oraz za około 765 mln euro na papierach wartościowych zabezpieczonych kredytami udzielonymi przez francuską jednostkę zależną.

W drugim półroczu 2024 roku włoski oddział Grupy przeprowadził w ramach oferty prywatnej swoją pierwszą sekurytyzację pożyczek samochodowych, uzyskując finansowanie w wysokości 600 mln euro.

Zmiany zakresu konsolidacji

Grupa Mein Auto

W dniu 02 stycznia 2024 roku RCI Banque SA, za pośrednictwem swojej spółki zależnej Mobilize Lease&Co SAS, nabyła 100% udziałów o wartości 248 mln euro w spółkach: MS Mobility Solutions GmbH, DFD Deutscher Fahrzeugdienst GmbH, Mobility Concept GmbH oraz w jej spółce zależnej Mein Auto GmbH.

Cztery nabyte jednostki zostały objęte konsolidacją metodą pełną.

Transakcja, pierwsza dla Mobilize Lease&Co SAS od czasu zawiązania tej spółki zależnej w listopadzie 2022 roku, umożliwiła przyspieszenie wzrostu oraz rozszerzenie oferty najmu długoterminowego w Niemczech.

Wartość firmy została oszacowana na 84 mln euro przy wartości godziwej nabytych aktywów wynoszącej 164 mln euro.

Compania de Seguros

Objęcie konsolidacją metodą pełną towarzystwa ubezpieczeń życiowych Argentine RCI Compania de seguros de personas z dniem 30 września 2024 roku.

Wyłączenie z zakresu konsolidacji

Spółka BARN B.V (konsolidacja metodą praw własności) została zlikwidowana w listopadzie 2024 roku.

5.3.3 Zasady i metody rachunkowości

Zgodnie z unijnym rozporządzeniem sprawozdanie finansowe Grupy Mobilize Financial Services za rok 2024 zostało przygotowane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF, ang. International Financial Reporting Standards, IFRS) opublikowanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR, ang. International Accounting Standards Board, IASB) obowiązującymi na dzień 31 grudnia 2024 roku i przyjętymi do stosowania w Unii Europejskiej na dzień zamknięcia ksiąg rachunkowych.

05. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

5.3.3.1 Zmiany zasad rachunkowości

Grupa Mobilize Financial Services stosuje standardy oraz zmiany standardów ogłoszone w Dzienniku Urzędowym Unii Europejskiej, których stosowanie jest obowiązkowe od dnia 1 stycznia 2024 roku.

Nowe przepisy, których stosowanie jest obowiązkowe w roku 2024

MSSF 17 ze zmianami	Umowy ubezpieczenia
Zmiana MSR 1	Klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe
Zmiana MSSF 16	Zobowiązania leasingowe z tytułu umów leasingu zwrotnego
Zmiana MSR 7	Mechanizm finansowania dostawców

Zastosowanie zmian MSR 1, MSSF 16 oraz MSR 7 z dniem 1 stycznia 2024 roku nie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

Nowe przepisy niezastosowane przez Grupę z wyprzedzeniem, na zasadzie dobrowolności

Nowe standardy MSSF wraz ze zmianami niezastosowane przez Grupę z wyprzedzeniem, na zasadzie dobrowolności	Data obowiązywania według RMSR
Zmiana MSR 21 Brak wymienialności	1 stycznia 2025 roku

Grupa nie przewiduje żadnego istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe w wyniku zastosowania tych poprawek.

Inne standardy i zmiany standardów nieprzyjęte jeszcze do stosowania przez Unię Europejską

Ponadto RMSR opublikowała nowe standardy oraz zmiany istniejących standardów do tej pory jeszcze nieprzyjęte przez Unię Europejską.

Nowe standardy MSSF i zmiany standardów nieprzyjęte jeszcze do stosowania przez Unię Europejską	Data obowiązywania według RMSR
Zmiany MSSF 9 / MSSF 7 Klasyfikacja i wycena instrumentów finansowych	1 stycznia 2026 roku
Zmiana MSSF 9 / MSSF 7 Umowy na dostawę energii elektrycznej ze źródeł zależnych od przyrody („odnawialne źródła energii”)	1 stycznia 2026 roku
Roczne poprawki do MSSF – tom 11 Roczny proces zmiany standardów	1 stycznia 2026 roku
MSSF 18 Klasyfikacja Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych	1 stycznia 2027 roku
MSSF 19 Jednostki zależne bez odpowiedzialności publicznej: Ujawnienia	1 stycznia 2027 roku

Grupa jest w trakcie weryfikacji skutków MSSF 18, a jeśli chodzi o zmiany innych standardów, nie przewiduje żadnego istotnego wpływu ich zastosowania na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

5.3.3.2 Oszacowania i osądy księgowe

W celu sporządzenia sprawozdania Grupa Mobilize Financial Services ma obowiązek dokonywania szacunków i założeń dotyczących wartości księgowej poszczególnych składników aktywów i pasywów, przychodów i kosztów, a także danych ujawnianych w poszczególnych notach informacji dodatkowej. Grupa Mobilize Financial Services regularnie poddaje ocenie swoje oszacowania i osądy księgowe w celu uwzględnienia dotychczasowych doświadczeń oraz innych czynników, które uznaje za istotne z uwagi na warunki ekonomiczne. W razie zmiany tych założeń lub warunków odmiennych od przewidywanych rzeczywiste kwoty, które znajdą się w przyszłym sprawozdaniu finansowym, mogą odbiegać od przyjętych wartości szacunkowych.

Wartość odzyskiwalna należności od klientów oraz rezerwy zaliczają się do pozycji sprawozdania, które są najbardziej uzależnione od oszacowań i osądów. Wpływ tych oszacowań według stanu na dzień 31 grudnia 2024 roku został opisany poniżej.

Istotne założenia stosowane do oszacowania oczekiwanych strat według MSSF 9:

Są zbliżone do założeń przyjętych w roku obrotowym 2023, przy czym uwzględniono również przewidywalny negatywny wpływ na wysokość rezerw wynikający z zastosowania nowej definicji niewykonania zobowiązania w zakresie objętym metodą zaawansowaną.

W ciągu roku obrotowego 2024 wprowadzono zmiany metodologiczne dotyczące parametrów kalkulacji rezerw MSSF 9 (PD i LGD) w krajach, gdzie stosowana jest metoda zaawansowana. Ich skutki zostały przedstawione w nocie objaśniającej nr 7 „Transakcje z klientami w podziale na segmenty działalności” wraz z zastosowanymi głównymi modyfikacjami parametrów.

Forward-looking

Rezerwa zw. „forward-looking” składa się z rezerwy statystycznej oraz rezerwy sektorowej tworzonej na podstawie oceny eksperckiej.

Podejście sektorowe

Rezerwa zw. forward-looking obejmuje rezerwę sektorową mającą na celu pokrycie ryzyka związanego ze specyficznymi sektorami działalności (dotyczy to również przedsiębiorstw działających w tych sektorach oraz osób fizycznych zatrudnionych w tych przedsiębiorstwach).

05. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Co pół roku Coface udostępnia uaktualnioną ocenę ryzyka niewypłacalności przedsiębiorstw (niskie, średnie, wysokie i bardzo wysokie) dla głównych sektorów gospodarki.

Obecnie do sektorów obarczonych najwyższym ryzykiem w ramach sektorowej prognozy prospektywnej zalicza się budownictwo, produkcję papieru oraz branżę tekstylno-odzieżową.

W świetle dodatkowych analiz nie przewiduje się żadnego pogorszenia sytuacji w następujących sektorach: turystyka, hotelarstwo, wypoczynek i rozrywka oraz gospodarka kreatywna.

Wysokość sektorowej rezerwy forward-looking przedstawiono w tabeli poniżej.

Podejście statystyczne

Rezerwa statystyczna jest oparta na 3 scenariuszach:

- Scenariusz pozytywny („Stability”): stabilność parametrów rezerw na oczekiwane straty lub ECL (Expected Credit Losses) przez okres 3 lat, na podstawie najnowszych dostępnych parametrów ryzyka;
- Scenariusz bazowy („Baseline”): wykorzystanie parametrów wejściowych typowych dla warunków skrajnych z modeli wewnętrznych. Parametry PD i LGD były poddawane testom warunków skrajnych w zależności od prognoz wskaźników makroekonomicznych odpowiadających scenariuszowi bazowemu opracowanemu przez EBC.
- Scenariusz negatywny („Adverse”): Podejście podobne jak w scenariuszu bazowym, ale z wykorzystaniem gorszych danych makroekonomicznych wskazanych przez EBC. Dane te zostały użyte do modelowania wyższych PD/LGD wywołujących większe oczekiwane straty (ECL).

Wszystkie poniższe wskaźniki makroekonomiczne są ważone zgodnie z udziałem poszczególnych rynków działalności Grupy Mobilize Financial Services, rynków grupy G6, w której skład wchodzi: Francja, Niemcy, Włochy, Hiszpania, Wielka Brytania oraz Brazylia, i opierają się na najnowszych prognozach EBC.

Wzrost działalności gospodarczej w roku 2024 był umiarkowany, jednak konsumpcja gospodarstw domowych skorzystała na wzroście siły nabywczej wynikającym ze spadku inflacji. W latach 2025 i 2026 wzrost gospodarczy powinien przyspieszyć, wspierany przez ożywienie inwestycji w sektorze prywatnym w miarę obniżania stóp procentowych.

Przewiduje się, że średnioroczny wzrost realnego PKB w roku 2024 wyniesie 0,7%, w roku 2025 wzmocni się o 1,2%, a w 2026 o 1,5%.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Inflacja wyraźnie spadła, osiągając średnioroczny poziom 2,4% w roku 2024, następnie w roku 2025 ma on wynieść 2,0%, a w 2026 roku 1,9% dzięki wolniejszemu wzrostowi cen żywności, energii oraz artykułów przemysłowych.

Stopa bezrobocia ma lekko wzrosnąć w ciągu najbliższych dwóch lat: od poziomu 6,6% w roku 2024, do 6,8% w roku 2025, a potem do 6,9% w roku 2026. Ogólna ocena dotycząca napiętej sytuacji na rynku pracy nadal pozostaje aktualna.

Powoduje to zmiany w wagach scenariuszy, nowe propozycje przypisania wag odzwierciedlają globalną niepewność i ostrożne perspektywy gospodarcze. Niestabilność polityczna na głównych rynkach europejskich wymaga takich korekt.

Usługi dla klientów i sieci dealerów	FL Waga scenariusza – grudzień 2023			FL Waga scenariusza – grudzień 2024			Wariancja		
	Stability	Baseline	Adverse	Stability	Baseline	Adverse	Stability	Baseline	Adverse
Francja	0,35	0,55	0,10	0,25	0,50	0,25	-0,10	-0,05	0,15
Niemcy	0,35	0,55	0,10	0,30	0,55	0,15	-0,05	0,00	0,05
Włochy	0,35	0,45	0,20	0,30	0,45	0,25	-0,05	0,00	0,05
Zjednoczone Królestwo	0,35	0,50	0,15	0,30	0,50	0,20	-0,05	0,00	0,05
Brazylia	0,30	0,45	0,25	0,25	0,45	0,30	-0,05	0,00	0,05
Hiszpania	0,35	0,45	0,20	0,30	0,45	0,25	-0,05	0,00	0,05
Korea	0,35	0,50	0,15	0,30	0,50	0,20	-0,05	0,00	0,05
Kraje spoza G7 (ECLAT)	0,35	0,45	0,20	0,30	0,45	0,25	-0,05	0,00	0,05
Kolumbia	0,60	0,30	0,10	0,55	0,30	0,15	-0,05	0,00	0,05

Wagi te odzwierciedlają przyjęte dla nich prawdopodobieństwa realizacji, umożliwiając tym samym kalkulację statystycznej rezerwy forward-looking. Wysokość rezerwy została ustalona przez porównanie z rezerwami księgowymi według MSSF 9 w scenariuszu pozytywnym.

Tabela poniżej przedstawia szczegółowo zmiany wysokości rezerwy statystycznej forward-looking w podziale na kraje na dzień 31 grudnia 2024 roku:

w mln euro	Usługi dla klientów			Usługi dla sieci			Razem 12.2024
	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	
Francja	19	16	4	2			41
Hiszpania	13	4	1	2			20
Niemcy	7	8	2				17
Włochy	6	6	(3)				9
Brazylia	2	3	2				7
Kolumbia	2	3	1				6
Zjednoczone Królestwo	4	1	1				6
Maroko	3	1	1			1	6
Korea	2	2	1				5
Polska	1	2					3

05. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w mln euro	Usługi dla klientów			Usługi dla sieci			Razem
	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	12.2024
Szwajcaria	1	1					2
Austria	1						1
Inne	4	3	1	1	1		10
RAZEM	65	50	11	5	1	1	133

w mln euro	Usługi dla klientów			Usługi dla sieci			Razem
	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	12.2023
Francja	22	13	3				38
Hiszpania	10	4	1	1			16
Niemcy	7	8	2				17
Włochy	5	6					11
Zjednoczone Królestwo	5	4	1				10
Kolumbia	3	5	1				9
Korea	4	3					7
Brazylia	2	3	2				7
Maroko	4	2	1				7
Polska	1	1					2
Portugalia	2						2
Austria	1						1
Inne	1	1	1				3
RAZEM	67	50	12	1			130

Zatem łącznie wartość rezerwy Forward-looking (finansowanie dla klientów i sieci dealerów) wzrosła do poziomu:

Podejście statystyczne: 107 mln euro na koniec grudnia 2024 roku wobec 102 mln euro na koniec grudnia 2023 roku.

Podejście sektorowe: 25 mln euro na koniec grudnia 2024 roku wobec 29 mln euro na koniec grudnia 2023 roku.

Rezerwy statystyczna i sektorowa wynosiły 132 mln euro wobec 130 mln euro w grudniu 2023 roku.

Wrażliwość rezerwy statystycznej, zw. forward-looking, w porównaniu z grudniem 2023 roku:

Zastosowanie wagi 100% do scenariusza pozytywnego doprowadziłoby do zmniejszenia rezerwy statystycznej o 102 mln euro.

Zastosowanie wagi 100% do scenariusza bazowego doprowadziłoby do zmniejszenia rezerwy statystycznej o 13 mln euro.

Zastosowanie wagi 100% do scenariusza negatywnego doprowadziłoby do podwyższenia tej rezerwy o 184 mln euro.

Rezerwy tworzone na podstawie oceny eksperckiej

Korektę ekspercką rezerw statystycznych można wykonać na szczeblu lokalnym. Ekspert może skorygować alokację ekspozycji do obsługiwanych lub do nieobsługiwanych, a także zmienić wyliczenie ECL, jeśli dysponuje dodatkowymi informacjami. Takie korekty muszą być uzasadnione. W roku 2024 były klasyfikowane do 5 kategorii: ryzyko kredytowe związane z klientami, których zidentyfikowano jako wrażliwych, ryzyko związane z inflacją, indywidualne ryzyko kontrahenta korporacyjnego, ryzyko nieadekwatności modelu statystycznego (parametry ryzyka), inne rezerwy eksperckie (np. ryzyka zidentyfikowane w subportfelach, korekty dotyczące umów cechujących się niewykonaniem zobowiązania lub z opóźnieniem w spłacie).

w mln euro	Usługi dla klientów			Usługi dla sieci			Razem 12.2024
	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	
Ryzyko związane z klientami wrażliwymi	13						13
Indywidualne ryzyko kontrahenta korporacyjnego	2	(6)	6				2
Ryzyko nieadekwatności parametrów ryzyka	(2)	(6)	13				5
Rezerwy tworzone na podstawie oceny eksperckiej	2		(6)			(6)	(10)
RAZEM	15	(12)	13			(6)	10

w mln euro	Usługi dla klientów			Usługi dla sieci			Razem 12.2023
	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	
Ryzyko związane z klientami wrażliwymi	11						11
Ryzyko związane z inflacją	27						27
Indywidualne ryzyko kontrahenta korporacyjnego	1	2	6				9
Ryzyko nieadekwatności parametrów ryzyka	(1)	(8)	(11)				(20)
Rezerwy tworzone na podstawie oceny eksperckiej	1	1	(5)		1	(5)	(7)
RAZEM	39	(5)	(10)		1	(5)	20

05. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Rezerwy związane z segmentem usług dla Klientów

Całkowita wartość rezerw utworzonych na podstawie ocen eksperckich w segmencie usług dla Klientów wynosiła 16 mln euro w grudniu 2024 roku, co oznacza zmniejszenie o 8 mln euro w stosunku do grudnia 2023 roku.

Ryzyko związane z klientami wrażliwymi

Wszystkie jednostki muszą identyfikować klientów wrażliwych poprzez wdrożenie drzewa decyzyjnego i/lub opracowanie modelu scoringowego. Po zidentyfikowaniu klientów należy ustalić stopień powagi ich problemów w celu określenia, jakie czynności są potrzebne w danej sytuacji. W przypadku klientów wrażliwych, których problemy zostały ocenione jako poważne w stopniu wysokim lub średnim, zaklasyfikowanych do koszyka 1 należy utworzyć dodatkową rezerwę przy użyciu metody eksperckiej.

W grudniu 2024 roku zmiana stanu netto tych rezerw stanowiła zwiększenie o 2 mln euro, przy czym częściowo odpowiada za nie sytuacja we Włoszech (+1 mln euro, wzrost liczby ujawnionych klientów określonych jako Medium oraz High fragiles), w Austrii (stabilny poziom wolumenów przy jednoczesnym wzroście statystycznych współczynników pokrycia) oraz w Maroku.

Ryzyko związane z inflacją

W przypadku portfeli detalicznych na koniec roku 2022 zastosowano generalnie korektę związaną z pogorszeniem wypłacalności klientów, którzy odczuwają wpływ inflacji na koszty utrzymania. Metodologia zastosowana do kalibracji tej korekty polega na oszacowaniu, jaka część portfela w koszyku 1 zostałaby prawdopodobnie przeniesiona do koszyka 2 po poddaniu testom stresowym składników kosztów utrzymania oraz na zabezpieczeniu tej części portfela z koszyka 1 według średniej stawki tworzenia rezerw dla koszyków 1 i 2.

Proces dezinflacji obserwowany w roku 2024 doprowadził do całkowitego odwrócenia odpisu na dzień 31 grudnia 2024 roku.

Indywidualne ryzyko kontrahenta korporacyjnego

Analizy i oceny eksperckie stosowane są podczas indywidualnych przeglądów przedsiębiorstw. Zmiana stanu w porównaniu z rokiem obrotowym zakończonym w dniu 31 grudnia 2023 roku (-7 mln euro) wynika głównie z przeprowadzonej we Francji korekty związanej z niektórymi klientami korporacyjnymi, w której to korekcie wzięto pod uwagę informacje jakościowe, nieuwzględnione w modelach statystycznych.

Ryzyko nieadekwatności modelu statystycznego

Oceny eksperckie są przeprowadzane w celu wyeliminowania błędów metodologicznych lub niepewności dotyczących parametrów ryzyka. Można je również wykorzystać, żeby działać wyprzedzająco wobec przewidywanych zmian parametrów lub zmian w modelach.

Zmiana stanu rezerw na pokrycie ryzyka nieadekwatności modelu statystycznego pomiędzy grudniem 2023 roku a grudniem 2024 roku dotyczy głównie Kolumbii, gdzie korekta, która wcześniej prowadziła do negatywnej oceny (spowodowanej statystycznymi wskaźnikami pokrycia, znacząco zniekształconymi przez wydłużenie zapadalności kredytów w efekcie wzrostu stóp procentowych, oraz błędem metodologicznym polegającym na zaliczaniu do strat wszystkich należności po 84 miesiącach), ostatecznie została uwzględniona w rezerwach statystycznych.

Inne rezerwy tworzone na podstawie oceny eksperckiej

Pozostałe rezerwy oparte na osądzie eksperckim obejmują: oszacowania ryzyka związanego z identyfikacją skupienia ryzyka w określonym segmencie („risk cluster”), korekty pozamodelowe dla umów restrukturyzowanych w przypadku występowania oznak możliwego pogorszenia sytuacji („moratoria”) oraz przeklasyfikowanie ekspozycji z koszyka 3 do kategorii zaległości technicznych. Największy udział w tej ostatniej kategorii ma Francja, ponieważ po zastosowaniu nowej definicji niewypłacalności (NDoD) część klientów systematycznie pozostaje w stanie niewykonania zobowiązania, z powodu utrzymywania ich w koszyku B3 przez trzy miesiące okresu próbnego po uregulowaniu zaległości.

Na dzień 31 grudnia 2024 roku rezerwy eksperckie typu „moratoria” dotyczą wyłącznie Maroka i wynoszą 1,2 mln euro; rezerwa utworzona wcześniej we Włoszech w wysokości 2 mln euro została odwrócona.

Rezerwy eksperckie typu „Risk Cluster”, których poziom wzrósł o +1,9 mln euro względem grudnia 2023 roku, dotyczą głównie: Austrii (+1,7 mln euro), gdzie wzrost rezerw wynika z silnego spadku cen sprzedaży samochodów elektrycznych, a także Włoch (+0,8 mln euro), gdzie odnotowano zaległości z tytułu umów leasingu operacyjnego, ale nadal oczekuje się na wdrożenie odpowiedniej metodologii tworzenia rezerw.

Rezerwy związane z segmentem usług dla Sieci Dealerów

W odniesieniu do segmentu usług dla Sieci w razie potrzeby korektę ekspercką rezerw statystycznych można ewentualnie wykonać na szczeblu lokalnym. Ekspert może skorygować wyliczenia ECL, jeśli pojawią się dodatkowe informacje. Te korekty powinny być uzasadnione.

05. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Zmiana stanu, jaka nastąpiła pomiędzy grudniem 2023 roku a grudniem 2024 roku, wynika głównie ze zmian w rezerwach eksperckich we Francji oraz we Włoszech.

5.3.3.3 Zasady konsolidacji

Zakres i metody konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdania finansowe jednostek, nad którymi Grupa sprawuje kontrolę (spółki zależne i oddziały) bezpośrednio lub pośrednio. Sprawozdania finansowe jednostek współkontrolowanych są objęte konsolidacją metodą praw własności, jeżeli zostały one uznane za wspólne przedsięwzięcia. Do sprawozdań finansowych spółek, na które Grupa wywiera znaczący wpływ (spółki stowarzyszone), również stosuje się metodę praw własności.

Znaczące transakcje pomiędzy spółkami objętymi konsolidacją, a także niezrealizowane zyski wewnętrzne, są eliminowane.

Spółki objęte konsolidacją przez Grupę Mobilize Financial Services są to głównie spółki, które zajmują się finansowaniem sprzedaży pojazdów Grupy Renault oraz marek Nissan i Mitsubishi, a także spółki stowarzyszone prowadzące powiazaną działalność usługową.

Sekurytyzowane aktywa spółek Diac SA, RCI Financial Services Ltd, a także oddziałów włoskich oraz hiszpańskiego i niemieckiego, w odniesieniu do których Grupa Mobilize Financial Services zatrzymała większość ryzyka i korzyści, są nadal wykazywane w aktywach bilansu. Grupa uważa, że utrzymuje kontrolę nad funduszami sekurytyzacyjnymi (FCT), które tworzy w ramach programów sekurytyzacji, ponieważ zatrzymuje udziały najbardziej obciążone ryzykiem, a to właśnie one są uznawane za decydujące dla sprawowania władzy, zgodnie z MSSF 10. W związku z czym kontrolowany fundusz jest objęty konsolidacją metodą pełną, co pociąga za sobą eliminowanie transakcji wzajemnych, zachowanie zbytych wierzytelności, naliczonych odsetek i rezerw, które są z nimi powiązane w aktywach skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej. Jednocześnie obligacje wyemitowane przez fundusz są ujmowane w pasywach bilansu Grupy, a związane z nimi koszty są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Zgodnie z MSSF 9 Grupa nie zaprzestaje ujmowania sekurytyzowanych wierzytelności, ponieważ wehikuł transakcyjny (fundusz sekurytyzacyjny), który ma zarządzać sekurytyzacją, pozostaje pod kontrolą Grupy Mobilize Financial Services. W modelu biznesowym, którego celem jest otrzymywanie kontraktowych przepływów pieniężnych, zgodnie z polityką rachunkowości i progów realizowaną przez Grupę cesje wierzytelności w drodze sekurytyzacji są rzadkie, ale znaczące. Cesje wierzytelności w drodze sekurytyzacji nie stoją w sprzeczności z zastosowanym do tych portfeli modelem biznesowym, którego celem jest otrzymywanie

kontraktowych przepływów pieniężnych, ani ujmowaniem ich według kosztu zamortyzowanego.

Udziały niedające kontroli

Grupa udzieliła zobowiązań do odkupu udziałów znajdujących się w posiadaniu akcjonariuszy mniejszościowych w jednostkach zależnych objętych konsolidacją metodą pełną. Zobowiązania opcyjne (opcje sprzedaży) są wyceniane w wartości godziwej i ujmowane w pozycji „Inne zobowiązania” w pasywach skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, a w pozycji przeciwstawnej jako zmniejszenie udziałów niedających kontroli w kapitale własnym. Wycena w wartości godziwej jest oparta na cenie, jaką Grupa Mobilize Financial Services musiałaby ewentualnie zapłacić w razie wykonania zobowiązania, przy uwzględnieniu w szczególności przyszłych wyników portfela umów na finansowanie istniejącego na dzień bilansowy oraz zgodnie z warunkami określonymi w umowach o współpracy.

Transakcje z jednostkami, w których Grupa ma udziały niedające kontroli, (zakup/zbycie) wykazuje się jako transakcje kapitałowe. Różnica pomiędzy wynagrodzeniem otrzymanym a wypłaconym oraz wartość księgowa zbytych lub nabytych udziałów niedających kontroli jest uwzględniana bezpośrednio w kapitale własnym.

5.3.3.4 Prezentacja sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w formie proponowanej przez urząd ds. standardów rachunkowości (Autorité des Normes Comptables – ANC) w rekomendacji nr RECO 2017-02 z dnia 14 czerwca 2017 roku dotyczącej formy skonsolidowanych sprawozdań finansowych przedsiębiorstw z sektora bankowego, zgodnej z międzynarodowymi standardami rachunkowości.

Wynik na działalności operacyjnej obejmuje wszystkie przychody i koszty bezpośrednio związane z działalnością Grupy niezależnie od tego, czy chodzi o przychody i koszty powtarzalne, czy też wynikają one z jednorazowych decyzji lub operacji, jak na przykład koszty restrukturyzacji.

Podstawy wyceny

Skonsolidowane sprawozdania finansowe sporządzane są według zasady kosztu historycznego, z wyjątkiem niektórych kategorii aktywów i pasywów, zgodnie z regułami określonymi w MSSF. Kategorie te zostały dokładniej przedstawione w notach objaśniających poniżej.

05. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Wynik z działalności operacyjnej

Zyski lub straty ze zbycia zorganizowanych części przedsiębiorstwa lub udziałów operacyjnych (w całości lub w części), zyski lub straty ze zbycia udziałów w jednostkach stowarzyszonych i współkontrolowanych (w całości lub w części) oraz inne zyski lub straty związane ze zmianami w zakresie konsolidacji są wykazywane w przychodach lub kosztach pozostałej działalności.

Bezpośrednie koszty nabycia spółek objętych konsolidacją metodą pełną są wykazywane w kosztach pozostałej działalności. Koszty powiązane z nabyciem, jak prowizje akwizytorów, wynagrodzenie za doradztwo, obsługę prawną, księgową, za wycenę oraz inne profesjonalne usługi, ujmują się w kosztach za okresy, w których wydatki zostały poniesione, a usługi otrzymane.

Konsolidacja metodą praw własności jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych

Pozycja „Udział w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć” w skonsolidowanym rachunku zysków i strat Grupy obejmuje udział w zyskach i stratach tych jednostek, a straty z tytułu utraty wartości oraz zmniejszenia strat z tytułu utraty wartości związane z tymi jednostkami.

Wartość firmy w zakresie dotyczącym jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć jest ujęta w wartości tych udziałów w aktywach skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej. Straty z tytułu utraty wartości są ewidencjonowane i wykazywane w rachunku zysków i strat Grupy poprzez udział w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć.

Koszty nabycia udziałów w jednostkach stowarzyszonych i współkontrolowanych są ujmowane w początkowym koszcie nabycia tych udziałów.

Segmenty operacyjne

Informacje, w podziale na segmenty operacyjne, zostały przygotowane na podstawie raportów wewnętrznych przekazanych Komitetowi Wykonawczemu Grupy, wskazanemu jako główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych w jednostce, w rozumieniu standardu MSSF 8. Przy segmentacji działalności operacyjnej został zastosowany podział według rynków, zgodnie ze strategią przedsiębiorstwa. Obroty w podziale na rynki są analizowane dla poszczególnych okresów w odniesieniu do głównych grup przychodów w rachunku zysków i strat oraz do średniej wartości należności pracujących.

Grupa Mobilize Financial Services ma za zadanie zapewnić pełną ofertę finansowania i usług dla dwóch głównych grup swoich odbiorców: 1) finansowanie i związane z nim usługi dla

klientów końcowych (klienci indywidualni i klienci korporacyjni jako jedna grupa odbiorców), inne niż przeznaczone dla Sieci dealerów, i 2) finansowanie przyznawane członkom sieci dealerów Renault Group oraz marek Nissan i Mitsubishi. Te dwie grupy klientów mają odmienne oczekiwania, które wymagają specjalnego podejścia w zakresie marketingu oferty, obsługi klienta, zasobów informatycznych oraz metod handlowych i komunikacji.

Działalność	Usługi dla klientów	Usługi dla sieci
Kredyty	✓	✓
Leasing finansowy	✓	nd.
Leasing operacyjny	✓	nd.
Usługi	✓	nd.

5.3.3.5 Przeliczenie sprawozdań finansowych jednostek zagranicznych

Przeliczenie sprawozdań finansowych jednostek zagranicznych

Walutą sprawozdawczą Grupy jest euro.

Walutą funkcjonalną jednostek zagranicznych jest na ogół ich waluta krajowa. W przypadku, gdy większość transakcji jest przeprowadzana w walucie innej niż waluta krajowa, to właśnie tę walutę się uwzględnia.

Sprawozdania finansowe jednostek zagranicznych Grupy są sporządzane w ich walucie funkcjonalnej, a następnie przeliczane na walutę sprawozdawczą Grupy w następujący sposób:

- pozycje bilansu, z wyłączeniem kapitału własnego, który pozostaje ujęty według kosztu historycznego, przelicza się po kursie obowiązującym na dzień bilansowy;
- pozycje rachunku zysków i strat są przeliczane po średnim kursie okresu sprawozdawczego, przy czym kurs ten jest traktowany jako wartość zbliżona do kursu wymiany z dat dokonania poszczególnych transakcji poza przypadkami, gdy występują znaczne wahania;
- różnice kursowe są ujmowane w skonsolidowanym kapitale własnym i nie mają wpływu na wynik finansowy.

Wartość firmy powstałą z połączenia ze spółką zagraniczną traktuje się jako aktywa i zobowiązania nabytej jednostki. Są zatem wyrażone w walucie funkcjonalnej tej jednostki i przeliczane na euro po kursie zamknięcia na dzień bilansowy.

W przypadku zbycia jednostki zagranicznej różnice kursowe z przeliczenia jej aktywów i zobowiązań, wcześniej skumulowane w kapitale własnym, przenosi się na wynik.

05. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Hiperinflacja

W celu ustalenia, czy w danym kraju występuje hiperinflacja, Grupa korzysta z wykazu publikowanego przez International Practices Task Force (IPTF) z Center for Audit Quality. Sprawozdania finansowe jednostek prowadzących działalność gospodarczą w warunkach hiperinflacji są przeliczane zgodnie z wytycznymi standardu MSR 29 „Sprawozdawczość finansowa w warunkach hiperinflacji”. Przeszacowanie niepieniężnych pozycji bilansu, pozycji rachunku zysków i strat, pozycji całkowitego dochodu oraz przepływów pieniężnych odbywa się w walucie lokalnej. Następnie sprawozdanie finansowe jest w całości przeliczane po kursie zamknięcia okresu sprawozdawczego.

Argentyna oraz Turcja, gdzie Mobilize Financial Services prowadzi znaczącą działalność, zostały zidentyfikowane jako kraje, co do których należy uznać, iż występuje w nich hiperinflacja. Pozycja przeciwna do przekształceń z tytułu przeszacowania związanego z argentyńską hiperinflacją jest ujęta w wyniku z tytułu ekspozycji na inflację. Oddziaływanie jednostki tureckiej na sprawozdanie finansowe Grupy Mobilize Financial Services zostało ujawnione w pozycji „Udział w zyskach i stratach jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych”.

5.3.3.6 Przeliczenie transakcji denominowanych w walutach obcych

Transakcje denominowane w walutach innych niż waluta funkcjonalna jednostki, która je przeprowadziła, są od razu przeliczane i księgowane w walucie funkcjonalnej po kursie wymiany obowiązującym na dzień transakcji.

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne denominowane w walutach innych niż waluta funkcjonalna jednostki są przeliczane według kursu wymiany obowiązującego na ten dzień. Różnice kursowe wynikłe z tych transakcji wykazuje się w rachunku zysków i strat.

5.3.3.7 Rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne i prawne

Rzeczowe aktywa trwałe są ujmowane w księgach i amortyzowane w ujęciu składnikowym. Poszczególne składniki większej całości bardziej lub mniej złożonej dzieli się według ich charakterystyki i okresów użytkowania lub ich zdolności do wypracowania korzyści ekonomicznych w różnym tempie.

Rzeczowe aktywa trwałe wycenia się według historycznego kosztu nabycia, pomniejszonego o skumulowaną amortyzację i ewentualnie skumulowaną utratę wartości.

Rzeczowe aktywa trwałe inne niż grunty na ogół amortyzuje się metodą liniową przez następujące szacowane okresy użytkowania danego aktywa:

Budynki	15–30 lat
Inne środki trwałe	4–8 lat

Wartości niematerialne i prawne obejmują głównie oprogramowanie amortyzowane liniowo przez okres 3 lat. Niektóre programy komputerowe mogą być amortyzowane liniowo przez dłuższy okres, jeżeli Grupa stwierdzi, że okres 3 lat nie odpowiada dokładnie długości ich użytkowania.

5.3.3.8 Wartość firmy

Wartość firmy jest wyceniana w dacie nabycia i stanowi nadwyżkę pomiędzy:

- sumą przekazanej zapłaty według wyceny w wartości godziwej, a także ewentualnej wartości udziałów niedających kontroli w nabytym przedsiębiorstwie
- a saldem netto wartości możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań.

Jeśli połączenie przedsiębiorstw generuje ujemną wartość firmy, jest ona odnoszona bezpośrednio na wynik.

5.3.3.9 Utrata wartości

Test na utratę wartości wykonuje się co najmniej raz w roku oraz każdorazowo, gdy zaistnieją przesłanki utraty wartości, przez porównanie wartości księgowej składników aktywów z ich wartością odzyskiwalną, która odpowiada wartości godziwej (pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży) lub wartości użytkowej, zależnie od tego, która z nich jest wyższa.

Wartość użytkową ustala się na podstawie wartości bieżącej szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych z tytułu użytkowania aktywów. Przyszłe przepływy pieniężne są szacowane na podstawie planu biznesowego przygotowanego i zatwierdzonego przez kierownictwo; do tych szacunków dodawana jest wartość końcowa oparta na zdyskontowanych, znormalizowanych przepływach pieniężnych, po zastosowaniu stałej stopy wzrostu.

Wartość godziwą ustala się na podstawie wymogów ostrożnościowych każdego CGU składającego się z podmiotów prawnych lub grup podmiotów prawnych. Wartość godziwa odpowiada wyższej z dwóch kwot albo odpowiadającej wymogom lokalnego regulatora, albo wymogom ustalonym przez Grupę dla danego CGU.

05. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Stosowana stopa dyskonta przed opodatkowaniem jest oparta o średni ważony koszt kapitału oszacowany przez Grupę. W przypadku gdy wartość odzyskiwalna jest niższa od wartości bilansowej, utratę wartości wykazuje się jako zmniejszenie danych aktywów.

Wartość firmy jest więc wyceniana na podstawie kosztu pomniejszonego o skumulowane ewentualne straty na wartości. W przypadku gdy wartość odzyskiwalna CGU jest niższa od wartości bilansowej, nieodwracalną utratę wartości wykazuje się w skonsolidowanym wyniku finansowym za okres sprawozdawczy w pozycji „Zmiana wartości firmy”.

Horyzont czasowy prognozowania w przypadku danych dotyczących wyniku wynosi 3 lata. W przypadku BIPI horyzont czasowy wynosi 8 lat, a zastosowana stopa dyskontowa to średni ważony koszt kapitału BIPI.

Wartości rezydualne

Grupa Mobilize Financial Services zapewnia regularne i systematyczne monitorowanie wartości odsprzedaży samochodów używanych w szczególności w celu zoptymalizowania taryfikatorów finansowania. Ustalenie wartości rezydualnej określonej w umowach w większości przypadków odbywa się przy pomocy tabel wyceny zawierających informacje dla poszczególnych kategorii pojazdów o wartości rezydualnej właściwej dla danego przebiegu i czasu trwania umowy.

W przypadku umów, w których wartość odkupu samochodów po zakończeniu umowy nie jest zagwarantowana przez podmiot zewnętrzny, w razie zamiany prognozowanej wartości odsprzedaży można wprowadzić korektę aktualizującą na przyszłość plan amortyzacji. Prognozowana wartość odsprzedaży jest szacowana z uwzględnieniem w szczególności ostatnich znanych zmian sytuacji na rynku samochodów używanych, na którą mogą wpływać czynniki zewnętrzne (sytuacja gospodarcza, przepisy podatkowe) lub wewnętrzne (zmiany w gamie samochodów, obniżenie cen przez producenta).

5.3.3.10 Umowy leasingowe

Za umowę leasingu/najmu/dzierżawy uznaje się umowę, na podstawie której korzystającemu przysługuje prawo użytkowania określonego aktywa przez ustalony okres w zamian za opłatę.

Umowy leasingowe – w ujęciu od strony leasingobiorcy

W charakterze korzystającego/najemcy/dzierżawcy Grupa występuje głównie w umowach dotyczących nieruchomości oraz pojazdów znajdujących się w posiadaniu jej spółki zależnej Bipi.

W przypadku gdy Grupa występuje w charakterze leasingobiorcy, składnik aktywów powiązany z prawem użytkowania ujęty w momencie rozpoczęcia umowy leasingu

i amortyzowany przez szacowany okres leasingowania, jest rozpoznawany w korespondencji z zobowiązaniem finansowym wycenionym początkowo w wartości bieżącej przyszłych, stałych opłat leasingowych w okresie leasingu, obliczonej według stopy procentowej wynikającej z umowy leasingu, jeżeli można ją łatwo ustalić, albo – jeśli to niemożliwe – według stopy oprocentowania kredytu marginalnego. Stopa oprocentowania kredytu marginalnego, obliczana dla poszczególnych stref walutowych, odpowiada obowiązującej w danej strefie stopie wolnej od ryzyka, powiększonej o premię za ryzyko Grupy obowiązującą dla danej waluty lokalnej. Okres leasingu jest to nieodwoływalny okres, w którym leasingobiorca ma prawo użytkować rzecz wziętą w leasing, wraz z możliwością przedłużenia o dodatkowe okresy, o ile Grupa ma wystarczającą pewność, że taka możliwość zostanie wykorzystana.

Czynsze związane z umowami najmu krótkoterminowego (12 miesięcy lub mniej) oraz umowami, których przedmiotem są aktywa niskiej wartości, ujmuje się w kosztach operacyjnych.

Umowy leasingu operacyjnego – w ujęciu od strony leasingodawcy

Występując w charakterze finansującego, Grupa Mobilize Financial Services stosuje rozróżnienie pomiędzy umowami leasingu finansowego (omówionymi poniżej w części dotyczącej finansowanych aktywów) oraz umowami leasingu operacyjnego.

Podstawowym kryterium, na podstawie którego Grupa Mobilize Financial Services kwalifikuje zawarte umowy leasingowe do umów leasingu operacyjnego, jest zawsze okoliczność nieprzeniesienia ryzyka i pożytków związanych z prawem własności. Zatem umowy, które przewidują, że po zakończeniu umowy leasingowany pojazd zostanie odebrany przez jednostkę z Grupy Mobilize Financial Services, określa się jako umowy leasingu operacyjnego, ponieważ większość ryzyka i pożytków nie jest przenoszona na podmiot zewnętrzny spoza Grupy. Przy kwalifikowaniu do leasingu operacyjnego umów zawierających zobowiązanie do odbioru przez Grupę Mobilize Financial Services bierze się również pod uwagę szacunkowy czas trwania tych umów. Jest on dużo krótszy od ekonomicznego okresu użytkowania pojazdów szacowanego przez Grupę Renault na siedem lub osiem lat w zależności od typu pojazdu, co powoduje, iż wszystkie umowy zawierające takie zobowiązanie są uważane za umowy leasingu operacyjnego. Zaliczenie do leasingu operacyjnego wynajmu akumulatorów trakcyjnych do samochodów elektrycznych jest uzasadnione zatrzymaniem przez Grupę Mobilize Financial Services ryzyka oraz pożytków ekonomicznych związanych z własnością akumulatora przez cały okres jego trwałości technologicznej ustalony na 8–10 lat, a więc okres dużo dłuższy niż czas trwania umowy najmu.

05. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Umowy leasingu operacyjnego ujmuje się w środkach trwałych oddanych do używania na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub leasingu, a w bilansie pojawiają się z tego tytułu środki trwałe w wartości brutto, pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne; dodatkowo należy też uwzględnić należności z opłat leasingowych oraz koszty transakcji rozliczane w czasie. Opłaty leasingowe oraz odpisy amortyzacyjne ujawnia się odrębnie w rachunku zysków i strat w pozycji „Przychody (koszty) netto z pozostałej działalności”. Odpisy amortyzacyjne od wartości podlegającej amortyzacji, tj. po pomniejszeniu o wartość końcową, odnosi się na wynik metodą liniową jako koszty transakcji. Ta klasyfikacja nie ma wpływu na ocenę ryzyka kontrahenta ani ryzyka związanego z wartością rezydualną.

Zyski lub straty z odsprzedaży pojazdów po zakończeniu umów leasingu operacyjnego klasyfikuje się jako „Przychody (koszty) netto z pozostałej działalności”.

5.3.3.11 Wycena i prezentacja pożyczek udzielonych, należności od klientów oraz umów leasingu finansowego

Grupa Mobilize Financial Services kwalifikuje zawarte umowy leasingowe do umów leasingu finansowego, jeżeli następuje przeniesienie ryzyka i pożytków związanych z prawem własności. Umowy te są ujmowane zasadniczo jako należności z tytułu finansowania sprzedaży. Należności z tytułu finansowania sprzedaży samochodów, finansowania dla członków sieci dealerów oraz pożyczki związane z lokowaniem środków pieniężnych są klasyfikowane, zgodnie z MSSF 9, jako „wierzytelności i pożyczki udzielone przez przedsiębiorstwo”. Pożyczki jednodniowe w banku centralnym ujmuje się w pozycji „Kasa i operacje z bankami centralnymi”.

Należności z tytułu finansowania sprzedaży klientom końcowym oraz finansowania sieci dealerów są ujmowane początkowo w wartości godziwej i ewidencjonowane według kosztu zamortyzowanego metodą efektywnej stopy procentowej. Kalkulacja obejmuje (oprócz wartości należności określonej w umowie) obniżki oprocentowania uzyskane od producenta lub dealerów w ramach kampanii promocyjnych, koszty manipulacyjne zapłacone przez klientów oraz wynagrodzenia wypłacone akwizytorom. Ujęcie ich w rachunku zysków i strat odbywa się z aktuarialnym rozliczeniem w czasie z uwzględnieniem wyceny metodą efektywnej stopy procentowej należności, z którymi są powiązane.

Efektywna stopa procentowa (ESP) to wewnętrzna stopa zwrotu do terminu zapadalności lub, w przypadku należności ze zmienną stopą procentową, do najbliższego terminu zmiany stopy oprocentowania. Amortyzacja aktuarialna całej różnicy między początkową wartością należności a jej wysokością w terminie zapadalności jest wyliczana metodą ESP.

Prowizje związane z umową finansowania są traktowane, zgodnie z MSSF 9, jako koszty krańcowe. Prowizje niepowiązane z umową finansowania (tzw. prowizje stand alone) ujmuje się zgodnie z MSSF 15 i rozpoznaje w wyniku, kiedy zobowiązanie do wykonania świadczenia jest wypełnione (w określonym momencie albo rozlicza się w czasie).

Zyski lub straty z odsprzedaży pojazdów po zakończeniu umów leasingu finansowego klasyfikuje się w pozycji „Przychody (koszty) netto z pozostałej działalności”.

Zyski i straty z odsprzedaży pojazdów związane z umowami z portfela regularnego, przepływy pieniężne związane z rezerwami na pokrycie ryzyka związanego z wartością końcową (rezydualną), a także zyski i straty powstałe w wyniku szkód w pojazdach oraz odszkodowań i świadczeń ubezpieczeniowych z tego tytułu klasyfikuje się jako „Pozostałe przychody z działalności bankowej” oraz „Pozostałe koszty działalności bankowej”.

5.3.3.12 Aktualizacja wartości: pożyczki udzielone, należności od klientów i umowy leasingu finansowego

Dla wszystkich instrumentów finansowych wchodzących w zakres stosowania standardu MSSF 9 tworzony jest odpis z tytułu oczekiwanych strat od początkowego ujęcia (z wyjątkiem aktywów nabytych lub udzielonych z utratą wartości): Na dzień bilansowy każda udzielona pożyczka lub należność jest klasyfikowana do kategorii ryzyka w zależności od tego, czy od momentu początkowego ujęcia nastąpił znaczny wzrost ryzyka kredytowego. Klasyfikacja jest uzależniona od poziomu odpisu z tytułu oczekiwanej utraty wartości, jaki należy rozpoznać dla każdego instrumentu:

- Koszyk 1: od momentu początkowego ujęcia nie nastąpił żaden wzrost ryzyka kredytowego albo był nieznaczny; utrata wartości odpowiada 12-miesięcznym oczekiwany stratom kredytowym w związku z aktywem;
- Koszyk 2: od momentu początkowego ujęcia nastąpił znaczny wzrost ryzyka kredytowego lub kontrahent finansowy nie posiada ratingu inwestycyjnego; utrata wartości odpowiada oczekiwany stratom kredytowym w związku ze składnikiem aktywów w całym okresie jego życia;
- Koszyk 3: sklasyfikowanie kontrahenta jako niewykonującego zobowiązań.

Data początkowego ujęcia aktywów jest dzień, w którym Grupa podjęła nieodwołalne zobowiązanie wobec kontrahenta albo przez podpisanie zobowiązania, albo przez stwierdzenie należności.

05. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Przypisanie do jednej z trzech kategorii ryzyka

W celu przypisania składników aktywów do jednej z trzech kategorii ryzyka wskazanych powyżej Grupa Mobilize Financial Services korzysta obecnie z różnych systemów ratingu wewnętrznego:

Rating wewnętrzny dla kontrahentów z sektora finansowego jest ustalany na podstawie ratingów zewnętrznych oraz poziomu funduszy własnych każdego z kontrahentów.

W przypadku Klientów oraz Sieci dealerów portfele są podzielone na cztery segmenty, dla których opracowywane są punktowe oceny scoringu behawioralnego: Klienci Indywidualni, Klienci Korporacyjni, Bardzo Duże Przedsiębiorstwa (kategoria występująca tylko we Francji), Sieć Dealerów. Zmienne oceny są specyficzne dla każdego kraju i każdego segmentu i obejmują kryteria jakościowe: formę prawną przedsiębiorstwa, wiek przedsiębiorstwa, typ pojazdu (pojazd nowy/używany), procent wkładu pieniężnego, stan cywilny, miejsce zamieszkania, zawód itp. oraz kryteria ilościowe: okres przeterminowania bieżącej zaległości, czas, jaki upłynął od ostatniego uregulowania zaległości, ekspozycję, pierwotny okres finansowania, zwykle stosowane wskaźniki bilansowe.

Znaczny wzrost ryzyka kredytowego (przeniesienie z koszyka 1 do koszyka 2) analizuje się na poziomie transakcji, tj. na poziomie umowy finansowania w przypadku działalności „Finansowanie dla klientów indywidualnych i korporacyjnych” albo linii finansowania w odniesieniu do działalności „Finansowanie dla Sieci Dealerów”. W przypadku portfeli z oceną ratingową IRB-A przeklasyfikowanie z koszyka 1 do koszyka 2 następuje w zależności od pogorszenia ratingu transakcji w stosunku do początkowego ujęcia. W przypadku portfeli, do których stosowana jest metoda standardowa (bez ratingu), przeniesienie z koszyka 1 do koszyka 2 odbywa się według różnych drzew decyzyjnych, innych dla działalności w zakresie usług dla Klientów i innych dla działalności w zakresie usług dla Sieci, uwzględniających między innymi istnienie zaległości oraz restrukturyzację umowy.

Z kolei powrót do koszyka 1 w przypadku portfeli Retail oraz Sieci Dealerów z oceną ratingową IRB-A odbywa się w sytuacji, gdy rating transakcji ulegnie poprawie; w przypadku portfeli Sieci Dealerów, do których stosuje się podejście standardowe, powrót do koszyka 1 odbywa się, gdy poprawia się status ryzyka podmiotu trzeciego. W przypadku portfeli klientów, do których stosuje się podejście standardowe, nieobjętych oceną, powrót do koszyka 1 odbywa się 12 miesięcy po dniu uregulowania ostatniej zaległości w spłacie;

Wreszcie powrót do koszyka 2 instrumentów zaklasyfikowanych do koszyka 3 odbywa się, kiedy klient ureguje wszystkie znaczące zaległe płatności w rozumieniu nowej definicji niewykonania zobowiązania EBA i nie będzie już spełniać kryteriów niewykonania zobowiązania po upływie okresu próbnego trwającego trzy miesiące lub 12 miesięcy w

odniesieniu do zrestrukturyzowanych transakcji. W razie wystąpienia zdarzeń stanowiących przesłanki braku prawdopodobieństwa spłaty powrót do koszyka 2 odbywa się na podstawie opinii eksperta.

W przypadku działalności w zakresie usług dla sieci dealerów linie finansowania zaksięgowane po raz pierwszy w czasie, gdy klient był w stanie niewykonania zobowiązania (POCI), zostają w koszyku 3. W przypadku powrotu do koszyka 1 nowe ekspozycje są klasyfikowane jako normalne.

Szczególne przypadki ekspozycji restrukturyzowanych

W celu identyfikacji ekspozycji restrukturyzowanych Grupa Mobilize Financial Services posługuje się definicją sformułowaną przez Europejski Urząd Nadzoru Bankowego (European Banking Authority – EBA) w standardach ITS (Implementing Technical Standards) 2013/03 rev1 z dnia 24 lipca 2014 roku.

Restrukturyzacja kredytu (Forbearance) polega na zastosowaniu udogodnień w spłacie wobec klienta-kredytobiorcy, który aktualnie ma lub wkrótce będzie miał trudności z wywiązaniem się ze swoich zobowiązań. Oznacza to zmianę zapisów i warunków umowy w celu przywrócenia możliwości wywiązania się przez klienta z jego zobowiązań umownych (przykład: zmiana liczby rat, zmiana terminu płatności, zmiana wysokości rat, zmiana oprocentowania przyznanego klientowi) albo refinansowanie całości lub części zobowiązania kontrahenta, który ma trudności (zamiast rozwiązania umowy), co nie miałoby miejsca, gdyby nie trudności finansowe klienta. Natomiast z ekspozycji restrukturyzowanych wyłączone są należności, których parametry uległy zmianie w wyniku renegocjowania warunków ze względów komercyjnych z kontrahentami, którzy nie mają trudności finansowych.

Trudności finansowe rozpoznaje się wprowadzając na poziomie klienta, jednak ekspozycję restrukturyzowaną definiuje się na poziomie umowy („facility”), która podlega restrukturyzacji, a nie na poziomie klasy kont klientów (nie ma efektu „zarażenia”).

Ekspozycje zrestrukturyzowane są przenoszone do koszyka 2 (performing, „viable forbearance measure”) albo do koszyka 3 (non-performing, „distressed forbearance measure”).

Z kolei warunki przeniesienia umowy z ekspozycji restrukturyzowanych muszą być spełnione łącznie i są następujące:

- ekspozycja musi zostać uznana za pracującą (normalną lub pod obserwacją), a analiza sytuacji klienta powinna potwierdzić, że odzyskał płynność finansową i zdolność do wywiązywania się z zobowiązań;

05. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

- upłynął co najmniej dwuletni okres próbny od momentu, gdy zrestrukturyzowana umowa powróciła do ekspozycji pracujących;
- klient regularnie dokonywał znaczących wpłat przez co najmniej połowę okresu próbnego;
- na koniec okresu próbnego żadna z ekspozycji klienta nie jest przeterminowana powyżej 30 dni.

Jeśli umowa zrestrukturyzowana, zaklasyfikowana jako „performing”, ponownie zostanie poddana restrukturyzacji (przedłużenie okresu kredytowania itp.) lub jeśli występują zaległości powyżej 30 dni w okresie obserwacji, powinna zostać przeniesiona w stan niewykonania zobowiązania (zakończenie okresu obserwacji).

Pomiar oczekiwanych strat kredytowych

Zgodnie ze standardem MSSF 9 oczekiwane straty kredytowe (ECL) odpowiadają oczekiwaniu straty kredytowej (kapitał i odsetki) dyskontowanej z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej (ESP) składnika aktywów. Ta kwota będzie odpowiadać wysokości rezerwy przypisanej do instrumentu lub do portfela.

Wartość ECL ustala się przez mnożenie następujących czynników dyskontowanych przy użyciu ESP z umowy:

- Exposure at Default (EAD): Wartość oczekiwanej ekspozycji w momencie wejścia kontrahenta w stan niewykonania zobowiązania, z uwzględnieniem ewentualnych wcześniejszych spłat.
- Prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania (PD): Prawdopodobieństwo, że kontrahent Grupy nie wykona zobowiązania w horyzoncie czasowym jednego roku, szacowane na podstawie parametrów wynikających z regulacji bazylejskich.
- Loss Given Default (LGD): Stosunek poniesionej straty z tytułu ekspozycji w razie niewykonania zobowiązania przez kontrahenta do wysokości tej ekspozycji w momencie niewykonania zobowiązania. Oszacowanie opiera się na danych ostrożnościowych w podejściu IRB, z uwzględnieniem niezbędnych korekt.

W przypadku umów z terminem zapadalności krótszym niż 12 miesięcy odpis jest identyczny, niezależnie od tego, czy transakcja jest klasyfikowana w koszyku 1, czy w koszyku 2. Jest to szczególnie istotne w segmencie usług dla Sieci obejmującym głównie finansowanie krótkoterminowe.

Informacja prospektywna i podejście forward-looking

Na potrzeby kalkulacji oczekiwanych strat kredytowych (ECL) standard MSSF 9 wymaga wykorzystania istotnych, wewnętrznych i zewnętrznych, zweryfikowanych oraz racjonalnie dostępnych danych. Oszacowanie prospektywne opiera się na średniej ważonej prawdopodobieństwem ziszczenia się scenariuszy, uwzględniającej wpływ przyszłych zmian w otoczeniu makroekonomicznym na ryzyko kredytowe. Podejście „forward-looking” ma na celu odzwierciedlenie potencjalnego wpływu zmian makroekonomicznych na oczekiwane straty.

Projekcje makroekonomiczne są stosowane do wszystkich umów w portfelu, niezależnie od typu produktu (kredyt, leasing finansowy, leasing operacyjny). Dla każdego rozważanego scenariusza ustalane są specyficzne parametry, takie jak prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania (PD) oraz strata z tytułu niewykonania zobowiązania (LGD) w celu określenia powiązanych oczekiwanych strat.

W ramach Grupy rezerwa forward-looking obejmuje rezerwę sektorową dla klientów korporacyjnych, mającą na celu pokrycie sektorów zidentyfikowanych jako osłabione, oraz rezerwę statystyczną, która uwzględnia scenariusze makroekonomiczne stosowane dla całości należności od Klientów oraz od Sieci Dealerów.

Rezerwa statystyczna jest oparta na 3 scenariuszach: pozytywnym, bazowym i negatywnym, które są następnie ważone w celu uwzględnienia najnowszych projekcji makroekonomicznych OECD (wzrost/spadek PKB, stopa bezrobocia i inflacja) oraz prawdopodobieństwa ich wystąpienia, co pozwala na obliczenie statystycznej rezerwy forward looking (wysokość rezerwy otrzymana przez porównanie z rezerwami księgowymi w scenariuszu pozytywnym).

Kryteria zaklasyfikowania jako niewykonanie zobowiązania

Przeniesienie instrumentu finansowego w stan niewykonania zobowiązania w Grupie Mobilize Financial Services odbywa się na podstawie kryteriów ilościowych i jakościowych.

Kryteria ilościowe: Instrument jest dotknięty opóźnieniem, jeżeli zaległości klienta przeterminowane z powodów nietechnicznych przez 90 kolejnych dni przekraczają próg bezwzględny (100 euro dla ekspozycji Retail lub 500 euro dla ekspozycji Non Retail) albo równowartość w walucie lokalnej oraz próg względny (zaległości stanowią 1% sumy wartości ekspozycji bilansowych klienta (bez uwzględnienia potencjalnych gwarancji uzyskanych dla instrumentu). Progi bezwzględny i względny są oceniane codziennie w celu zapewnienia dokładnego nadzoru.

05. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Kryteria jakościowe: Grupa opiera się na przesłankach, które mogą świadczyć o prawdopodobieństwie braku płatności, znacznym pogorszeniu sytuacji finansowej kontrahenta (nadmierne zadłużenie, postępowanie naprawcze, likwidacyjne, upadłościowe, ogłoszenie upadłości konsumenckiej, likwidacja majątku, powództwo wytoczone przed sądem międzynarodowym, informacje wewnętrzne i zewnętrzne), istnieniu sporu lub postępowaniu spornym toczącym przed sądem pomiędzy instytucją a jej kontrahentem. Takie informacje wykorzystywane są do oceny zdolności oraz woli klienta dotrzymania zobowiązań finansowych.

Z należności z opóźnieniem w spłacie wyłączone (wyłączeni) są: należności sporne, w przypadku których klient odmawia zapłaty w wyniku sporu dotyczącego interpretacji postanowień umowy, jeżeli sytuacja finansowa klienta wydaje się niezagrożona, klienci, w przypadku których warunki spłaty są negocjowalne, ale wyłącznie w sytuacji, gdy nie ma wątpliwości co do ściągальności, oraz należności, które obciąża wyłącznie ryzyko kraju.

Zasady spisywania w ciężar strat

Spisywanie w ciężar strat polega na obniżeniu wartości bilansowej brutto składnika aktywów finansowych, jeżeli nie ma uzasadnionych perspektyw na odzyskanie danego aktywa. Jednostki zależne Grupy Mobilize Financial Services powinny usunąć ekspozycje z bilansu, ujmując w korespondencji z kontem straty, oraz ujawnić wykorzystanie związanej z nim rezerwy, kiedy zostanie potwierdzony nieściągalny charakter należności, a zatem najpóźniej w momencie wygaśnięcia swoich praw jako wierzyciela.

W szczególności należności stają się nieściągalne, a w związku z tym nie są wykazywane w bilansie, w następujących przypadkach:

- należności umorzone w całości w ramach planu naprawczego; ogłoszenia upadłości;
- należności przedawnione;
- należności będące przedmiotem niekorzystnej oceny prawnej (negatywny wynik działań przedsądowych lub postępowania spornego przed sądem);
- roszczenia wobec zmarłego klienta.

5.3.3.13 Ujmowanie i wycena aktywów finansowych z wyłączeniem pożyczek udzielonych oraz należności od klientów

Grupa ewidencjonuje składnik aktywów finansowych, kiedy staje się stroną postanowień umownych dotyczących instrumentu. Portfel papierów wartościowych jest klasyfikowany według kategorii aktywów finansowych ustalonych w MSSF 9. Jednostki uczestnictwa

w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania oraz w funduszach inwestycyjnych, niezaliczane do SPPI (Solely Payment of Principal and Interest), są wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Papiery wartościowe spółek, które nie są ani pod kontrolą, ani pod znaczącym wpływem, należą kategorii instrumentów kapitałowych i są ujmowane również w wartości godziwej przez wynik.

Aktywa finansowe mieszczące się w definicji instrumentów dłużnych, utrzymywane w ramach modelu biznesowego, którego celem jest otrzymywanie kontraktowych przepływów pieniężnych lub sprzedaż i poddawane testom SPPI, w Grupie Mobilize Financial Services są wykazywane w wartości godziwej w korespondencji z kontem „Pozostałe całkowite dochody”. Natomiast zmiany wartości (z wyłączeniem należnych odsetek) ujmują się w kapitale rezerwowym z aktualizacji wyceny bezpośrednio w kapitale własnym. Tworzenie odpisów aktualizujących tego typu aktywów odbywa się zgodnie z modelami zalecanymi przez standard MSSF 9 w zależności od ECL.

Każdorazowa wartość godziwa takich aktywów finansowych jest wyceniana w pierwszym rzędzie na podstawie ceny rynkowej lub, w przypadku niemożności jej ustalenia, na podstawie metod wyceny nieopartych na danych rynkowych.

5.3.3.14 Transakcje pomiędzy Grupą Mobilize Financial Services a Grupą Renault oraz markami Nissan i Mitsubishi

Transakcje pomiędzy podmiotami powiązanymi są przeprowadzane na warunkach równorzędnych ze stosowanymi w przypadku transakcji odbywających się w normalnych warunkach konkurencji, o ile można je ustalić.

Grupa Mobilize Financial Services przyczynia się do pozyskania nowych klientów i przywiązania ich do Grupy Renault oraz marek Nissan i Mitsubishi dzięki ofercie finansowania i usług zintegrowanej z ich polityką handlową.

W relacjach pomiędzy obydwojema podmiotami występują następujące podstawowe wskaźniki i przepływy:

Wsparcie procesu sprzedaży

Na dzień 31 grudnia 2024 roku Grupa Mobilize Financial Services zapewniła nowe finansowanie (włącznie z kartami) w wysokości 21 734 mln euro, wobec 21 187 mln euro na dzień 31 grudnia 2023 roku.

05. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Relacje z siecią dealerów

Grupa Mobilize Financial Services działa jako partner finansowy w celu utrzymania i monitorowania dobrej kondycji finansowej sieci dystrybucji Grupy Renault oraz marek Nissan i Mitsubishi.

Na dzień 31 grudnia 2024 roku kwota finansowania dla sieci pomniejszona o utratę wartości wyniosła 13 809 mln euro, dla porównania na dzień 31 grudnia 2023 roku wynosiła ona 11 641 mln euro.

Na dzień 31 grudnia 2024 roku wartość finansowania udzielonego bezpośrednio jednostkom zależnym lub oddziałom należącym do Grupy Renault wyniosła 414 mln euro; dla porównania na dzień 31 grudnia 2023 roku było to 276 mln euro.

Na dzień 31 grudnia 2024 roku dealerzy należący do sieci, jako pośrednicy w sprzedaży, otrzymali wynagrodzenie w wysokości 778 mln euro; dla porównania na dzień 31 grudnia 2023 roku była to kwota 804 mln euro.

Relacje z producentami pojazdów

Grupa Mobilize Financial Services płaci za pojazdy dostarczone dealerom, zapewniając ich finansowanie. Natomiast na zakończenie umowy Grupa Mobilize Financial Services otrzymuje zapłatę od Grupy Renault w kwocie odpowiadającej wartości zobowiązań do odkupu pojazdów, dla których Grupa Renault jest gwarantem. Te transakcje generują wysokie przepływy pieniężne pomiędzy obydwoma grupami.

W ramach realizacji polityki handlowej oraz kampanii promocyjnych producenci mają swój udział w bonusach w formie obniżek oprocentowania finansowania przyznawanych klientom przez Grupę Mobilize Financial Services. Na dzień 31 grudnia 2024 roku ten wpływ na obniżki oprocentowania wynosił 1 040 mln euro, wobec 747 mln euro na dzień 31 grudnia 2023 roku.

5.3.3.15 Podatek dochodowy

Grupa rozpoznaje podatki odroczone w odniesieniu do wszystkich różnic przejściowych między wartością podatkową a wartością bilansową aktywów i pasywów w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Podatki odroczone są obliczane na podstawie ostatniej stawki podatkowej, jaka była ustalona na dzień bilansowy i obowiązującej w okresie rozliczenia różnic przejściowych. W obrębie jednego podmiotu opodatkowania (spółka z osobowością prawną, zakład lub grupa jednostek zobowiązana do zapłacenia podatku) aktywa i pasywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazuje się w sposób skompensowany, o ile podmiot podatku posiada tytuł prawny do przeprowadzania kompensat aktywów z wymagalnymi

zobowiązaniami podatkowymi. Aktywa z tytułu podatku odroczonego są rozpoznawane w zależności od prawdopodobieństwa ich zrealizowania, a utratę wartości stwierdza się, kiedy zrealizowanie tych aktywów przestaje być prawdopodobne.

W przypadku spółek objętych konsolidacją metodą pełną zobowiązanie z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawane w wysokości podatku dochodowego od dywidendy, którą grupa wypłaca zaliczkowo.

Do szacowania rezerw na niepewne pozycje podatkowe Grupa stosuje indywidualną metodę wyceny opartą generalnie na kwocie najbardziej prawdopodobnej. W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym rezerwy te klasyfikuje się w odrębnych pozycjach zgodnie z ich charakterystyką jakościową.

5.3.3.16 Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i zrównanych z nimi

W przypadku programów określonej składki płatności Grupy są wykazywane w kosztach okresu, z którym są powiązane.

W przypadku programów określonych świadczeń dotyczących przyszłych płatności po okresie zatrudnienia bieżąca wartość zobowiązania jest szacowana przy użyciu metody prognozowanych uprawnień jednostkowych. Zgodnie z tą metodą prawa do świadczenia są przyporządkowywane do poszczególnych okresów zatrudnienia według formuły nabywania praw przyjętej w programie, z uwzględnieniem metody liniowej, kiedy tempo nabywania praw nie jest jednolite w ciągu późniejszych okresów zatrudnienia.

Kwoty przyszłych płatności, odpowiadające korzyściom przyznanym pracownikom, wycenia się na podstawie założeń co do wzrostu wynagrodzeń, wieku przejścia na emeryturę, śmiertelności, z kolei wynagrodzenia sprowadza się do bieżącej wartości na podstawie stóp zwrotu obligacji długoterminowych wysoko ocenianych emitentów, przy uwzględnieniu okresu, który odpowiada szacowanemu średniemu czasowi trwania wycenianego programu.

Zyski lub straty aktuarialne wynikające ze zmian założeń przyjętych do obliczeń oraz korekt doświadczalnych ujmuje się w pozostałych całkowitych dochodach.

Koszt netto roku obrotowego – odpowiadający sumie kosztu bieżącej obsługi, powiększonego ewentualnie o koszt przeszłego zatrudnienia, oraz kosztu związanego z niższą stopą dyskontową rentowności aktywów programu – jest w całości ujmowany w kosztach pracowniczych.

05. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

5.3.3.17 Działalność ubezpieczeniowa

Zasady rachunkowości i wyceny właściwe dla aktywów i zobowiązań, wygenerowanych w związku z umowami ubezpieczeniowymi zawartymi przez spółki ubezpieczeniowe objęte konsolidacją, zostały wprowadzone od dnia 1 stycznia 2023 roku zgodnie z MSSF 17.

Do pozostałych aktywów posiadanych i zobowiązań zaciągniętych przez spółki ubezpieczeniowe stosowane są zasady wspólne dla wszystkich aktywów i zobowiązań Grupy i zostały one ujęte w pozycjach tego samego rodzaju w bilansie oraz w skonsolidowanym rachunku zysków i strat.

Ze względu na charakter portfeli ubezpieczeń i reasekuracji (umowy zawierane na okres powyżej jednego roku z nieliniowym profilem ryzyka) ich rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe są wyceniane według ogólnego modelu (tzw. „building blocks approach”), który obejmuje: (1) oszacowania przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych i ważonych prawdopodobieństwem wystąpienia, (2) korektę z tytułu ryzyka niefinansowego oraz (3) marżę kontraktową.

Portfel nie zawiera żadnych instrumentów udziałowych, które uzasadniałyby zastosowanie modelu „VFA – Variable Fee Approach”. Żadna umowa nie jest wyceniana metodą „PAA – Premium allocation Approach”.

Działalność ubezpieczeniowa posiada niektóre zabezpieczenia w ramach reasekuracji proporcjonalnej. Elementy składowe trwających umów reasekuracyjnych są wyceniane oddzielnie, ale data ich ujęcia odpowiada dacie zabezpieczanych umów bazowych, ponieważ reasekuracja obejmuje generacje umów.

Zgodnie ze standardem rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe są wyceniane dla poszczególnych jednorodnych grup kontraktów według następujących zasad agregacji:

- portfele umów podlegających podobnym rodzajom ryzyka i zarządzanych wspólnie,
- grupowanie w roczne kohorty
- według grup rentowności z wyodrębnieniem osobnej grupy dla umów mogących rodzić obciążenia na moment początkowego ujęcia.

Oszacowanie bieżącej wartości przyszłych przepływów pieniężnych dla portfeli ubezpieczeń i reasekuracji odpowiada prognozie tych przyszłych przepływów pieniężnych (w szczególności składek, świadczeń, kosztów ogólnych, które można przyporządkować) w granicach kontraktu. Prognozy te opierają się na modelach, które odzwierciedlają funkcjonowanie umów ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych i są wykonywane według wcześniej określonych poziomów agregacji. Te modele prognozowania opierają się na tych samych podstawach, jakie są wykorzystywane przy

obliczeniach na potrzeby Wypłacalności II. Granica kontraktów odpowiada datom początkowej i końcowej obowiązywania umowy.

Stopy dyskontowe są określane metodą „bottom-up”, do czego dochodzi premia za brak płynności. Krzywa stóp procentowych wolnych od ryzyka określana jest przez EIOPA. Korektę premii za brak płynności wyprowadza się z krzywej cen rynkowych przy zastosowaniu strukturalnego modelu ryzyka kredytowego Mertona oraz korekty CoC (Cost Of Capital) w celu wyeliminowania „oczekiwanego” prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania oraz premii za ryzyko kredytowe z tytułu (nie)oczekiwanych strat, skorygowanych odpowiednio do posiadanego portfela obligacji.

Koszty akwizycji odpowiadają prowizjom dystrybucyjnym płaconym sieci dystrybucji. Koszty te są ponoszone od dnia wejścia w życie umowy i amortyzowane według tego samego profilu co marża kontraktowa (CSM).

Korektę z tytułu ryzyka niefinansowego określa się w celu zrekompensowania niepewności nierozłącznie związanej z wysokością kwoty oraz terminem prognozowanych przepływów pieniężnych. Opiera się ona na zaobserwowanym rozkładzie częstości szkód, stanowiących główny czynnik ryzyka portfela ubezpieczeniowego, i jest kalibrowana przy współczynniku ufności na poziomie 90%, zgodnym z tym, który został przyjęty w zasadach dotyczących apetytu na ryzyko. Korektę z tytułu ryzyka amortyzuje się według tego samego profilu co przepływy pieniężne z tytułu szkód.

Marża kontraktowa stanowi część zysków zrealizowanych z zawartych umów ubezpieczenia, która to część zostanie odroczone i stopniowo będzie przenoszona do dochodu przez szacowany okres obowiązywania umów ubezpieczeniowych. Jest ustalana przy zawieraniu umów i ulega zmianom w okresie trwania umów w zależności od odchyień pod względem doświadczenia oraz założeń w stosunku do tego, czego początkowo oczekiwano.

Jednostki świadczenia usług

Marża kontraktowa jest rozpoznawana w rachunku zysków i strat proporcjonalnie do tzw. jednostek świadczonych usług w okresie sprawozdawczym. Jednostka świadczonych usług umożliwia odzwierciedlenie alokacji marży kontraktowej odpowiednio do poziomu świadczonych usług. Jednostki świadczenia usług umożliwiają ustalenie długości okresów zabezpieczenia ryzyka do rozpoznawania dochodu (marża kontraktowa). Jednostki

05. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

świadczenia usług są oparte na profilu ryzyka rocznych kohort umów, z uwzględnieniem profilu kwot obarczonych ryzykiem.

Opcja OCI

Rozliczanie marż wewnętrznych

Grupa zdecydowała, że skutki zmian stopy dyskonta będą wykazywane w pozycji „Pozostałe całkowite dochody”.

Istotne oszacowania księgowe

Wszystkie założenia techniczne będące podstawą kalkulacji przyszłych przepływów pieniężnych związanych z portfelami ubezpieczeniowymi (częstość szkód, poziom akceptacji roszczeń, okresy odszkodowawcze w przypadku zabezpieczania comiesięcznych płatności finansowania bazowego, poziom przedterminowego wykupu umów, koszty jednostkowe) ustala się na podstawie badań statystycznych na danych dotyczących portfeli i stanowią one najlepsze oszacowania tych składników na dzień wyliczenia. Założenia finansowe opierają się na danych udostępnionych przez regulatora oraz danych z rynku wybranych przez Grupę.

Rachunek zysków i strat:

Przychody i koszty zaksięgowane z tytułu umów ubezpieczeniowych zawartych przez Grupę są ujęte w rachunku zysków i strat w pozycjach „Przychody z pozostałej działalności” oraz „Koszty pozostałej działalności” jedynie w przypadku kosztów ubezpieczenia zarządzanych przez podmiot zewnętrzny.

Grupa Mobilize Financial Service postanowiła skorzystać z możliwości dokonania podziału przychodów lub kosztów finansowych działalności ubezpieczeniowej za okres sprawozdawczy na części ujmowane w wyniku oraz innych całkowitych dochodach.

Aktywa dedykowane do działalności ubezpieczeniowej:

Podstawowym celem strategii inwestycyjnej Grupy jest ochrona i zachowanie swoich aktywów, a wszystkie decyzje inwestycyjne muszą być podejmowane zgodnie z zasadą „ostrożnego inwestora”, przy jednoczesnym dążeniu do uzyskania odpowiedniego zwrotu, aby zapewnić, że inwestycje będą dokonywane w najlepszym interesie ubezpieczonych.

Pod tym względem portfel inwestycyjny działalności ubezpieczeniowej można uznać za zarządzany w sposób konserwatywny, ponieważ składa się on głównie z obligacji korporacyjnych, obligacji skarbowych państw, obligacji emitowanych przez organizacje ponadnarodowe, pożyczek terminowych oraz depozytów płatnych na żądanie. Podobnie jak w roku poprzednim Grupa kontynuowała dywersyfikowanie posiadanych obligacji korporacyjnych z ratingiem inwestycyjnym, przy czym preferuje emitentów, którzy mają

zadowalającą ocenę ESG według kryteriów „CDP – Carbon Disclosure Project” (patrz Nota 4 Aktywa finansowe).

Należy zauważyć, że obligacje i pożyczki terminowe są utrzymywane do terminu zapadalności zgodnie z polityką modelu biznesowego Grupy, którego celem jest otrzymywanie kontraktowych przepływów pieniężnych.

5.3.3.18 Zobowiązania finansowe

Na zobowiązania finansowe Grupy Mobilize Financial Services składają się obligacje i podobne papiery wartościowe, instrumenty przeznaczone do obrotu, instrumenty wyemitowane w ramach sekurytyzacji, pożyczki i kredyty zaciągnięte w instytucjach kredytowych oraz wkłady oszczędnościowe przyjęte od klientów.

W momencie początkowego ujęcia zobowiązania finansowe wycenia się w wartości godziwej, po odjęciu kosztów transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do ich emisji.

Na każdy dzień bilansowy, jeśli nie stosuje się specyficznych zasad związanych z rachunkowością zabezpieczeń, zobowiązania finansowe są wyceniane według zamortyzowanego kosztu metodą efektywnej stopy procentowej. Koszty finansowe, w ten sposób wyliczone, obejmują koszty emisji oraz dyskonta lub premie, które są rozliczane w czasie aktuarialnie przez okres do terminu wymagalności instrumentu.

Programy emisyjne Grupy średnio- i długoterminowe nie zawierają zapisów, które mogłyby skutkować przedterminową wymagalnością zobowiązania.

5.3.3.19 Transakcje strukturyzowane i wbudowane instrumenty pochodne

Emisje strukturyzowane występują w niewielkiej liczbie. Są oparte na instrumentach pochodnych, które mają neutralizować derywat bazowy tak, aby uzyskać instrument syntetyczny ze zmienną stopą procentową.

Jedyne wbudowane instrumenty pochodne zidentyfikowane w Grupie Mobilize Financial Services odpowiadają instrumentom bazowym zawartym w instrumentach strukturyzowanych. W sytuacji, gdy wbudowane instrumenty pochodne nie są ściśle powiązane z umową zasadniczą, są wyceniane i księgowane oddzielnie w wartości godziwej. Zmiany wartości godziwej są wówczas ujmowane w rachunku zysków i strat. Po wyłączeniu instrumentu pochodnego transakcja strukturyzowana (umowa zasadnicza) jest wyceniana i księgowana w wartości zamortyzowanej.

05. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Transakcje strukturyzowane są powiązane ze swapami, które mają identyczną charakterystykę jak wbudowany instrument pochodny, zapewniając pod względem ekonomicznym skuteczne zabezpieczenie. Natomiast wbudowane instrumenty pochodne oddzielone od umowy zasadniczej oraz swapy powiązane z emisją instrumentów strukturyzowanych są z rachunkowego punktu widzenia uważane za instrumenty przeznaczone do obrotu.

5.3.3.20 Pochodne instrumenty finansowe i rachunkowość zabezpieczeń

Kontrakty na pochodne instrumenty finansowe są zawierane przez grupę Mobilize Financial Services w ramach polityki zarządzania ryzykiem walutowym i ryzykiem stopy procentowej. Ujęcie instrumentów finansowych jako instrumentów zabezpieczających zależy dodatkowo od tego, czy kwalifikują się do rachunkowości zabezpieczeń.

Instrumenty finansowe wykorzystywane przez Mobilize Financial Services mogą być zakwalifikowane jako zabezpieczenie wartości godziwej, zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych lub inwestycji netto. Zabezpieczenie wartości godziwej ma chronić przed zmianami wartości godziwej zabezpieczonych aktywów i zobowiązań. Zabezpieczenie przyszłych przepływów ma chronić przed zmianami wartości przepływów pieniężnych związanych z aktywami lub zobowiązaniami istniejącymi lub przyszłymi. Grupa Mobilize Financial Services stosuje postanowienia MSSF 9 w celu wyznaczania i monitorowania relacji zabezpieczających.

Wycena

Instrumenty pochodne są wyceniane i księgowane w wartości godziwej w momencie ich początkowego ujęcia. Później na dzień bilansowy wartość godziwa instrumentów pochodnych zostaje przeszacowana.

Zgodnie ze standardem MSSF 13 „Wycena wartości godziwej” wartość godziwa odpowiada cenie, jaką by otrzymano za zbycie składnika aktywów lub zapłacono za przeniesienie zobowiązania w transakcji przeprowadzonej na zwykłych warunkach między uczestnikami rynku na dzień wyceny. Przy początkowym ujęciu wartość godziwą instrumentu finansowego stanowi cena, jaką by otrzymano za zbycie składnika aktywów lub zapłacono za przeniesienie zobowiązania (cena wyjścia).

Wartość godziwa terminowych kontraktów walutowych i swapów walutowych została ustalona przez zdyskontowanie przepływów pieniężnych przy użyciu stóp rynkowych (kursy walut i stopy procentowe) na dzień bilansowy. Wartość godziwa uwzględnia także ocenę efektów pozycji bazowych swapów na stopę procentową i walutowych.

Wartość godziwa instrumentów pochodnych na stopy procentowe odpowiada kwocie, jaką Grupa by otrzymała (lub zapłaciła) na dzień bilansowy za rozwiązanie bieżących kontraktów, przy uwzględnieniu niezrealizowanych zysków i strat ustalonych według stóp procentowych obowiązujących na dzień bilansowy.

Korekta wyceny kredytowej

W kwocie wyceny do wartości godziwej portfela instrumentów pochodnych (z wyłączeniem transakcji rozliczanych przez izbę rozliczeniową) ujęto korektę wyceny z tytułu ryzyka kredytowego związanego z niewypłacalnością kontrahenta (CVA, Credit Valuation Adjustment) oraz własnego ryzyka kredytowego (DVA, Debit Valuation Adjustment).

Ekspozycja (EAD – Exposure At Default) jest zbliżona do bieżącej wartości rynkowej (MTM) powiększonej lub pomniejszonej o „add-on” odpowiadający przyszłemu potencjalnemu ryzyku, z uwzględnieniem porozumień o kompensacji dotyczących rozliczeń z każdym z kontrahentów. Potencjalne przyszłe ryzyko szacuje się metodą standardową, jaką proponują przepisy francuskiego prawa bankowego (rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, artykuł 274).

Strata dla Banku wynikająca z niewykonania zobowiązań przez klientów (LGD – Loss Given Default) jest domyślnie szacowana na 60%.

Prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania (PD) odpowiada prawdopodobieństwu niewykonania zobowiązania związanemu z CDS (Credit Default Swap) każdego kontrahenta. W niektórych krajach, jeżeli informacje są niedostępne, prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania przyjmuje się jak dla kraju kontrahenta.

Zabezpieczenie wartości godziwej

Grupa Mobilize Financial Services postanowiła stosować rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej („fair value hedge”) w odniesieniu do posiadanych zabezpieczeń ryzyka stopy procentowej, związanych z zobowiązaniem o stałej stopie procentowej za pomocą prostego swapu lub cross currency swap typu „otrzymuj stałe, płac zmienne”.

Rachunkowość zabezpieczeń stosuje się na podstawie dokumentacji powiązania zabezpieczającego z dnia ustanowienia oraz wyników testów skuteczności zabezpieczenia wartości godziwej, które wykonuje się na każdy dzień bilansowy.

Zmiany wartości instrumentów pochodnych zabezpieczających wartość godziwą ujmuje się w rachunku zysków i strat.

05. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

W przypadku zobowiązań finansowych zabezpieczonych przed zmianami wartości godziwej jedynie pozycja zabezpieczona jest wyceniana i księgowana w wartości godziwej. Zmiany wartości pozycji zabezpieczonej są wykazywane w wyniku finansowym. Niezabezpieczona część tych zobowiązań jest wyceniana i księgowana według kosztu zamortyzowanego.

W razie przedterminowego zakończenia powiązania zabezpieczającego pochodny instrument zabezpieczający jest kwalifikowany do aktywów lub zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, a pozycja zabezpieczana jest księgowana według kosztu zamortyzowanego w kwocie wynikającej z ostatniej wyceny jej wartości godziwej.

Zabezpieczenia przepływów pieniężnych

W Grupie Mobilize Financial Services zdecydowano się na stosowanie rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych („cash-flow hedge”) w następujących przypadkach:

- zabezpieczenie ryzyka stopy procentowej zobowiązań o zmiennej stopie procentowej kontraktem swap typu „otrzymuj zmienne, płac stałe”, umożliwiające w ten sposób oparcie ich na aktywach o stałej stopie procentowej;
- zabezpieczenie ryzyka stopy procentowej przez powiązania zabezpieczające złożone z zobowiązań o stałej stopie procentowej oraz swapu typu „płac zmienne, otrzymuj stałe” zabezpieczonych kontraktem swap typu „płac stałe, otrzymuj zmienne”;
- zabezpieczenie przepływów pieniężnych w walutach obcych przyszłych lub prawdopodobnych.

Testy skuteczności zabezpieczeń przepływów środków pieniężnych wykonuje się na dzień bilansowy, aby zweryfikować, czy dane pozycje kwalifikują się do rachunkowości zabezpieczeń. Grupa oblicza współczynnik zabezpieczenia, aby upewnić się, że wartość nominalna zabezpieczeń nie przekracza nominalu pozycji zabezpieczanych. Jeśli chodzi o drugi typ zabezpieczeń, przeprowadzany test polega na sprawdzeniu, czy ekspozycja na ryzyko stopy procentowej związane z aktywami finansowymi niepochodnymi jest faktycznie ograniczona przez przepływy związane z instrumentami pochodnymi użytymi jako zabezpieczenie.

Zmiany wartości efektywnej części powiązania zabezpieczającego przepływy pieniężne są ewidencjonowane w kapitale własnym, na koncie kapitału z aktualizacji wyceny.

Instrumenty pochodne wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Ta kategoria obejmuje transakcje niekwalifikujące się do rachunkowości zabezpieczeń oraz transakcje zabezpieczające ryzyko walutowe, w przypadku których Grupa Mobilize Financial Services nie chciała stosować rachunkowości zabezpieczeń.

Zmiany wartości tych instrumentów pochodnych są ujmowane w rachunku zysków i strat.

5.3.3.21 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Przepływy pieniężne są prezentowane w rachunku przepływów pieniężnych według metody pośredniej. Działalność operacyjna została zidentyfikowana jako istotna działalność generująca przychody Grupy Mobilize Financial Services. Przepływy podatkowe są prezentowane w całości w ramach działalności operacyjnej.

Działalność inwestycyjna to przepływy pieniężne związane z nabywaniem i zbywaniem udziałów w spółkach zarówno objętych, jak i nieobjętych konsolidacją oraz rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych.

Działalność finansowa wynika ze zmian związanych z transakcjami mającymi wpływ na strukturę finansową kapitału własnego oraz zaciągniętych pożyczek długoterminowych.

Środki pieniężne netto obejmują środki pieniężne w kasie, należności i zobowiązania w bankach centralnych, a także zwiększenia stanu pasywów i zmniejszenia stanu aktywów oraz pożyczki a vista udzielone instytucjom kredytowym.

5.3.4 Dostosowanie do otoczenia gospodarczego i finansowego

Ze względu na występowanie poważnych kontrastów w otoczeniu ekonomicznym Grupa Mobilize Financial Services kontynuuje ostrożną politykę finansową i wzmacnia swój system zarządzania oraz kontroli płynności.

Płynność

Grupa Mobilize Financial Services przywiązuje dużą wagę do dywersyfikacji swoich źródeł dostępu do płynności.

Działalność w zakresie przyjmowania wkładów pieniężnych, uruchomiona w lutym 2012 roku, jest obecnie prowadzona w sześciu różnych krajach (Francja, Niemcy, Austria, Zjednoczone Królestwo, Hiszpania i Niderlandy). Umożliwiła ona stworzenie alternatywnych zasobów i obecnie stanowi główne źródło finansowania Grupy. Działalność ta dodatkowo wpłynęła na poprawę wskaźnika stabilnego finansowania netto (NSFR).

Na rynku obligacji Grupa uzyskuje środki finansowe z instrumentów z terminem wykupu od 3 do 8 lat, a od roku 2022 regularnie emituje green bonds (zielone obligacje). Ponadto od roku 2019 MFS działa na rynku obligacji podporządkowanych. Taka dywersyfikacja ofert umożliwiła dotarcie do różnego typu inwestorów. Ponadto Grupa ma dostęp do rynków dłużnych papierów

05. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

wartościowych denominowanych w różnych walutach, zarówno w celu finansowania swoich aktywów w Europie, jak i wspierania ekspansji na rynkach pozaeuropejskich.

Pozyskiwanie kapitału przez sekurytyzację, w obrocie prywatnym czy publicznym, również pozwala na powiększenie bazy inwestorów.

Monitorowanie ryzyka płynności w Grupie Mobilize Financial Services uwzględnia wytyczne Europejskiego Urzędu Nadzoru Bankowego (European Banking Authority – EBA) dotyczące procesu wewnętrznej oceny adekwatności płynności (Internal Liquidity Adequacy Assessment Process – ILAAP) i opiera się na następujących elementach:

- **apetyt na ryzyko:** Określa je Komitet do spraw ryzyka Rady Administrującej.
- **refinansowanie:** Plan finansowy w swojej konstrukcji zakłada dywersyfikację źródeł dostępu do płynności według produktów, walut i terminów wymagalności. Zapotrzebowanie na środki finansowe jest systematycznie weryfikowane, co umożliwia odpowiednie dostosowanie planu finansowego.
- **rezerwa płynności:** Przedsiębiorstwo stara się stale dysponować rezerwą płynnościową odpowiednią do apetytu na ryzyko płynności. Rezerwa płynności składa się z niewykorzystanych potwierdzonych linii kredytowych, zabezpieczeń możliwych do wykorzystywania przy operacjach związanych z polityką pieniężną EBC lub Banku Anglii, z aktywów płynnych wysokiej jakości (HQLA) oraz aktywów finansowych. Co miesiąc jest kontrolowana przez Komitet Finansowy.
- **ceny transferowe:** Refinansowanie dla europejskich jednostek Grupy koordynuje Dyrekcja Skarbu Grupy, która kieruje zarządzaniem płynnością, dzięki czemu możliwe jest współdzielenie kosztów. Wewnętrzne koszty płynności są poddawane przez Komitet Finansowy okresowym analizom i uwzględniane przez jednostki handlowe przy ustalaniu ich cenników.
- **testy warunków skrajnych:** Komitet Finansowy co miesiąc otrzymuje informację, w jakim horyzoncie czasowym rezerwa płynności może zapewnić ciągłość działalności przy różnych scenariuszach warunków skrajnych. W testach warunków skrajnych uwzględnia się następujące założenia: nadmierne wycofywanie złożonych depozytów i utrata dostępu do nowych środków finansowych, częściowa niedostępność rezerwy płynności, a także prognoz sprzedaży nowych kredytów. Założenia związane z nadmiernym wycofywaniem depozytów klientów w warunkach skrajnych są bardzo konserwatywne i regularnie poddawane procedurze backtestingu.
- **plan awaryjny:** Opracowany plan awaryjny umożliwia zidentyfikowanie działań do wykonania w razie wystąpienia kryzysu płynności.

Ryzyko kredytowe

Jakość portfela kredytowego (mierzona współczynnikiem kredytów nieobsługiwanych) utrzymała się na poziomie 2,5% należności od klientów (z wyłączeniem Sieci Dealerów), z opóźnieniem w spłacie w grudniu 2024 roku niższym o 8 punktów bazowych w stosunku do grudnia 2023 roku. Wzrost należności z opóźnieniem w spłacie postępuje wraz ze wzrostem łącznej wartości należności od grudnia 2023 roku.

W zakresie polityki udzielania kredytów kontynuowano wdrażanie i wzmacnianie procedur zatwierdzania wniosków kredytowych osób fizycznych i przedsiębiorstw. W pierwszym półroczu 2024 roku ogłoszono w szczególności nowe zasady w celu uregulowania maksymalnych ekspozycji oraz schematów delegowania kompetencji w zakresie finansowania leasingu operacyjnego.

Grupa Mobilize Financial Services zamierza utrzymywać łączne ryzyko kredytowe na poziomie zgodnym z oczekiwaniami społeczności sektora finansowego oraz celami w zakresie rentowności.

Rentowność

Grupa Mobilize Financial Services systematycznie analizuje wewnętrzne koszty płynności w celu ustalenia cenników transakcji z klientami, co pozwala na utrzymanie marży od sprzedaży nowych kredytów na poziomie zgodnym z założeniami budżetowymi. W podobny sposób taryfikatory finansowania przyznawanego dealerom są indeksowane według wewnętrznej stopy bazowej odzwierciedlającej koszt pozyskanych środków oraz buforów płynności niezbędnych dla ciągłości działalności.

Nadzór

Monitorowanie wskaźników płynności stanowi odrębny punkt na comiesięcznych posiedzeniach komitetów finansowych.

Komitety do spraw zarządzania krajami monitorują również systematycznie wskaźniki ryzyka i wskaźniki prognozowanej marży bieżącej, które uzupełniają zwykle przeprowadzane analizy rentowności jednostek zależnych.

Ekspozycja na ryzyko kredytowe niehandlowe

Ryzyko kontrahenta z sektora finansowego wynika głównie z lokowania nadwyżek środków pieniężnych, inwestowanych w formie depozytów krótkoterminowych w najsolidniejszych instytucjach bankowych, inwestycji w fundusze walutowe, zakupu obligacji (emitowanych

05. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

przez państwa, agencje rządowe i organizacje ponadnarodowe lub przedsiębiorstwa), których średni okres zwrotu był poniżej 1 roku na dzień 31 grudnia 2024 roku.

Wszystkie te inwestycje są realizowane z kontrahentami legitymującymi się najwyższymi ocenami jakości kredytowej, zaaprobowanymi wcześniej przez Komitet Finansowy. Grupa Mobilize Financial Services przykłada również dużą wagę do dywersyfikacji kontrahentów.

Dodatkowo w celu spełnienia wymogów regulacyjnych wynikających z wprowadzenia do stosowania miary płynności krótkoterminowej LCR (Liquidity Covered Ratio), tj. wskaźnika pokrycia płynności w perspektywie 30-dniowej, Grupa Mobilize Financial Services inwestuje w płynne aktywa określone w akcie delegowanym Komisji Europejskiej. Na aktywa płynne składają się głównie środki ulokowane w Europejskim Banku Centralnym oraz papiery wartościowe wyemitowane przez państwa lub organizacje ponadnarodowe. Średnia duracja tego portfela wynosiła poniżej jednego roku.

Poza tym RCI Banque S.A. inwestuje również w fundusz, którego aktywa składają się z papierów wartościowych emitowanych przez agencje i rządy europejskie oraz organizacje ponadnarodowe. Zakładana średnia ekspozycja na ryzyko kredytowe wynosi 6 lat, z ograniczeniem do 9 lat. Fundusz dąży do osiągnięcia zerowej ekspozycji na ryzyko stopy procentowej (maksymalnie dwa lata).

Ponadto kontrakty zabezpieczające ryzyko stopy procentowej i ryzyko walutowe za pomocą instrumentów pochodnych mogą powodować narażenie przedsiębiorstwa na ryzyko kontrahenta. W Europie, gdzie obowiązują przepisy rozporządzenia EU 648/2012 (EMIR), Grupa stosuje do instrumentów pochodnych metody mitygacji ryzyka kontrahenta w postaci kolateralizacji bilateralnej lub rejestracji w izbie rozliczeniowej. W innych częściach świata, poza Europą, Grupa zwraca uwagę na jakość kredytową kontrahentów z sektora bankowego, z którymi zawiera kontrakty pochodne.

Zarządzanie ryzykiem ubezpieczeniowym

Apetyt Grupy na ryzyko ubezpieczeniowe związane z działalnością towarzystw ubezpieczeniowych jest „umiarkowany”. W rzeczywistości działalność ubezpieczeniowa nie jest kluczowym rodzajem działalności dla Mobilize Financial Services, ale w znaczący sposób przyczynia się do wypracowania wyników finansowych Grupy.

Grupa działa zgodnie z zasadą „ostrożnego inwestora” w ramach zarządzania ryzykiem, na jakie może być narażona z tytułu prowadzenia działalności ubezpieczeniowej. Główne rodzaje ryzyka związanego z tą działalnością są następujące:

Ryzyko ubezpieczeniowe (aktuarialne)

Ryzyka ubezpieczeniowe obejmują możliwe straty związane z następującymi czynnikami:

- wadliwa koncepcja produktów, nieprawidłowe określenie gwarancji,
- nieodpowiednio ustalona wysokość składki,
- nieprzestrzeganie zasad zawierania umów,
- niekorzystny profil ryzyka ubezpieczonych (struktura wiekowa itp.),
- zmienność w zakresie występowania, częstotliwości i dotkliwości zdarzeń losowych objętych ochroną,
- wzrost wypowiedzeń, odstąpień i wykupów ubezpieczeń,
- nieodpowiednie zabezpieczenie reasekuracyjne.

Ubezpieczane ryzyka (śmierć, niepełnosprawność / niezdolność do pracy, utrata pracy, szkoda całkowita w finansowanym pojeździe) podlegają niewielkiej zmienności i są obejmowane ochroną ubezpieczeniową na krótki okres odpowiadający długości okresu finansowania. Ponadto dywersyfikacja portfeli w poszczególnych obszarach geograficznych pozwala na ograniczenie ryzyka. Profil ryzyka jest więc umiarkowany.

Równolegle produkty ubezpieczeniowe oraz ich dystrybucja podlegają okresowym przeglądom zgodnie z wymogami regulacyjnymi dotyczącymi nadzoru i zarządzania produktami. Dostępne są wskaźniki służące do monitorowania struktury portfela ubezpieczonych, szkodowości i poziomu wykupu ubezpieczeń, a także identyfikowania ewentualnych odchyleń.

Ryzyko płynności

Jednostki ubezpieczeniowe nie posiadają zobowiązań finansowych. W istocie główne zobowiązania finansowe spółki wynikają ze zobowiązań krótkoterminowych. Ekspozycja na ryzyko płynności wynika głównie z konieczności regulowania przyszłych zobowiązań z tytułu rezerw techniczno-ubebezpieczeniowych (zobowiązania wobec klientów są powyżej jednego roku) oraz z innych zobowiązań, takich jak podatek dochodowy i inne należne kwoty. Aby obsługiwać te zobowiązania, Grupa ustala dla siebie bardzo restrykcyjne kryteria analizy płynności na podstawie tzw. scenariusza run-off portfeli ubezpieczeniowych. Ta analiza jest aktualizowana co kwartał. Ponadto Grupa inwestuje wyłącznie w aktywa o wysokiej płynności, wzmacniając profil bezpieczeństwa.

Żadnej ekspozycji na niepłynne aktywa, takie jak akcje, nieruchomości, udziały, aktywa nienotowane itp.

05. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Ryzyko kontrahenta

Jak zostało powiedziane powyżej, jednostki ubezpieczeniowe inwestują tylko w aktywa z ratingiem inwestycyjnym o niskim ryzyku kredytowym (depozyty bankowe, obligacje skarbowe państw, obligacje emitowane przez organizacje ponadnarodowe lub obligacje korporacyjne).

Ryzyko stopy procentowej

Wraz z wdrożeniem MSSF 17 cały bilans towarzystw ubezpieczeniowych jest obecnie obciążony ryzykiem stóp procentowych; aktywa finansowe wycenia się według wartości rynkowej (MSSF 9), natomiast rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe w pasywach bilansu są wyceniane w wartości rynkowej (MSSF 17). Zmiany krzywej stóp procentowych prowadzą więc do zmienności w sprawozdaniu finansowym. Jednak ta zmienność jest ograniczona i ma ograniczony wpływ ekonomiczny. W istocie aktywa finansowe mają stałe oprocentowanie i są utrzymywane do terminu zapadalności, przy czym średni termin zapadalności zobowiązań ubezpieczeniowych z portfela bieżących umów jest krótki – rzędu 24 miesięcy, a polityka inwestycyjna opiera się na dopasowaniu aktywów i pasywów. Portfele ubezpieczeń nie zawierają żadnych umów z udziałem w zyskach ubezpieczonych.

Ponadto Grupa nie opiera działalności ubezpieczeniowej na zewnętrznym refinansowaniu.

Wszystkie te ryzyka są dokładnie monitorowane i przedstawione w raporcie ORSA „Own Risk & Solvency Assessment” towarzystw ubezpieczeniowych. W szczególności chodzi o pomiar ich ewentualnego wpływu na wypłacalność towarzystw ubezpieczeniowych w ramach wykonywania testów warunków skrajnych.

Otoczenie makroekonomiczne

W Stanach Zjednoczonych utrzymanie wysokich stóp procentowych przyczyniło się do spadku inflacji. Po osiągnięciu szczytowego poziomu 3,5% pod koniec marca 2024 roku inflacja spadła z 3,4% na koniec 2023 roku do 2,7% w listopadzie 2024 roku. Wzrost gospodarczy w 2024 roku był dynamiczny, osiągając średni poziom 2,6% w porównaniu z 3,2% w 2023 roku. Rynek pracy pozostał silny, choć zaczął wykazywać oznaki spowolnienia. Tworzenie nowych miejsc pracy uległo zahamowaniu, a stopa bezrobocia wzrosła od marca 2024 roku, osiągając 4,2% w listopadzie. W związku z tym Fed rozpoczął łagodzenie swojej polityki pieniężnej. Po pozostawieniu stóp bez zmian od lipca 2023 roku dokonał obniżek: o 50 punktów bazowych we wrześniu, a następnie po 25 punktów bazowych w listopadzie i grudniu 2024 roku. Rynek przewiduje kolejne dwie obniżki w roku 2025, co powinno doprowadzić stopy do poziomu 3,9%.

W Europie zacieśnianie polityki pieniężnej prowadzone przez EBC od 2022 roku doprowadziło do spadku inflacji z 2,9% na koniec 2023 roku do 2,4% w grudniu 2024 roku. Obniżki stóp

podstawowych rozpoczęte w czerwcu 2024 roku stanowią początek nowej fazy normalizacji polityki monetarnej. W roku 2024 EBC czterokrotnie obniżył podstawowe stopy procentowe (w sumie o 100 punktów bazowych). Rynek oczekuje czterech następnych cięć w 2025 roku (kolejne 100 punktów bazowych), głównie w pierwszym półroczu, aby osiągnąć poziom 2% w czerwcu. Celem jest dojście do poziomu stóp uznawanego za neutralny lub nawet niższego w przypadku utrzymującego się niskiego wzrostu w głównych gospodarkach europejskich (PKB za III kwartał: 0,9% w ujęciu rocznym). EBC nie zostawił żadnych wskazówek co do przyszłych decyzji w zakresie polityki pieniężnej i ponownie podkreślił, że będą one uzależnione od danych gospodarczych, jakie otrzymuje na każdym posiedzeniu.

W Zjednoczonym Królestwie inflacja znacząco spadła z 4% na koniec 2023 roku do 1,7% we wrześniu 2024 roku, a następnie ustabilizowała się na poziomie 2,6% pod koniec roku. Gospodarka uległa lekkiemu ożywieniu, osiągając wzrost PKB o 0,9% we wrześniu, w porównaniu z -0,3% na koniec 2023 roku. Rynek pracy wykazuje oznaki normalizacji, a stopa bezrobocia powróciła do poziomu 4,3%, zbliżonego do końca 2023 roku. Wzrost wynagrodzeń w pierwszym półroczu był znaczący, a następnie spowolnił, osiągając minimum na poziomie 3,8% w sierpniu, po czym ponownie wzrósł do 4,6% w październiku, wobec 5,8% na koniec 2023 roku. Wybory parlamentarne w lipcu 2024 roku zakończyły się powrotem do władzy Partii Pracy po 15 latach rządów konserwatystów. Nowy rząd jako priorytet wskazał przywrócenie wzrostu gospodarczego po długim okresie niestabilności. Bank Anglii (BoE) obniżył swoją główną stopę procentową dwukrotnie: w lipcu i listopadzie 2024 roku o 25 punktów bazowych. Rynek spodziewa się dwóch dalszych obniżek o 25 punktów bazowych w 2025 roku, co doprowadziłoby do poziomu 4,1% na koniec roku.

Rynki akcji nadal notują dobre wyniki, mimo kilku okresów przejściowych korekt. Amerykańskie i europejskie papiery wartościowe korzystają na spadku inflacji oraz stabilnych wynikach finansowych przedsiębiorstw w niepewnym otoczeniu gospodarczym i geopolitycznym. Indeksy giełdowe Eurostoxx 50 oraz S&P 500 wzrosły od końca 2023 roku o +8,3% i +23,3%. Po wzrostach na samym początku 2024 roku indeks IBOXX Corporate Bond Euro, który zamknął rok 2023 na poziomie 91 punktów bazowych, zawęził się do początku lipca, osiągając minimum na poziomie 82 punktów bazowych. Od początku października indeks ten ponownie zaczął wyraźnie zwyżkować, osiągając 99 punktów bazowych na koniec grudnia.

5.3.5 Refinansowanie

W takich warunkach Grupa wyemitowała w roku 2024 obligacje o łącznej wartości odpowiadającej 5,1 mld euro. Grupa wypuściła sześć publicznych emisji obligacji senioralnych

05. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w euro odpowiednio: 2-letnich +1 dzień (400 mln euro), 3,5-letnich (800 mln euro), 4-letnich (Green bond 600 mln euro), 5-letnich (600 mln euro, w październiku podwyższono wartość do 700 mln euro), 6-letnich (800 mln euro) oraz 7-letnich (700 mln euro), a także jedną emisję 5-letnich obligacji w CHF (120 mln CHF). Polska spółka zależna przeprowadziła ponadto dwie emisje 3-letnich obligacji na łączną kwotę 850 mln PLN. Grupa wzmocniła także swoją strukturę kapitałową przez emisję drugiej transzy długu podporządkowanego zaliczanego do kapitału Tier 2 NC 10.25Y NC 5,25 (750 mln euro).

Na rynku sekurytyzacji Grupa przeprowadziła w roku 2024 dwie transakcje w obrocie publicznym: Jedna transakcja za około 822 mln euro na papierach wartościowych zabezpieczonych pożyczkami samochodowymi udzielonymi przez niemiecką jednostkę zależną została przeprowadzona w pierwszym półroczu 2024 roku. Druga emisja papierów wartościowych na 765 mln euro była zabezpieczona kredytami udzielonymi przez francuską jednostkę zależną. W drugim półroczu 2024 roku włoski oddział Grupy przeprowadził w ramach oferty prywatnej swoją pierwszą sekurytyzację pożyczek samochodowych, uzyskując finansowanie w wysokości 600 mln euro. W odniesieniu do sekurytyzacji kredytów samochodowych w ramach oferty prywatnej w Zjednoczonym Królestwie, umów leasingu w Niemczech oraz komponentu wartości rezydualnej w umowach leasingowych we Francji przedłużono okres rewolwingowy o dodatkowe dwa lata. Wartość dwóch pierwszych transakcji nieco wzrosła i osiągnęła poziom 700 mln GBP w Zjednoczonym Królestwie oraz 450 mln euro w Niemczech.

Działalność depozytowo-oszczędnościowa okazała się szczególnie dynamiczna i konkurencyjna pod względem kosztu pozyskania zasobów. Wartość zgromadzonych depozytów wzrosła od początku roku o 2,3 mld euro i osiągnęła poziom 30,5 mld euro.

Ponadto Mobilize Financial Services wzmocnił system nadzoru nad ryzykiem płynności, wprowadzając wiele scenariuszy kryzysu płynnościowego z różnymi założeniami pod względem stopnia zagrożenia oraz szybkości rozprzestrzeniania się. Scenariusze te zakładają wystąpienie warunków skrajnych w finansowaniu rynkowym oraz masowe wycofywanie depozytów. Bank określił horyzont ciągłości działalności dla każdego scenariusza i regularnie przeprowadza testy warunków skrajnych, aby ocenić swoją odporność. W grudniu 2024 roku rezerwa płynności (region europejski) wynosiła 14,8 mld euro i umożliwiała zaspokojenie apetytu na wewnętrzne ryzyko ciągłości działania w każdym scenariuszu warunków skrajnych płynności. Na tę rezerwę składa się kwota 4,4 mld euro z potwierdzonych i niewykorzystanych kredytów bankowych, kwota 4,6 mld euro z zabezpieczeń pod operacje związane z polityką pieniężną banków centralnych, aktywa płynne wysokiej jakości (HQLA) o wartości 5,6 mld euro oraz aktywa finansowe w wysokości 0,2 mld euro.

Na dzień 31 grudnia 2024 roku całościowa wrażliwość Mobilize Financial Services na ryzyko stopy procentowej utrzymywała się poniżej limitu ustalonego na poziomie 70 mln euro.

Na dzień 31 grudnia 2024 roku równoległy wzrost stóp procentowych w miały oddziaływanie na marżę odsetkową netto (NIM) Grupy na poziomie -10,2 mln euro.

Waluta	tys. EUR	Waluta	tys. EUR	Waluta	tys. EUR	Waluta	tys. EUR
ARS	107	CZK	181	HUF	0	SEK	0
BRL	1 199	EUR	-3 326	KRW	20	RON	503
CHF	909	DKK	-84	MAD	172		
COP	-1 415	GBP	-3 915	PLN	-4 572		

Suma bezwzględnych wartości wrażliwości na równoległy szok stóp procentowych⁽¹⁾ w poszczególnych walutach wynosi 20,1 mln euro.

Skonsolidowana pozycja walutowa transakcyjna ⁽²⁾ (z wyłączeniem udziałów w kapitale jednostek zależnych) Grupy Mobilize Financial Services osiągnęła wartość 12,7 mln euro na koniec grudnia 2024 roku.

5.3.6 Wymogi regulacyjne

Zgodnie z nadzorczymi regulacjami ostrożnościowymi implementującymi do francuskiego prawa bankowego dyrektywę 2013/36/UE w sprawie warunków dopuszczenia instytucji kredytowych do działalności oraz nadzoru ostrożnościowego nad instytucjami kredytowymi i firmami inwestycyjnymi (CRD IV) oraz rozporządzenie (UE) 575/2013 Grupa Mobilize Financial Services ma obowiązek przestrzegania wskaźników wypłacalności i płynności, wymogów dotyczących rozkładu ryzyka czy równowagi bilansowej (wskaźnik dźwigni finansowej). Na dzień 31 grudnia 2024 roku obliczone wskaźniki nie wskazują na uchybienie wymogom regulacyjnym.

5.3.7 Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

- NOTA 1** Segmenty operacyjne
- 1.1 Segmentacja według rynków
 - 1.2 Segmentacja geograficzna
- NOTA 2** Kasa i operacje z bankami centralnymi

1) Od roku 2021 zgodnie z wytycznymi EBA (Guidelines IRRBB) amplituda szoków stopy procentowej jest uzależniona od waluty. Na dzień 31 grudnia 2024 roku szoki stóp procentowych zastosowane do poszczególnych walut wynosiły: +100 BPS dla CHF i KRW; +150 BPS dla EUR, SEK i DKK; +200 BPS dla GBP, CZK i MAD; +250 BPS dla HUF; +300 BPS dla RON, COP i PLN; +350 BPS dla BRL; +500 BPS dla ARS.

2) Pozycja walutowa nieobejmująca udziałów w kapitale jednostek zależnych.

05. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

NOTA 3	Instrumenty pochodne zabezpieczające
NOTA 4	Aktywa finansowe
NOTA 5	Pożyczki udzielone i należności od instytucji kredytowych, wyceniane według kosztu zamortyzowanego
NOTA 6	Transakcje z klientami i zrównane z nimi <ul style="list-style-type: none">6.1 Transakcje z klientami6.2 Leasing finansowy6.3 Leasing operacyjny6.4 Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe i informacja o jakości należności uznanych za normalne6.5 Wartości rezydualne i wynikające z nich ryzyko zachowane przez Grupę Mobilize Financial Services
NOTA 7	Transakcje z klientami w podziale na segmenty działalności <ul style="list-style-type: none">7.1 Transakcje z klientami w podziale na koszyki i obszary geograficzne7.2 Zwiększenia/zmniejszenia wartości transakcji z klientami7.3 Zwiększenia/zmniejszenia odpisów aktualizujących z tytułu transakcji z klientami
NOTA 8	Rozliczenia międzyokresowe i aktywa różne
NOTA 9	Udziały w jednostkach stowarzyszonych i współkontrolowanych
NOTA 10	Rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne i prawne
NOTA 11	Wartość firmy
NOTA 12	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik
NOTA 13	Zobowiązania wobec instytucji kredytowych, wobec klientów lub z tytułu emisji papierów wartościowych <ul style="list-style-type: none">13.1 Operacje z bankami centralnymi13.2 Zobowiązania wobec instytucji kredytowych13.3 Zobowiązania wobec klientów13.4 Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych13.5 Zobowiązania w podziale według metody wyceny13.6 Zadłużenia w podziale według stopy procentowej przed uwzględnieniem instrumentów pochodnych13.7 Zadłużenia w podziale według okresu pozostałego do końca umowy
NOTA 14	Sekurytyzacja
NOTA 15	Rozliczenia międzyokresowe i zobowiązania różne

NOTA 16	Zobowiązania z tytułu zawartych umów ubezpieczenia
NOTA 17	Rezerwy
NOTA 18	Odpisy aktualizacyjne na utratę wartości i rezerwy utworzone na pokrycie ryzyka kontrahenta
NOTA 19	Zobowiązania podporządkowane
NOTA 20	Aktywa i zobowiązania finansowe w podziale według okresu pozostałego do terminu zapadalności
NOTA 21	Przyszłe przepływy pieniężne określone w umowach w podziale według terminów płatności
NOTA 22	Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych (na podstawie MSSF 7 i MSSF 13) oraz wyodrębnienie aktywów i zobowiązań finansowych według poziomów hierarchii wartości godziwej Przyjęte założenia i metody
NOTA 23	Umowy kompensacyjne i inne podobne zobowiązania
NOTA 24	Zobowiązania udzielone
NOTA 25	Zobowiązania otrzymane Gwarancje i inne zabezpieczenia
NOTA 26	Ekspozycja na ryzyko walutowe
NOTA 27	Przychody z tytułu odsetek i zrównane z nimi
NOTA 28	Koszty z tytułu odsetek i zrównane z nimi
NOTA 29	Prowizje
NOTA 30	Zysk (strata) netto z wyceny instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik
NOTA 31	Przychody i koszty netto z pozostałej działalności
NOTA 32	Ogólne koszty administracyjne i koszty zatrudnienia
NOTA 33	Koszty ryzyka według kategorii klientów
NOTA 34	Podatek dochodowy
NOTA 35	Zdarzenia po dniu bilansowym

05. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

NOTA 1 Segmenty operacyjne

1.1 Segmentacja według rynków

w mln euro	Usługi dla klientów	Usługi dla sieci	Inne	Razem 12.2024
Średnia wartość należności pracujących	42 377	10 927		53 304
Średnia wartość aktywów pracujących	45 067	10 927		55 994
Wynik netto z działalności bankowej	1 602	369	209	2 180
Wynik brutto z działalności operacyjnej	1 055	275	82	1 412
Wynik z działalności operacyjnej	896	263	81	1 240
Wynik przed opodatkowaniem	849	263	82	1 194

w mln euro	Usługi dla klientów	Usługi dla sieci	Inne	Razem 12.2023
Średnia wartość należności pracujących	39 195	10 488		49 683
Średnia wartość aktywów pracujących	40 684	10 488		51 172
Wynik netto z działalności bankowej	1 543	342	76	1 961
Wynik brutto z działalności operacyjnej	999	278	(28)	1 249
Wynik z działalności operacyjnej	838	287	(29)	1 096
Wynik przed opodatkowaniem	778	286	(30)	1 034

Obroty w podziale na rynki są analizowane dla poszczególnych przedstawionych okresów w odniesieniu do głównych grup przychodów w rachunku zysków i strat, a także do średniej wartości należności pracujących.

Jeśli chodzi o wynik netto z działalności bankowej, to zważywszy, iż większość przychodów bankowych Grupy Mobilize Financial Services pochodzi z odsetek, zostały one przedstawione w kwocie netto po odliczeniu kosztów odsetkowych.

Ustalenie wyników dla poszczególnych segmentów działalności opiera się na ustaleniach wewnętrznych dotyczących refakturowania lub wyceny przydzielonych środków. Środki własne przydzielone poszczególnym pionom działalności to fundusze faktycznie oddane do dyspozycji jednostkom zależnym i oddziałom, rozdzielone następnie na poszczególne rodzaje działalności według wewnętrznych zasad analitycznych.

Średnia wartość należności pracujących jest wskaźnikiem operacyjnym używanym do monitorowania portfela należności. Wskaźnik ten jest średnią arytmetyczną wysokości

poszczególnych należności, zatem jego wartość różni się od wartości należności figurujących w aktywach Grupy Mobilize Financial Services, przedstawionych w notach 6 i 7 Informacji Dodatkowej: Transakcje z klientami i zrównane z nimi / Transakcje z klientami w podziale na segmenty działalności.

Średnia wartość aktywów pracujących jest wskaźnikiem używanym do monitorowania portfela należności. Odpowiada on średniemu stanowi należności pracujących powiększonych o aktywa związane z leasingiem operacyjnym.

W przypadku działalności w zakresie usług dla klientów jest to średni stan aktywów pracujących na koniec okresu. W przypadku działalności w zakresie finansowania sieci dealerów jest to dzienny średni stan aktywów pracujących.

1.2 Segmentacja geograficzna

w mln euro	Rok	Należności netto na koniec okresu ⁽¹⁾	w tym należności netto od klientów na koniec okresu ⁽¹⁾	w tym należności netto od dealerów na koniec okresu
Europa	2024	57 080	44 140	12 940
	2023	50 466	39 588	10 878
w tym Niemcy	2024	10 436	8 989	1 447
	2023	8 676	7 362	1 314
w tym Hiszpania	2024	5 006	4 017	989
	2023	4 421	3 574	847
w tym Francja	2024	20 071	14 924	5 147
	2023	18 282	14 000	4 282
w tym Włochy	2024	8 029	6 274	1 755
	2023	6 863	5 649	1 214
w tym Zjednoczone Królestwo	2024	7 097	5 963	1 134
	2023	6 325	5 287	1 038
w tym inne kraje ⁽²⁾	2024	6 441	3 973	2 468
	2023	5 899	3 716	2 183
Afryka – Bliski Wschód	2024	645	435	210
	2023	528	377	151
Azja – Pacyfik	2024	618	597	21
	2023	834	823	11
w tym Korea Płd.	2024	618	597	21
	2023	834	823	11
Ameryka Środkowa i Południowa	2024	2 690	2 052	638
	2023	2 868	2 267	601
w tym Argentyna	2024	228	78	150
	2023	100	34	66
w tym Brazylia	2024	1 763	1 349	414
	2023	1 935	1 450	485
w tym Kolumbia	2024	699	625	74
	2023	833	783	50

05. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

RAZEM GRUPA RCI BANQUE	2024	61 033	47 224	13 809
	2023	54 695	43 054	11 641

(1) Włącznie z leasingiem operacyjnym.

(2) Belgia, Niderlandy, Szwajcaria, Austria, Szwecja, Węgry, Malta, Polska, Czechy, Słowenia, Słowacja, Chorwacja, Irlandia, Portugalia, Rumunia.

Przychody uzyskane od klientów zewnętrznych są przypisywane do poszczególnych krajów według przynależności państwowej każdej jednostki. Faktycznie każda jednostka ewidencjonuje jedynie przychody od klientów będących rezydentami w tym samym kraju co dana jednostka.

NOTA 2 Kasa i operacje z bankami centralnymi

w mln euro	12.2024	12.2023
Kasa i operacje z bankami centralnymi	5 681	4 729
Kasa i operacje z bankami centralnymi	5 679	4 728
Należności powiązane	2	1
Należności terminowe od banków centralnych		4
Należności powiązane		4
RAZEM – KASA I OPERACJE Z BANKAMI CENTRALNYMI	5 681	4 733

NOTA 3 Instrumenty pochodne zabezpieczające

w mln euro	12.2024		12.2023	
	Aktywa	Pasywa	Aktywa	Pasywa
Instrumenty pochodne na stopę procentową i waluty: Zabezpieczenie wartości godziwej	100	89	44	196
Instrumenty pochodne na stopę procentową: Zabezpieczenia przyszłych przepływów pieniężnych	106	180	181	93
Instrumenty pochodne na waluty: Zabezpieczenia inwestycji netto	1			
RAZEM – INSTRUMENTY POCHODNE ZABEZPIECZAJĄCE	206	270	225	289

Instrumenty pochodne niewyznaczone jako zabezpieczenia zostały przeklasyfikowane do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Pozycje te obejmują głównie kontrakty na instrumenty pochodne zawierane przez Grupę Mobilize Financial Services na regulowanych rynkach pozagiełdowych w ramach polityki zabezpieczenia przed ryzykiem walutowym i ryzykiem stopy procentowej.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Instrumenty pochodne wyznaczone do relacji zabezpieczających przepływy pieniężne są zabezpieczone długiem o oprocentowaniu zmiennym oraz powiązaniemi składającymi się z zobowiązania o stałej stopie procentowej oraz swapu stopy procentowej typu „płać zmienne”.

Zmiany stanu kapitału z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne

w mln euro	Terminy przeniesienia na wynik kapitału z aktualizacji wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych			
	Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	<1 roku	od 1 roku do 5 lat	>5 lat
Stan na dzień 31 grudnia 2022 roku	218	15	203	
Zmiany wartości godziwej w kapitale własnym	(46)			
Przeniesienie na wynik po opodatkowaniu podatkiem dochodowym	(119)			
Stan na dzień 31 grudnia 2023 roku	53	28	25	
Zmiany wartości godziwej w kapitale własnym	36			
Przeniesienie na wynik po opodatkowaniu podatkiem dochodowym	(113)			
STAN NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2024 ROKU	(24)		(24)	

Powyższe zestawienie przedstawia informację na temat zabezpieczeń przepływów pieniężnych, odnoszącą się do okresów, w których RCI Banque SA spodziewa się, że przepływy pieniężne zostaną zrealizowane i wpłyną na wynik finansowy.

Zmiany stanu kapitału z aktualizacji wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych wynikają ze zmiany wartości godziwej instrumentów zabezpieczających odniesionej do kapitału własnego, a także z przeniesienia do wyniku okresu sprawozdawczego zgodnie z tym samym rytmem co dla składnika zabezpieczanego.

Wartość nominalna instrumentów pochodnych w podziale na terminy pozostałe do terminu wymagalności, pogrupowanych według intencji utrzymania pozycji

w mln euro	<1 roku	od 1 roku do 5 lat	>5 lat	Razem 12.2024	w tym jednostki powiązane
ZABEZPIECZENIE RYZYKA WALUTOWEGO					
Terminowe kontrakty walutowe					
Sprzedaż	1 755			1 755	
Zakup	1 737			1 737	
Kontrakty walutowe spot					
Pożyczki udzielone	29			29	

05. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Pożyczki zaciągnięte	29			29
Swapy walutowe				
Pożyczki udzielone	132	19		151
Pożyczki zaciągnięte	58	84		142
ZABEZPIECZENIE RYZYKA STOPY PROCENTOWEJ				
Swapy stopy procentowej				
Kredytodawcy	8 164	17 652	1 450	27 266
Kredytobiorcy	8 164	17 652	1 450	27 266

w mln euro	<1 roku	od 1 roku do 5 lat	>5 lat	Razem 12.2023	w tym jednostki powiązane
ZABEZPIECZENIE RYZYKA WALUTOWEGO					
Terminowe kontrakty walutowe					
Sprzedaż	1 619			1 619	
Zakup	1 561			1 561	
Kontrakty walutowe spot					
Pożyczki udzielone	1			1	
Pożyczki zaciągnięte	1			1	
Swapy walutowe					
Pożyczki udzielone	82	93		175	
Pożyczki zaciągnięte	84	91		175	
ZABEZPIECZENIE RYZYKA STOPY PROCENTOWEJ					
Swapy stopy procentowej					
Kredytodawcy	9 407	11 451	500	21 358	
Kredytobiorcy	9 407	11 451	500	21 358	

NOTA 4 Aktywa finansowe

w mln euro	12.2024	12.2023
AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ KAPITAŁ WŁASNY^(*)	496	483
Weksle inwestycyjne publiczne i zrównane z nimi	331	322
Obligacje i inne instrumenty o stałym dochodzie	165	161
AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK	153	143
Instrumenty finansowe o zmiennej stopie dochodu	43	41
Obligacje i inne instrumenty o stałym dochodzie	83	72
Udziały w jednostkach nieobjętych konsolidacją	2	3
Instrumenty pochodne na stopę procentową	10	23
Instrumenty pochodne na waluty	15	4
RAZEM AKTYWA FINANSOWE^(*)	649	626
(*) W tym jednostki powiązane.	2	3
(**) W tym aktywa finansowe dedykowane do działalności ubezpieczeniowej.	207	202

W ramach zabezpieczenia niektórych depozytów płatnych na żądanie, modelowanych ze zmiennym oprocentowaniem, Grupa Mobilize Financial Services ustanowiła instrumenty pochodne na stopę procentową, które do celów rachunkowych nie kwalifikują się jako instrumenty zabezpieczające zgodnie z postanowieniami MSSF 9. W związku z czym te instrumenty pochodne zabezpieczające są klasyfikowane jako aktywa finansowe lub zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik.

NOTA 5 Pożyczki udzielone i należności od instytucji kredytowych, wyceniane według kosztu zamortyzowanego

w mln euro	12.2024	12.2023
NALEŻNOŚCI A VISTA OD INSTYTUCJI KREDYTOWYCH	1 374	1 390
Rachunki zwykłe z ujemnym saldem	1 310	1 359
Udzielone kredyty jednodniowe	63	31
NALEŻNOŚCI POWIĄZANE	1	
Należności terminowe od instytucji kredytowych	165	149
Rachunki i udzielone pożyczki terminowe w koszyku 1	112	143
Rachunki i udzielone pożyczki terminowe w koszyku 2	53	6
RAZEM – UDZIELONE POŻYCZKI I NALEŻNOŚCI OD INSTYTUCJI KREDYTOWYCH*	1 539	1 539
(*) W tym jednostki powiązane.	2	3

Należności a vista są elementem składowym pozycji „Środki pieniężne i ich ekwiwalenty” zawartej w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych.

Bieżące rachunki bankowe należące do funduszy sekurytyzacyjnych częściowo przyczyniają się do poprawy warunków kredytowania funduszy. Wartość tych środków w grudniu 2024 roku wynosiła 986 mln euro, a zaklasyfikowano je w pozycji rachunki zwykłe z ujemnym saldem.

Operacje kredytowe jednodniowe przeprowadzane z bankiem centralnym są uwzględnione w pozycji „Kasa i operacje z bankami centralnymi”.

NOTA 6 Transakcje z klientami i zrównane z nimi

w mln euro	12.2024	12.2023
POŻYCZKI UDZIELONE I NALEŻNOŚCI OD KLIENTÓW	59 012	53 851
Transakcje z klientami	40 206	36 919
Leasing finansowy	18 806	16 932
LEASING OPERACYJNY	3 039	1 564
RAZEM – TRANSAKCJE Z KLIENTAMI I ZRÓWNANE Z NIMI	62 051	55 415

05. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Wartość brutto ekspozycji zrestrukturyzowanych (włącznie z niepracującymi) w wyniku zastosowania szeregu środków i udogodnień w spłacie dla klienta-kredytobiorcy, który ma trudności finansowe (lub może je mieć w przyszłości), na dzień 31 grudnia 2024 roku wynosi 244 mln euro wobec 225 mln euro na dzień 31 grudnia 2023 roku. Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości na dzień 31 grudnia 2024 roku wynosi 83 mln euro wobec 64 mln euro na dzień 31 grudnia 2023 roku.

6.1 Transakcje z klientami

w mln euro	12.2024	12.2023
NALEŻNOŚCI OD KLIENTÓW	40 776	37 203
Faktoring – ekspozycje normalne	548	347
Wierzytelności faktoringowe nabyte z utratą wartości	28	4
Inne należności handlowe normalne	22	6
Inne kredyty udzielone klientom niezagrożone	36 668	33 664
Inne kredyty dla klientów udzielone z utratą wartości	1 969	1 838
Rachunki zwykłe z ujemnym saldem – ekspozycje normalne	728	577
Należności z opóźnieniem w spłacie	813	767
NALEŻNOŚCI POWIĄZANE OD KLIENTÓW	74	114
Inne kredyty udzielone klientom – niezagrożone	53	46
Rachunki zwykłe z ujemnym saldem niedotknięte utratą wartości	17	65
Należności z opóźnieniem w spłacie	4	3
Pozycje wyceniane według kosztu zamortyzowanego – należności od klientów	119	393
Rozliczane w czasie koszty manipulacyjne i inne opłaty	(63)	(30)
Rozliczany w czasie udział w bonusach uzyskanych od producenta lub dealerów	(612)	(414)
Rozliczane w czasie wynagrodzenia wypłacone akwizytorom	794	837
ODPIS AKTUALIZUJĄCY WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI OD KLIENTÓW	(763)	(791)
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości należności normalnych	(122)	(137)
Odpis aktualizujący dla należności dotkniętych utratą wartości na moment początkowego ujęcia	(95)	(113)
Odpis aktualizujący wartość należności dotkniętych utratą wartości	(461)	(450)
Odpis aktualizujący wartość rezydualną	(85)	(91)
RAZEM – NALEŻNOŚCI NETTO OD KLIENTÓW	40 206	36 919

Operacje sekurytyzacji nie spowodowały w konsekwencji spisania z bilansu zbytej ekspozycji. Zbyte wierzytelności oraz naliczone odsetki, które są z nimi związane, a także rezerwy nadal figurują w aktywach bilansu Grupy.

Należności faktoringowe wynikają z nabycia przez Grupę wierzytelności handlowych zbytych przez Grupę Renault oraz marki Nissan i Mitsubishi. Odpis aktualizujący wartość rezydualną dotyczy kredytów (ryzyko przeniesione lub zachowane).

6.2 Leasing finansowy

w mln euro	12.2024	12.2023
NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO	19 348	17 206
Leasing i najem długoterminowy – umowy niezagrożone	17 157	15 065
Leasing i najem długoterminowy – aktywa dotknięte utratą wartości na moment początkowego ujęcia	1 714	1 722
Należności z opóźnieniem w spłacie	477	419
NALEŻNOŚCI POWIĄZANE Z LEASINGIEM FINANSOWYM	4	8
Leasing i najem długoterminowy – aktywa niedotknięte utratą wartości	3	7
Należności z opóźnieniem w spłacie	1	1
Pozycje wyceniane według kosztu zamortyzowanego – leasing finansowy	(167)	47
Rozliczane w czasie koszty manipulacyjne i inne opłaty	(11)	6
Rozliczany w czasie udział w bonusach uzyskanych od producenta lub dealerów	(592)	(379)
Rozliczane w czasie wynagrodzenia wypłacone akwizytorom	436	420
ODPIS AKTUALIZUJĄCY WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO	(379)	(329)
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości należności normalnych	(75)	(66)
Odpis aktualizujący dla należności dotkniętych utratą wartości na moment początkowego ujęcia	(78)	(73)
Odpis aktualizujący wartość należności dotkniętych utratą wartości	(223)	(189)
Odpis aktualizujący wartość rezydualną	(3)	(1)
RAZEM NALEŻNOŚCI NETTO Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO	18 806	16 932

Uzgodnienie pomiędzy wartością brutto na dzień bilansowy inwestycji w ramach leasingu finansowego oraz wartością bieżącą należnych minimalnych opłat leasingowych

w mln euro	<1 roku	od 1 roku do 5 lat	>5 lat	Razem 12.2024
Leasing finansowy – Inwestycja leasingowa netto	7 811	11 327	47	19 185
Leasing finansowy – Należne przyszłe odsetki	867	944	3	1 814
LEASING FINANSOWY – INWESTYCJA LEASINGOWA BRUTTO	8 678	12 271	50	20 999
Gwarantowana wartość rezydualna należna Grupie RCI Banque	5 400	7 864		13 264
• w tym wartość rezydualna gwarantowana przez podmioty powiązane	2 194	2 670		4 864
Należne minimalne opłaty leasingowe (z wyłączeniem kwot gwarantowanych przez podmioty powiązane zgodnie z MSR 17)	6 484	9 601	50	16 135

05. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w mln euro	<1 roku	od 1 roku do 5 lat	>5 lat	Razem 12.2023
Leasing finansowy – Inwestycja leasingowa netto	6 641	10 577	43	17 261
Leasing finansowy – Należne przyszłe odsetki	677	767	7	1 451
LEASING FINANSOWY – INWESTYCJA LEASINGOWA BRUTTO	7 318	11 344	50	18 712
Gwarantowana wartość rezydualna należna Grupie RCI Banque	4 417	7 310	1	11 728
• w tym wartość rezydualna gwarantowana przez podmioty powiązane	2 118	2 451		4 569
Należne minimalne opłaty leasingowe (z wyłączeniem kwot gwarantowanych przez podmioty powiązane zgodnie z MSR 17)	5 200	8 893	50	14 143

6.3 Leasing operacyjny

w mln euro	12.2024	12.2023
AKTYWA TRWAŁE ODDANE W LEASING	3 087	1 595
Wartość brutto aktywów trwałych oddanych w leasing	4 301	2 433
Amortyzacja aktywów trwałych oddanych w leasing	(1 214)	(838)
NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU LEASINGU OPERACYJNEGO	24	17
Należności normalne i dotknięte utratą wartości na moment początkowego ujęcia	30	13
Należności z opóźnieniem w spłacie	18	13
Przychody i koszty do rozliczenia w czasie	(24)	(9)
ODPIS AKTUALIZUJĄCY WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU LEASINGU OPERACYJNEGO	(72)	(48)
Odpis aktualizujący wartość należności dotkniętych utratą wartości	(11)	(8)
Odpis aktualizujący wartość rezydualną	(61)	(40)
RAZEM NALEŻNOŚCI NETTO Z TYTUŁU LEASINGU OPERACYJNEGO*	3 039	1 564
(*) W tym jednostki powiązane.	(14)	(3)

Kwota przyszłych minimalnych opłat leasingowych należnych z tytułu nieodwołalnego leasingu operacyjnego

w mln euro	12.2024	12.2023
Poniżej 1 roku	302	109
od 1 roku do 5 lat	641	428
Powyżej 5 lat	62	100
RAZEM	1005	637

6.4 Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe i informacja o jakości należności uznanych za normalne

Maksymalna skonsolidowana ekspozycja na ryzyko kredytowe na dzień 31 grudnia 2024 roku była na poziomie 73 991 mln euro, wobec 67 102 mln euro na dzień 31 grudnia 2023 roku. Ta

ekspozycja obejmuje głównie należności netto z tytułu finansowania sprzedaży samochodów, należności różne i aktywne instrumenty pochodne oraz nieodwołalne przyrzeczenia udzielenia finansowania ujęte w skonsolidowanych pozycjach pozabilansowych Grupy Mobilize Financial Services (patrz nota 25 „Zobowiązania otrzymane”).

Należności przeterminowane

w mln euro	12.2024	w tym niedotknięte utrata wartości ⁽¹⁾	12.2023	w tym niedotknięte utrata wartości ⁽¹⁾
od 0 do 3 miesięcy	889	651	680	461
od 3 do 6 miesięcy	82		71	
od 6 miesięcy do 1 roku	63		74	
od ponad 1 roku	56		54	
OD 0 DO 3 MIESIĘCY	1 090	651	879	461

(1) Obejmuje tylko należności z tytułu finansowania sprzedaży niezaliczone do koszyka 3.

Ryzyko związane z jakością kredytową klientów jest poddawane ocenie (system scoringu) i monitorowane odrębnie dla poszczególnych rodzajów działalności (usługi dla klientów i usługi dla sieci). Na dzień bilansowy nie występowały żadne przesłanki, które podawałyby w wątpliwość jakość kredytową należności z tytułu finansowania sprzedaży, nieprzeterminowanych i nieobjętych odpisami z tytułu utraty wartości.

Ponadto w świetle regulacji nadzorczych nie ma znaczącej koncentracji ryzyka w odniesieniu do klientów korzystających z finansowania sprzedaży pojazdów.

Wartość zabezpieczeń ustanowionych dla należności wątpliwych lub pod obserwacją wynosiła 853 mln euro na dzień 31 grudnia 2024 roku, wobec 916 mln euro na dzień 31 grudnia 2023 roku.

6.5 Wartości rezydualne i wynikające z nich ryzyko zachowane przez Grupę Mobilize Financial Services

Łączna wartość ekspozycji na ryzyko związane z wartością rezydualną, zachowane przez Grupę Mobilize Financial Services na dzień 31 grudnia 2024 roku (z wyłączeniem ekspozycji związanych z akumulatorami oraz ekspozycji na ryzyko przedterminowego rozwiązania umowy) wynosiła 4 583 mln euro, wobec 3 356 mln euro na dzień 31 grudnia 2023 roku. Odpis z tytułu tej ekspozycji wynosił 117 mln euro na dzień 31 grudnia 2024 roku, wobec 74 mln euro na dzień 31 grudnia 2023 roku, z przeznaczeniem na rezerwę na pokrycie wartości rezydualnej pojazdów z przeniesieniem ryzyka, ale z wyłączeniem ryzyk związanych z akumulatorami oraz Voluntary Termination (dotyczy głównie Zjednoczonego Królestwa). Rezerwa utworzona z tytułu wartości rezydualnej pojazdów z przeniesieniem ryzyka to

05. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

rezerwa, która ma pokrywać utratę wartości obciążającą Grupę Mobilize Financial Services przy odsprzedaży pojazdu.

NOTA 7 Transakcje z klientami w podziale na segmenty działalności

w mln euro	Usługi dla klientów	Usługi dla sieci	Inne	Razem 12.2024
WARTOŚĆ BRUTTO	48 385	13 858	1 022	63 265
Należności normalne	43 719	13 483	1 016	58 218
% wartości całkowitej należności	90,4%	97,3%	99,4%	92,0%
Należności dotknięte utratą wartości na moment początkowego ujęcia	3 455	279		3 734
% wartości całkowitej należności	7,1%	2,0%		5,9%
Należności z opóźnieniem w spłacie	1 211	96	6	1 313
% wartości całkowitej należności	2,5%	0,7%	0,6%	2,1%
UTRATA WARTOŚCI	(1 161)	(49)	(4)	(1 214)
Utrata wartości należności normalnych	(318)	(26)	(2)	(346)
% wartości całkowitej odpisów aktualizacyjnych	27,4%	53,1%	50,0%	28,5%
Należności dotknięte utratą wartości na moment początkowego ujęcia	(171)	(2)		(173)
% wartości całkowitej odpisów aktualizacyjnych	14,7%	4,1%		14,3%
Odpis aktualizujący wartość należności dotkniętych utratą wartości	(672)	(21)	(2)	(695)
% wartości całkowitej odpisów aktualizacyjnych	57,9%	42,9%	50,0%	57,2%
Współczynnik pokrycia należności zabezpieczeniem	2,4%	0,4%	0,4%	1,9%
Należności normalne	0,7%	0,2%	0,2%	0,6%
Należności dotknięte utratą wartości na moment początkowego ujęcia	4,9%	0,7%		4,6%
Należności z opóźnieniem w spłacie	55,5%	21,9%	33,3%	52,9%
RAZEM WARTOŚĆ NETTO^(*)	47 224	13 809	1 018	62 051
(*) W tym jednostki powiązane (bez otrzymanego udziału w bonusach i wypłaconych wynagrodzeń).	30	414	443	887

Kategoria „Pozostałe” obejmuje głównie rozliczenia z dealerami i Grupą Renault oraz markami Nissan i Mitsubishi.

w mln euro	Usługi dla klientów	Usługi dla sieci	Inne	Razem 12.2023
WARTOŚĆ BRUTTO	44 182	11 679	722	56 583
Należności normalne	39 651	11 430	720	51 801
% wartości całkowitej należności	89,7%	97,9%	99,7%	91,5%
Należności dotknięte utratą wartości na moment początkowego ujęcia	3 394	185		3 579
% wartości całkowitej należności	7,7%	1,6%		6,3%
Należności z opóźnieniem w spłacie	1 137	64	2	1 203
% wartości całkowitej należności	2,6%	0,5%	0,3%	2,1%
UTRATA WARTOŚCI	(1 128)	(38)	(2)	(1 168)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w mln euro	Usługi dla klientów	Usługi dla sieci	Inne	Razem 12.2023
Utrata wartości należności normalnych	(316)	(18)	(1)	(335)
% wartości całkowitej odpisów aktualizacyjnych	28,0%	47,4%	50,0%	28,7%
Należności dotknięte utratą wartości na moment początkowego ujęcia	(183)	(3)		(186)
% wartości całkowitej odpisów aktualizacyjnych	16,2%	7,9%		15,9%
Odpis aktualizujący wartość należności dotkniętych utratą wartości	(629)	(17)	(1)	(647)
% wartości całkowitej odpisów aktualizacyjnych	55,8%	44,7%	50,0%	55,4%
Współczynnik pokrycia należności zabezpieczeniem	2,6%	0,3%	0,3%	2,1%
Należności normalne	0,8%	0,2%	0,1%	0,6%
Należności dotknięte utratą wartości na moment początkowego ujęcia	5,4%	1,6%		5,2%
Należności z opóźnieniem w spłacie	55,3%	26,6%	50,0%	53,8%
RAZEM WARTOŚĆ NETTO*	43 054	11 641	720	55 415
(*) W tym jednostki powiązane (bez otrzymanego udziału w bonusach i wypłaconych wynagrodzeń).	(2)	276	379	653

Pomimo pewnej poprawy globalne perspektywy wzrostu nadal są skromne w porównaniu ze standardami historycznymi. Według Międzynarodowego Funduszu Walutowego globalny wzrost gospodarczy w latach 2024–2025 powinien pozostać na stabilnym, ale rozczarującym poziomie. Dominujące ryzyka zagrażają dalszymi spadkami, a zaliczają się do nich w szczególności: wzrost napięć geopolitycznych, pogłębiająca się fragmentacja handlu, utrzymywanie się przez dłuższy czas wysokich stóp procentowych, zmienność rynków finansowych, niestabilność polityczna i zagrożenie katastrofami klimatycznymi.

Rezerwa sektorowa forward-looking jest poddawana przeglądowi co pół roku. W roku 2024 przeglądy przeprowadzono w czerwcu oraz w grudniu. Część sektorowa obejmująca segmenty klientów, które zostały uznane za szczególnie narażone na podwyższone ryzyko i w przypadku których niemożliwa jest analiza indywidualna, dotyczyła należności o wartości 2 116 mln euro na dzień 31 grudnia 2024 roku (w porównaniu z 2 189 mln euro 31 grudnia 2023 roku), bez wpływu na ich klasyfikację do koszyka 1. Na koniec grudnia 2024 roku rezerwa na te należności wynosiła 25,1 mln euro (wobec 29,4 mln euro na koniec grudnia 2023 roku), co oznacza jej zmniejszenie o 4,3 mln euro. Lista sektorów wysokiego ryzyka została zaktualizowana i na dzień 31 grudnia 2024 roku pozostawiono na niej sektory: tekstylny i budowlany, natomiast sektory: rekreacja i turystyka, hotelarstwo, gastronomia oraz eventy zostały wykreślone w czerwcu 2024 roku, a sektor papierniczy 31 grudnia 2024 roku. Wpływ na rezerwy sektorowe forward-looking miały również zmiany metodologiczne

05. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

wynikające z MSSF 9 oraz aktualizacji parametrów PD/LGD, co dało łącznie niekorzystny efekt w wysokości -4,1 mln euro (w porównaniu z czerwcem 2024 roku), w szczególności we Francji w segmencie klientów korporacyjnych oraz w odniesieniu do wpływu na pogorszenie parametrów, a także w Hiszpanii oraz w Niemczech w sektorze budowlanym (wpływ zmiany metodologii na współczynnik pokrycia). Przypominamy także, że od czerwca 2024 roku dokonano zmiany wagi koszyka 2 przy wyznaczaniu obowiązującego współczynnika pokrycia (wpływ: -4,7 mln euro w porównaniu z grudniem 2023 roku).

W przypadku działalności w zakresie usług dla klientów stawka tworzenia rezerw dla koszyków 1 i 2 uległa poprawie odpowiednio o +8 BPS i 44 BPS wobec grudnia 2023 roku, kiedy wynosiła odpowiednio 0,4% i 5,0%. Stawka tworzenia rezerw dla koszyka 3 wzrosła z 55,3% na koniec grudnia 2023 roku do 55,6% na koniec grudnia 2024 roku. Wdrożenie zmian metodologicznych z MSSF 9 w krajach G7 przyniosło pozytywny wpływ w wysokości 25 mln euro, rozłożony na B3 (LGD) oraz efekt miksu parametrów PD/LGD dla B1 i B2.

W porównaniu z grudniem 2023 roku należy odnotować: sprzedaż portfeli należności wątpliwych we Włoszech (14,5 mln euro) oraz w Korei, a także oczyszczenie portfeli w Hiszpanii (należności pokryte rezerwą na poziomie 100%), w Kolumbii (stawka tworzenia rezerw bliska 100%) oraz we Francji (należności pokryte rezerwą na poziomie 100%), co uzasadnia się m.in. wzrostem portfela należności wątpliwych, spadkiem cen sprzedaży pojazdów oraz przygotowaniami do programu zbycia wierzytelności zagrożonych od roku 2025.

Należy również przypomnieć o połączeniu z MeinAuto w 2024 roku, co miało wpływ na poziom należności Grupy z opóźnieniem w spłacie (26 mln euro na dzień 31 grudnia 2024 roku).

W przypadku działalności w zakresie usług dla sieci dealerów współczynnik pokrycia należności z koszyka 1 (należności normalne) jest na stabilnym poziomie, dla koszyka 2 współczynnik ten wynosił 0,7% na koniec grudnia 2024 roku wobec 1,6% na koniec grudnia 2023 roku, przy czym poprawa wiąże się głównie z pozytywną zmianą podziału ekspozycji według klasy ryzyka oraz zmniejszeniem rezerw eksperckich w niektórych krajach. Do poprawy sytuacji w znacznym stopniu przyczyniła się Francja oraz Hiszpania. W przypadku koszyka 3 współczynnik pokrycia wynosi 21,9% wobec 26,6% na koniec grudnia 2023 roku, przy czym spadek można wyjaśnić w szczególności poprawą miksu portfela z opóźnieniem w spłacie, w którym większy udział mają dealerzy z krótkim okresem przeterminowania, co wynika w szczególności z wejścia w stan niewykonania zobowiązania znaczącej liczby ekspozycji w grudniu we Francji.

7.1 Transakcje z klientami w podziale na koszyki i obszary geograficzne

w mln euro	Wartość należności brutto			Odpisy z tytułu utraty wartości należności			Razem 12.2024
	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	
Francja	18 956	1 363	516	(74)	(61)	(256)	20 444
Niemcy	9 877	679	117	(30)	(29)	(50)	10 564
Włochy	7 590	474	76	(16)	(14)	(48)	8 062
Zjednoczone Królestwo	6 724	518	59	(125)	(7)	(28)	7 141
Hiszpania	4 852	222	83	(31)	(12)	(57)	5 057
Brazylia	1 641	141	66	(14)	(12)	(30)	1 792
Korea Płd.	598	27	22	(7)	(3)	(19)	618
Szwajcaria	965	69	21	(2)	(3)	(4)	1 046
Kolumbia	598	56	170	(9)	(12)	(95)	708
Polska	1 164	77	49	(4)	(6)	(20)	1 260
Niderlandy	854	8	2	(3)	(1)	(1)	859
Portugalia	662	6	7	(6)	(1)	(5)	663
Austria	653	15	3	(5)	(2)	(2)	662
Maroko	640	25	98	(8)	(7)	(74)	674
Inne kraje	2 444	54	24	(12)	(3)	(6)	2 501
RAZEM	58 218	3 734	1 313	(346)	(173)	(695)	62 051

w mln euro	Wartość należności brutto			Odpisy z tytułu utraty wartości należności			Razem 12.2023
	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	
Francja	17 002	1 478	419	(68)	(64)	(221)	18 546
Niemcy	8 170	559	75	(21)	(25)	(36)	8 722
Włochy	6 598	397	86	(14)	(12)	(59)	6 996
Zjednoczone Królestwo	6 153	323	43	(128)	(9)	(23)	6 359
Hiszpania	4 252	228	88	(27)	(13)	(68)	4 460
Brazylia	1 745	187	105	(16)	(15)	(43)	1 963
Korea Płd.	802	43	30	(11)	(5)	(25)	834
Szwajcaria	869	80	28	(1)	(3)	(3)	970
Kolumbia	697	89	160	(17)	(24)	(71)	834
Polska	977	76	46	(3)	(4)	(18)	1 074
Niderlandy	788	7	3	(2)		(1)	795
Portugalia	651	8	7	(6)	(1)	(4)	655
Austria	628	10	3	(5)	(2)	(1)	633
Maroko	495	32	88	(8)	(7)	(66)	534
Inne kraje	1 974	62	22	(8)	(2)	(8)	2 040
RAZEM	51 801	3 579	1 203	(335)	(186)	(647)	55 415

05. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

7.2 Zwiększenia/zmniejszenia wartości transakcji z klientami

w mln euro	12.2023	Zwiększenie ⁽¹⁾	Transfer ⁽²⁾	Splaty	Umorzenie należności	12.2024
Należności normalne	51 801	73 738	(1 146)	(66 175)		58 218
Należności dotknięte utratą wartości na moment początkowego ujęcia	3 579		714	(559)		3 734
Należności z opóźnieniem w spłacie	1 203		432	(129)	(193)	1 313
RAZEM – TRANSAKCJE Z KLIENTAMI (BRUTTO)	56 583	73 738		(66 863)	(193)	63 265

(1) Zwiększenia = Sprzedaż kredytów.

(2) Transfer = Zmiana klasyfikacji.

7.3 Zwiększenia/zmniejszenia odpisów aktualizujących z tytułu transakcji z klientami

w mln euro	12.2023	Zwiększenie ⁽¹⁾	Zmniejszenia ⁽²⁾	Transfer ⁽³⁾	Zmiany ⁽⁴⁾	Inne ⁽⁵⁾	12.2024
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości należności normalnych	335	114	(75)	(150)	117	5	346
Odpis aktualizujący dla należności dotkniętych utratą wartości na moment początkowego ujęcia	186	22	(20)	(23)	10	(2)	173
Odpis aktualizujący wartość należności dotkniętych utratą wartości	647	75	(203)	173	3		695
RAZEM ODPISY AKTUALIZUJĄCE Z TYTUŁU TRANSAKCJI Z KLIENTAMI	1 168	211	(298)	-	130	3	1 214

(1) Zwiększenia = Odpisy na rezerwy wynikające ze sprzedaży nowych kredytów.

(2) Zmniejszenie = Rozwiązanie odpisu w wyniku spłaty, zbycia lub umorzenia.

(3) Transfer = Zmiana klasyfikacji.

(4) Zmiany = Zmiana stanu w związku z korektami kryteriów ryzyka (PD, LGD, ECL itp.).

(5) Inne zmiany stanu = Rekasyfikacja, efekt wahań kursowych i efekt zmian zakresu konsolidacji. Uwaga: zwiększenia (1), zmniejszenia (2) oraz transfer (3) są odnoszone w rachunek zysków i strat i ujmowane w pozycji „Wynik netto z działalności bankowej” albo „Koszty ryzyka”. Pozostałe zmiany stanu ⁽⁴⁾ oraz ⁽⁵⁾ są jedynie zmianami bilansowymi.

(*) Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości należności normalnych obejmują także odpisy aktualizujące z tytułu wartości rezydualnych (pojazdy i akumulatory) na kwotę 149 mln euro na dzień 31 grudnia 2024 roku wobec 131 mln euro na dzień 31 grudnia 2023 roku.

NOTA 8 Rozliczenia międzyokresowe i aktywa różne

w mln euro	12.2024	12.2023
NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU PODATKÓW I OPŁAT FISKALNYCH	736	659
Bieżące aktywa podatkowe	115	88

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w mln euro	12.2024	12.2023
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	264	249
Należności podatkowe z wyłączeniem podatków bieżących	357	322
ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE I AKTYWA RÓŻNE	1 413	1 583
Należności od zakładów ubezpieczeń społecznych	1	1
Inni dłużnicy różni	1 050	912
Czynne rozliczenia międzyokresowe	82	110
Inne aktywa	4	5
Wartości przyjęte do inkasa	276	555
Aktywne umowy ubezpieczenia i reasekuracji	51	33
Aktywne umowy reasekuracji	51	33
RAZEM ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE I AKTYWA RÓŻNE(*)	2 200	2 275
(*) W tym jednostki powiązane.	316	390

Aktywa z tytułu podatku odroczonego omówiono w nocie 34.

Spółka RCI Banque SA wybrała możliwość ujmowania w bilansie części składek wpłacanych corocznie na rzecz jednolitego funduszu restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji, przy czym druga część składki wykazywana jest w rachunku zysków i strat w pozycji „Podatki, cła i opłaty publiczne”.

W związku z czym pozycja „dłużnicy różni” obejmuje na dzień 30 grudnia 2024 roku skumulowaną kwotę depozytu gwarancyjnego z tytułu składki na fundusz w wysokości 19,6 mln euro oraz skumulowaną kwotę w wysokości 19,6 mln euro na dzień 31 grudnia 2023 roku.

Natomiast nieodwołalne zobowiązanie pozabilansowe do zapłaty identycznej kwoty zostało ujęte w zobowiązaniach warunkowych finansowych (Nota 24).

NOTA 9 Udziały w jednostkach stowarzyszonych i współkontrolowanych

w mln euro	12.2024		12.2023	
	Wartość bilansowa SME	Wynik	Wartość bilansowa SME	Wynik
ORFIN Finansman Anonim Sirketi	26	1	13	(2)
RN SF B.V.	26	1	25	8
Nissan Renault Financial Services India Private Limited	41	2	37	2
Mobility Trader Holding Gmbh (RCI)	1	(3)	4	(20)
Select Vehicule Group Holding Limited	19	1	18	
RAZEM UDZIAŁY W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH I WSPÓLKONTROLOWANYCH	113	2	97	(12)

05. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

NOTA 10 Rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne i prawne

w mln euro	12.2024	12.2023
WARTOŚĆ NETTO WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH	182	42
Wartość brutto	240	87
Odpisy amortyzacyjne i na rezerwy	(58)	(45)
WARTOŚĆ NETTO RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	27	25
Wartość brutto	141	133
Odpisy amortyzacyjne i na rezerwy	(114)	(108)
WARTOŚĆ NETTO PRAW DO UŻYTKOWANIA AKTYWÓW ODDANYCH W NAJEM/LEASING	81	83
Wartość brutto	193	177
Odpisy amortyzacyjne i na rezerwy	(112)	(94)
RAZEM NETTO RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE ORAZ WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	290	150

Wartość netto praw do użytkowania obejmuje umowy dotyczące nieruchomości lub ruchomości aktywowane zgodnie z MSSF 16 (patrz punkt 1.3.3. „Zasady i metody rachunkowości”).

Zmiana stanu wynika głównie z konwergencji rachunkowości MeinAuto w ramach PPA (Purchase Price Allocation)

NOTA 11 Wartość firmy

w mln euro	12.2024	12.2023
Zjednoczone Królestwo	37	36
Niemcy	96	11
Włochy	9	9
Korea Płd.	17	18
Czechy	3	3
Hiszpania	59	59
RAZEM WARTOŚĆ FIRMY W PODZIALE WEDŁUG KRAJÓW	221	136

Wszystkie kwoty związane z wartością firmy zostały poddane testom na utratę wartości (według metod i założeń opisanych w punkcie 1.3.3.3 Zasady konsolidacji). Testy te nie wykazały ryzyka znacznej utraty wartości na dzień 31 grudnia 2024 roku.

Stopa dyskonta przed opodatkowaniem w grudniu 2024 roku wynosiła 11,6%.

Przyjęte założenia wykazują odporność w sytuacji osiągnięcia wyniku niższego o 21% od prognozowanego w założeniach na rok 2024 lub wzrostu stopy dyskontowej o 3,3 punktu, co prowadziłoby do utraty wartości firmy.

NOTA 12 Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik

w mln euro	12.2024	12.2023
Instrumenty pochodne na stopę procentową	39	15
Instrumenty pochodne na waluty	13	47
RAZEM – ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK	52	62

NOTA 13 Zobowiązania wobec instytucji kredytowych, klientów lub z tytułu emisji papierów wartościowych**13.1 Operacje z bankami centralnymi**

w mln euro	12.2024	12.2023
Rachunki i zaciągnięte pożyczki terminowe	1 993	2 321
Zobowiązania powiązane	7	54
RAZEM – OPERACJE Z BANKAMI CENTRALNYMI	2 000	2 375

Wartość bilansowa zabezpieczenia złożonego we francuskim banku centralnym Banque de France (3G) na dzień 31 grudnia 2024 roku wynosiła 6 695 mln euro, w tym 6 256 mln euro w papierach sekurytyzowanych oraz 439 mln euro w prywatnych papierach dłużnych.

Grupa spłaciła w roku obrotowym ostatnie transze z programu TLTRO III prowadzonego przez EBC. Dla przypomnienia, oprocentowanie stosowane w okresie sprawozdawczym do tego finansowania jest obliczane na podstawie średniej stopy depozytowej „DFR” (Deposit Facility Rate) Europejskiego Banku Centralnego.

Program TFSME

Grupa korzystała również z programu TFSME zapowiedzianego w roku 2020 przez Bank Anglii i w roku 2021 zdołała uzyskać finansowanie o łącznej wartości 409,3 mln GBP z terminem zapadalności we wrześniu oraz w październiku 2025 roku.

Zastosowane odsetki naliczane są na podstawie stopy bazowej Banku Anglii (4,75% na dzień 31 grudnia 2024 roku) powiększonej o marżę w wysokości 0,25%.

Grupa zastosowała MSSF 9 do tego finansowania, uznając oprocentowanie podlegające korektom za stopę rynkową obowiązującą dla wszystkich banków uczestniczących w programie TFSME.

05. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

13.2 Zobowiązania wobec instytucji kredytowych

w mln euro	12.2024	12.2023
Zobowiązania a vista wobec instytucji kredytowych	605	260
Rachunki zwykłe z dodatnim saldem	94	15
Inne kwoty należne	510	245
Zobowiązania powiązane	1	
Zobowiązania terminowe wobec instytucji kredytowych	2 259	2 015
Rachunki i zaciągnięte pożyczki terminowe	2 173	1 920
Zobowiązania powiązane	86	95
RAZEM – ZOBOWIĄZANIA WOBEC INSTYTUCJI KREDYTOWYCH	2 864	2 275

Zobowiązania a vista są elementem składowym pozycji „Środki pieniężne i ich ekwiwalenty” ujętej w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych.

13.3 Zobowiązania wobec klientów

w mln euro	12.2024	12.2023
RACHUNKI KLIENTÓW Z DODATNIM SALDEM	31 303	29 061
Rachunki zwykłe z dodatnim saldem	253	341
Rachunki terminowe z dodatnim saldem	600	608
Rachunki oszczędnościowe – Zwykle książeczki oszczędnościowe(**)	18 711	18 224
Depozyty terminowe klientów(**)	11 739	9 888
INNE KWOTY NALEŻNE KLIENTOM I ZOBOWIĄZANIA POWIĄZANE	223	251
Inne kwoty należne klientom	112	171
Zobowiązania powiązane z rachunkami a vista z dodatnim saldem	36	15
Zobowiązania powiązane z rachunkami terminowymi z dodatnim saldem		1
Zobowiązania powiązane z rachunkami oszczędnościowymi – Zwykle książeczki oszczędnościowe	36	31
Zobowiązania powiązane z depozytami terminowymi klientów	39	33
RAZEM – ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW(*)	31 526	29 312
(*) W tym jednostki powiązane.	627	635
(**) W tym objęte systemem gwarantowania depozytów.	26 923	25 072
Procentowo	88,4%	89,2%

w mln euro	12.2024			12.2023		
	Rachunek oszczędnościowy	Rachunek terminowy	Razem	Rachunek oszczędnościowy	Rachunek terminowy	Razem
Niemcy	10 993	7 052	18 045	10 838	6 025	16 863
Zjednoczone Królestwo	3 142	2 862	6 004	2 695	2 822	5 517
Austria	1 365	653	2 018	1 334	419	1 753
Francja	1 536	2	1 538	1 424	24	1 448
Hiszpania	1 107	960	2 067	1 087	463	1 550
Niderlandy	604	242	846	877	143	1 020
Brazylia		7	7		25	25
RAZEM – DEPOZYTY KLIENTÓW	18 747	11 778	30 525	18 255	9 921	28 176

Pozycja „Rachunki terminowe z dodatnim saldem” uwzględnia zabezpieczenie w formie zastawu gotówkowego przekazanego RCI Banque S.A. przez producenta pojazdów Renault w kwocie 600 mln euro, pokrywającej ryzyko niewypłacalności Grupy Renault bez ograniczeń pod względem geograficznym.

Grupa Mobilize Financial Services rozpoczęła prowadzenie działalności w zakresie obsługi wkładów oszczędnościowych we Francji w lutym 2012 roku, w Niemczech w lutym 2013 roku, w Austrii w kwietniu 2014 roku, w Zjednoczonym Królestwie w czerwcu 2015 roku, a w Hiszpanii w listopadzie 2020 roku, oferując klientom prowadzenie rachunków książeczek oszczędnościowych oraz depozyty terminowe. W lipcu 2021 roku Grupa rozpoczęła działalność w zakresie przyjmowania wkładów oszczędnościowych w Niderlandach za pośrednictwem spółki z sektora FinTech pod firmą Raisin.

W końcu grudnia 2024 roku wzrostowi działalności w zakresie przyjmowania depozytów (+2 349 mln euro, +8,3%) towarzyszył wysoki wzrost w segmencie produktów terminowych. W istocie wzrost ten wyniósł 1 857 mln euro / +18,7%, podczas gdy w segmencie produktów a vista odnotowano wzrost zaledwie o 492 mln euro / +2,7%, co wynika z przewidywania przez oszczędzających obniżek stóp procentowych.

13.4 Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych

w mln euro	12.2024	12.2023
DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU⁽¹⁾	1 493	1 808
Certyfikaty depozytowe	1 274	1 570
Papiery komercyjne przedsiębiorstw i zrównane z nimi	177	184
Zobowiązania powiązane z dłużnymi papierami wartościowymi przeznaczonymi do obrotu	42	54
INNE ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU EMISJI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH⁽²⁾	6 320	4 324
Inne zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych	6 313	4 317
Zobowiązania powiązane z innymi zobowiązaniami z tytułu emisji papierów wartościowych	7	7
OBLIGACJE WŁASNE I ZRÓWNANE Z NIMI	16 433	14 184
Obligacje własne	16 058	13 857
Zobowiązania powiązane z tytułu obligacji	375	327
RAZEM – ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU EMISJI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH*	24 246	20 316

(¹) W tym jednostki powiązane.

1

(1) Certyfikaty depozytowe, bony komercyjne oraz inne papiery komercyjne są emitowane przez RCI Banque S.A., Banco RCI Brasil S.A., RCI Colombia SA Compania de Financiamiento oraz Diac SA.

(2) Inne zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych obejmują głównie instrumenty emitowane przez podmioty utworzone w celu sekurytyzacji aktywów: niemiecką spółkę (RCI Banque S.A. Niederlassung Deutschland), brytyjską (RCI Financial Services Ltd) oraz francuską (Diac SA) i włoską (RCI Banque Succursale Italiana).

05. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

13.5 Zobowiązania w podziale według metody wyceny

w mln euro	12.2024	12.2023
ZOBOWIĄZANIA WYCENIANE WEDŁUG KOSZTU ZAMORTYZOWANEGO – BEZ ZABEZPIECZENIA WARTOŚCI GODZIWEJ	52 941	48 411
Operacje z bankami centralnymi	2 000	2 375
Zobowiązania wobec instytucji kredytowych	2 864	2 275
Zobowiązania wobec klientów	31 526	29 312
Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych	16 551	14 449
ZOBOWIĄZANIA WYCENIANE WEDŁUG KOSZTU ZAMORTYZOWANEGO – ZABEZPIECZENIE WARTOŚCI GODZIWEJ	7 695	5 867
Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych	7 695	5 867
RAZEM – ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	60 636	54 278

13.6 Zadłużenia w podziale według stopy procentowej przed uwzględnieniem instrumentów pochodnych

w mln euro	Zmienna	Stała	12.2024
Operacje z bankami centralnymi	500	1 500	2 000
Zobowiązania wobec instytucji kredytowych	1 358	1 506	2 864
Zobowiązania wobec klientów	17 685	13 841	31 526
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	253	1 240	1 493
Inne zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych	6 319	1	6 320
Obligacje własne	2 180	14 253	16 433
RAZEM – ZADŁUŻENIA WEDŁUG STOPY PROCENTOWEJ	28 295	32 341	60 636

w mln euro	Zmienna	Stała	12.2023
Operacje z bankami centralnymi	2 025	350	2 375
Zobowiązania wobec instytucji kredytowych	1 224	1 051	2 275
Zobowiązania wobec klientów	15 655	13 657	29 312
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	532	1 276	1 808
Inne zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych	4 317	7	4 324
Obligacje własne	2 126	12 058	14 184
RAZEM – ZADŁUŻENIA WEDŁUG STOPY PROCENTOWEJ	25 879	28 399	54 278

13.7 Zadłużenie w podziale według okresu pozostałego do końca umowy

Podział zobowiązań według terminów wymagalności przedstawiono w nocie 20.

NOTA 14 Sekurytyzacja

Sekurytyzacja – Transakcje w obrocie publicznym

Kraj	Francja	Francja	Francja	Francja	Francja	Francja	Francja	Włochy
Jednostka zbywająca	DIAC SA	DIAC SA	DIAC SA	DIAC SA	DIAC SA	DIAC SA	DIAC SA	RCI Banque Succursale Italiana
Zabezpieczenie	Kredyty samochodowe dla klientów	Należności od niezależnych dealerów	Kredyty samochodowe dla klientów	Leasing operacyjny samochodów (opłaty leasingowe)	Leasing operacyjny samochodów (opłaty leasingowe)	Leasing operacyjny samochodów (opłaty leasingowe)	Kredyty samochodowe dla klientów	Kredyty samochodowe dla klientów
Emitent	Cars Alliance Auto Loans France Master	Cars Alliance DFP France	Cars Alliance Auto Loans France V 2022-1	Cars Alliance Auto Leases France V 2023-1	Cars Alliance Auto Leases France V 2020-1	Cars Alliance Auto Leases France Master	Cars Alliance Auto Loans France V 2024-1	Cars Alliance Auto Loans Italy 2015 s.r.l.
Data początkowa	maj 2012	lipiec 2013	maj 2022	październik 2023	październik 2020	październik 2020	październik 2024	lipiec 2015
Termin zapadalności	sierpień 2039	lipiec 2033	listopad 2032	październik 2038	październik 2036	październik 2038	październik 2034	marzec 2041
Pierwotna wartość zbytych wierzytelności	715	1 020	759	769	1 057	533	814	1 234
Wsparcie jakości kredytowej w dacie początkowej	Rezerwa gotówkowa 1% Nadzabezpieczenie należności 11,3%	Rezerwa gotówkowa 1% Nadzabezpieczenie należności 18%	Rezerwa gotówkowa 0,7% Nadzabezpieczenie należności 13,7%	Rezerwa gotówkowa 125% Nadzabezpieczenie należności 9%	Rezerwa gotówkowa 1% Nadzabezpieczenie należności 9%	Rezerwa gotówkowa 1% Nadzabezpieczenie należności 10,3%	Rezerwa gotówkowa 1,25% Nadzabezpieczenie należności 14%	Rezerwa gotówkowa 1% Nadzabezpieczenie należności 14,9%
Zbyte wierzytelności na dzień 31 grudnia 2024 roku	196	1 255	398	627	122	934	824	2 067
Wyemitowane papiery na dzień 31 grudnia 2024 roku (w tym część nabyta przez Grupę RCI Banque)	Klasa A	Klasa A	Klasa A	Klasa A	Klasa A	Klasa A	Klasa A	Klasa A
	Ocena: AAA	Ocena: AA	Ocena: AAA	Ocena: AAA	Ocena: AAA	Ocena: AAA	Ocena: AAA	Ocena: AA
	162	1 000	300	630	45	954	700	1 835
			Klasa B	Klasa B	Klasa B		Klasa B	
			Ocena: AA	Ocena: AA	Ocena: AAA		Ocena: AA	
			52	37	42		65	
nieobjęte oceną	Klasa B		Klasa C	Klasa C	Klasa C	Klasa B	Klasa C	Klasa J
			nieobjęte oceną	nieobjęte oceną	nieobjęte oceną	nieobjęte oceną	nieobjęte oceną	nieobjęte oceną
	22		45	32	53	110	49	296
Okres	Revolving	Revolving	Amortyzacja	Amortyzacja	Amortyzacja	Revolving	Revolving	Revolving
Charakter operacji	Wewnętrzna	Wewnętrzna	Rynkowa	Rynkowa	Rynkowa	Wewnętrzna	Rynkowa	Wewnętrzna

Kraj	Hiszpania	Niemcy	Niemcy	Niemcy	Niemcy	Niemcy	Zjednoczone Królestwo
Jednostka zbywająca	RCI Banque Sucursal en Espana	RCI Bank Niederlassung	RCI Bank Niederlassung	RCI Bank Niederlassung	RCI Bank Niederlassung	RCI Bank Niederlassung	RCI Financial Services
Zabezpieczenie	Kredyty samochodowe dla klientów	Kredyty samochodowe dla klientów	Należności od niezależnych dealerów	Kredyty samochodowe dla klientów	Kredyty samochodowe dla klientów	Kredyty samochodowe dla klientów	Kredyty samochodowe dla klientów
Emitent	Cars Alliance Auto Loans Spain 2022	Cars Alliance Auto Loans Germany Master	Cars Alliance DFP Germany 2017	Cars Alliance Auto Loans Germany V 2021-1	Cars Alliance Auto Loans Germany V 2023-1	Cars Alliance Auto Loans Germany V 2024-1	CARS Alliance UK Master Plc
Data początkowa	listopad 2022	marzec 2014	lipiec 2017	październik 2021	marzec 2023	kwiecień 2024	październik 2021
Termin zapadalności	październik 2036	marzec 2039	sierpień 2031	czerwiec 2034	marzec 2035	styczeń 2036	wrzesień 2032
Pierwotna wartość zbytych wierzytelności	1 223	674	852	1 009	757	860	1 249

05. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Wsparcie jakości kredytowej w dacie początkowej	Rezerwa gotówkowa 1,1% Nadzabezpieczenie nie należności 8,8%	Rezerwa gotówkowa 1% Nadzabezpieczenie nie należności 8%	Rezerwa gotówkowa 1,5% Nadzabezpieczenie nie należności 20,75%	Rezerwa gotówkowa 0,75% Nadzabezpieczenie nie należności 7,5%	Rezerwa gotówkowa 1,25% Nadzabezpieczenie nie należności 7,5%	Rezerwa gotówkowa 1,25% Nadzabezpieczenie nie należności 7%	Rezerwa gotówkowa 1% Nadzabezpieczenie nie należności 28%
Zbyte wierzytelności na dzień 31 grudnia 2024 roku	1 121	603	648	414	582	900	1 263
Wyemitowane papiery na dzień 31 grudnia 2024 roku (w tym część nabyta przez Grupę RCI Banque)	Klasa A	Klasa A	Klasa A	Klasa A	Klasa A	Klasa A	Klasa A
	Ocena: AA	Ocena: AAA	Ocena: AAA	Ocena: AAA	Ocena: AAA	Ocena: AAA	Ocena: AA
	1 120	550	540	337	497	800	905
				Klasa B	Klasa B	Klasa B	
				Ocena: AA	Ocena: AA	Ocena: AA	
				24	19	22	
	Klasa B	Klasa B		Klasa C	Klasa C	Klasa C	Klasa B
	nieobjęte oceną	nieobjęte oceną		nieobjęte oceną	nieobjęte oceną	nieobjęte oceną	nieobjęte oceną
	108	41		49	38	39	352
Okres	Revolving	Revolving	Revolving	Amortyzacja	Amortyzacja	Revolving	Revolving
Charakter operacji	Wewnętrzna	Wewnętrzna	Wewnętrzna	Rynkowa	Rynkowa	Rynkowa	Wewnętrzna

W roku 2024 Grupa RCI Banque przeprowadziła jedną operację sekurytyzacji na rynku publicznym w Niemczech oraz jedną operację sekurytyzacji publicznej we Francji za pośrednictwem spółek specjalnego przeznaczenia.

Dodatkowo, w ramach dywersyfikacji refinansowania, niektóre operacje sekurytyzacji zostały zabezpieczone przez banki lub spółki pośredniczące (conduit financing), a ponieważ były to transakcje o charakterze niepublicznym, ich warunki nie zostały przedstawione w tabeli powyżej.

Na dzień 31 grudnia 2024 roku dzięki sekurytyzacji w ramach oferty prywatnej uzyskano środki finansowe w łącznej wysokości 2 963 mln euro, natomiast środki finansowe uzyskane z sekurytyzacji na rynkach publicznych wyniosły 3 362 mln euro.

Wszystkie operacje sekurytyzacji Grupy spełniają wymóg utrzymania 5% kapitału ekonomicznego, o którym mowa w artykule 405 dyrektywy unijnej nr 575/2013 [uwaga tłum.: faktycznie chodzi o rozporządzenie nr 575/2013]. Operacje te nie spowodowały w konsekwencji wyksięgowania zbytych wierzytelności, a wartość należności z tytułu finansowania sprzedaży pojazdów, zatrzymanych w ten sposób w bilansie, na dzień 31 grudnia 2024 roku wynosiła 16 510 mln euro (14 822 mln euro na dzień 31 grudnia 2023 roku):

- z tytułu sekurytyzacji na rynku publicznym: 3 867 mln euro;
- z tytułu sekurytyzacji wewnętrznej: 8 087 mln euro;
- z tytułu sekurytyzacji w obrocie prywatnym: 4 556 mln euro.

Wartość godziwa tych należności na dzień 31 grudnia 2024 roku wynosiła 15 567 mln euro.

Zobowiązanie w wysokości 6 320 mln euro zostało ujęte w pozycji „Inne zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych” i odpowiada wartości papierów wyemitowanych podczas procesu sekurytyzacji; wartość godziwa tego zobowiązania na dzień 31 grudnia 2024 roku wynosiła 6 358 mln euro.

Różnica pomiędzy wartością zbytych wierzytelności a wartością zobowiązania wymienionego powyżej wynika z koniecznego wsparcia jakości kredytowej oraz z zatrzymania przez Grupę Mobilize Financial Services części papierów stanowiących rezerwę płynności.

NOTA 15 Rozliczenia międzyokresowe i zobowiązania różne

w mln euro	12.2024	12.2023
ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU PODATKÓW I OPLAT FISKALNYCH	1 013	961
Bieżące zobowiązania podatkowe	133	135
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	804	772
Zobowiązania podatkowe z wyłączeniem podatków bieżących	76	54
ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE I ZOBOWIĄZANIA RÓŻNE	2 156	1 880
Zobowiązania wobec zakładów ubezpieczeń społecznych	80	68
Inni wierzyciele różni	1 067	887
Zobowiązania z tytułu aktywów oddanych w leasing/najem	84	85
Bierne rozliczenia międzyokresowe	585	513
Zobowiązania powiązane wobec wierzycieli różnych	336	318
Rachunki rozliczeniowe	4	9
RAZEM ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE I ZOBOWIĄZANIA RÓŻNE(*)	3 169	2 841
(*) W tym jednostki powiązane.	98	64

Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego omówiono w nocie 34.

Ponadto pozycja „Inni wierzyciele różni i zobowiązania powiązane wobec wierzycieli różnych” obejmuje nieotrzymane faktury z tytułu dostaw i usług, rezerwy na prowizje dla akwizytorów, prowizje ubezpieczeniowe do wypłacenia przez jednostki maltańskie oraz wycenę zobowiązań z tytułu przyrzeczenia odkupu udziałów mniejszościowych.

NOTA 16 Zobowiązania z tytułu zawartych umów ubezpieczenia

Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe w ujęciu składnikowym

w mln euro	Zdyskontowane przepływy pieniężne	Korekta z tytułu ryzyka niefinansowego	Marża kontraktowa	Razem
Aktywa z tytułu umów ubezpieczenia i reasekuracji	28	2	3	33

05. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w mln euro	Zdyskontowane przepływy pieniężne	Korekta z tytułu ryzyka niefinansowego	Marża kontraktowa	Razem
Zobowiązania z tytułu umów ubezpieczenia i reasekuracji	162	(18)	(326)	(182)
STAN NETTO NA POCZĄTEK OKRESU 01.01.2024	190	(16)	(323)	(149)
Zmiany związane z bieżącą usługą	(4)	4	199	199
CSM rozpoznana z tytułu świadczonych usług			199	199
Zmiana korekty z tytułu ryzyka		4		4
Korekty wynikające z doświadczeń	(4)			(4)
Zmiany związane z przyszłą usługą	379	(4)	(217)	158
Umowy, których początkowe ujęcie nastąpiło w okresie sprawozdawczym	345	(4)	(182)	159
Zmiany oszacowań korygujących CSM	36		(35)	1
Zmiany oszacowań strat z tytułu umów rodzących obciążenia w momencie ich początkowego ujęcia	(2)			(2)
Zmiany związane z przeszłą usługą	2	4		6
Zmiany wartości zobowiązań z tytułu likwidacji zaistniałych szkód	(8)			(8)
Korekty wynikające z doświadczeń związanych ze szkodami i inne koszty	10	4		14
WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI UBEZPIECZENIOWEJ	377	4	(18)	363
Przychody i koszty z tytułu zawartych umów ubezpieczenia	16		(12)	4
Inne przepływy	16		(12)	4
Pozostałe całkowite dochody	6			6
RAZEM – ZMIANY ROZPOZNANE W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT ORAZ W OCI	399	4	(30)	373
Przepływy pieniężne	(374)	(3)	(9)	(386)
Składki i podatek od składek otrzymanych	(606)		(12)	(618)
Szkody oraz inne zapłacone koszty usług ubezpieczeniowych	76		3	79
Przepływy pieniężne z tytułu akwizycji umów ubezpieczenia	156	(3)		153
STAN NETTO NA KONIEC OKRESU 31.12.2024	215	(15)	(362)	(162)
Aktywa z tytułu umów ubezpieczenia i reasekuracji	48	2	1	51
Zobowiązania z tytułu umów ubezpieczenia i reasekuracji	167	(17)	(363)	(213)

w mln euro	Zdyskontowane przepływy pieniężne	Korekta z tytułu ryzyka niefinansowego	Marża kontraktowa	Razem
Aktywa z tytułu umów ubezpieczenia i reasekuracji	32	3	1	36
Zobowiązania z tytułu umów ubezpieczenia i reasekuracji	186	(19)	(333)	(166)
STAN NETTO NA POCZĄTEK OKRESU 01.01.2023	218	(16)	(332)	(130)
Zmiany związane z bieżącą usługą	2	2	180	184

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

CSM rozpoznana z tytułu świadczonych usług	180	180		
Zmiana korekty z tytułu ryzyka	2			2
Korekty wynikające z doświadczeń	2			2
Zmiany związane z przyszłą usługą	318	(5)	(159)	154
Umowy, których początkowe ujęcie nastąpiło w okresie sprawozdawczym	348	(5)	(188)	155
Zmiany oszacowań korygujących CSM	(29)		29	
Zmiany oszacowań strat z tytułu umów rodzących obciążenia w momencie ich początkowego ujęcia	(1)			(1)
Zmiany związane z przeszłą usługą	20	4		24
Zmiany wartości zobowiązań z tytułu likwidacji zaistniałych szkód	24	2		26
Korekty wynikające z doświadczeń związanych ze szkodami i inne koszty	(4)	2		(2)
WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI UBEZPIECZENIOWEJ	340	1	21	362
Przychody i koszty z tytułu zawartych umów ubezpieczenia	(10)		(6)	(16)
Inne przepływy	(10)		(6)	(16)
Pozostałe całkowite dochody	(5)			(5)
RAZEM – ZMIANY ROZPOZNANE W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT ORAZ W OCI	325	1	15	341
Przepływy pieniężne	(353)	(1)	(6)	(360)
Składki i podatek od składek otrzymanych	(591)			(591)
Szkody oraz inne zapłacone koszty usług ubezpieczeniowych	54			54
Przepływy pieniężne z tytułu akwizycji umów ubezpieczenia	184	(1)	(6)	177
STAN NETTO NA KONIEC OKRESU 31.12.2023	190	(16)	(323)	(149)
Aktywa z tytułu umów ubezpieczenia i reasekuracji	28	2	3	33
Zobowiązania z tytułu umów ubezpieczenia i reasekuracji	162	(18)	(326)	(182)

Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe w podziale według zabezpieczenia

w mln euro	Zobowiązania z tytułu pozostałego okresu świadczenia usług Z wyłączeniem strat	Zobowiązania z tytułu pozostałego okresu świadczenia usług Strata	Zobowiązania z tytułu zaistniałych szkód	Razem
Aktywa z tytułu umów ubezpieczenia i reasekuracji	27		6	33
Zobowiązania z tytułu umów ubezpieczenia i reasekuracji	(136)		(46)	(182)
STAN NETTO NA POCZĄTEK OKRESU 01.01.2024	(109)		(40)	(149)
Razem – dochody ubezpieczeniowe	432			432

05. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Marża rozpoznana z tytułu świadczonych usług	199			199
Zamiana korekty z tytułu ryzyk niefinansowych – ryzyka wygasłe	5			5
Oczekiwane do poniesienia koszty usług ubezpieczeniowych – Szkody	60			60
Oczekiwane do poniesienia koszty usług ubezpieczeniowych – Wydatki	16			16
Odzyskanie przepływów pieniężnych z tytułu akwizycji umów ubezpieczenia	152			152
Razem – wydatki z tytułu usług ubezpieczeniowych	11	(2)	(78)	(69)
Wydatki poniesione na usługi ubezpieczeniowe – Szkody			(64)	(64)
Wydatki poniesione na usługi ubezpieczeniowe – Wydatki			(20)	(20)
Wydatki poniesione na usługi ubezpieczeniowe – Inne przepływy			(1)	(1)
Amortyzacja przepływów pieniężnych z tytułu akwizycji umów ubezpieczenia	11			11
Zmiany związane z przeszłą usługą			7	7
STRATY NA UMOWACH RODZĄCYCH OBCIĄŻENIA ORAZ ODWRÓCENIA TAKICH STRAT		(2)		(2)
WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI UBEZPIECZENIOWEJ	443	(2)	(78)	363
Przychody i koszty z tytułu zawartych umów ubezpieczenia	5		(1)	4
Inne przepływy	5		(1)	4
POZOSTAŁE CAŁKOWITE DOCHODY	6			6
Razem – Zmiany rozpoznane w rachunku zysków i strat oraz w OCI	454	(2)	(79)	373
Przepływy pieniężne	(462)		76	(386)
Składki i podatek od składek otrzymanych	(618)			(618)
Szkody oraz inne zapłacone koszty usług ubezpieczeniowych	3		76	79
Przepływy pieniężne z tytułu akwizycji umów ubezpieczenia	153			153
STAN NETTO NA KONIEC OKRESU 31.12.2024	(117)	(2)	(43)	(162)
Aktywa z tytułu umów ubezpieczenia i reasekuracji	47	(2)	6	51
Zobowiązania z tytułu umów ubezpieczenia i reasekuracji	(164)		(49)	(213)

w mln euro	Zobowiązania z tytułu pozostałego okresu świadczenia usług Z wyłączeniem strat	Zobowiązania z tytułu pozostałego okresu świadczenia usług Strata	Zobowiązania z tytułu zaistniałych szkód	Razem
Aktywa z tytułu umów ubezpieczenia i reasekuracji	21	(1)	16	36
Zobowiązania z tytułu umów ubezpieczenia i reasekuracji	(99)		(67)	(166)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w mln euro	Zobowiązania z tytułu pozostałego okresu świadczenia usług Z wyłączeniem strat	Zobowiązania z tytułu pozostałego okresu świadczenia usług Strata	Zobowiązania z tytułu zaistniałych szkód	Razem
STAN NETTO NA POCZĄTEK OKRESU 01.01.2023	(78)	(1)	(51)	(130)
Razem – dochody ubezpieczeniowe	387			387
Marża rozpoznana z tytułu świadczonych usług	180			180
Zamiana korekty z tytułu ryzyk niefinansowych – ryzyka wygasłe	5			5
Oczekiwane do poniesienia koszty usług ubezpieczeniowych – Szkody	49			49
Oczekiwane do poniesienia koszty usług ubezpieczeniowych – Wydatki	14			14
Odzyskanie przepływów pieniężnych z tytułu akwizycji umów ubezpieczenia	139			139
Razem – wydatki z tytułu usług ubezpieczeniowych	16	1	(42)	(25)
Wydatki poniesione na usługi ubezpieczeniowe – Szkody		1	(61)	(60)
Wydatki poniesione na usługi ubezpieczeniowe – Wydatki		1	(4)	(3)
Wydatki poniesione na usługi ubezpieczeniowe – Inne przepływy			1	1
Amortyzacja przepływów pieniężnych z tytułu akwizycji umów ubezpieczenia	16			16
Zmiany związane z przeszłą usługą			22	22
Straty na umowach rodzących obciążenia oraz odwrócenia takich strat		(1)		(1)
WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI UBEZPIECZENIOWEJ	403	1	(42)	362
Przychody i koszty z tytułu zawartych umów ubezpieczenia	(16)			(16)
Inne przepływy	(16)			(16)
Pozostałe całkowite dochody	(4)		(1)	(5)
RAZEM – ZMIANY ROZPOZNANE W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT ORAZ W OCI	383	1	(43)	341
Przepływy pieniężne	(414)		54	(360)
Składki i podatek od składek otrzymanych	(591)			(591)
Szkody oraz inne zapłacone koszty usług ubezpieczeniowych			54	54
Przepływy pieniężne z tytułu akwizycji umów ubezpieczenia	177			177
STAN NETTO NA KONIEC OKRESU 31.12.2023	(109)		(40)	(149)
Aktywa z tytułu umów ubezpieczenia i reasekuracji	27		6	33
Zobowiązania z tytułu umów ubezpieczenia i reasekuracji	(136)		(46)	(182)

05. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Zdyskontowane przepływy pieniężne w podziale według terminów wymagalności

w mln euro	<1 roku	od 1 roku do 2 lat	od 2 do 3 lat	od 3 do 4 lat	od 4 do 5 lat	>5 lat	Razem 12.2024
Aktywa z tytułu umów ubezpieczenia i reasekuracji	17	21	7	2	1		48
Zobowiązania z tytułu umów ubezpieczenia i reasekuracji	(60)	(52)	(34)	(15)	(5)	(1)	(167)

w mln euro	<1 roku	od 1 roku do 2 lat	od 2 do 3 lat	od 3 do 4 lat	od 4 do 5 lat	>5 lat	Razem 12.2023
Aktywa z tytułu umów ubezpieczenia i reasekuracji	12	9	6	1			28
Zobowiązania z tytułu umów ubezpieczenia i reasekuracji	(56)	(56)	(33)	(13)	(4)		(162)

Testy wrażliwości

	Wartość przed aktualizacją związaną z audytem	Szok stóp procentowych: +100 BPS dla krzywej dyskontowej	Szok dla ryzyka ubezpieczeniowego: stały wzrost częstości szkód (od +20% do +40% w zależności od zabezpieczenia)	Szok regulacyjny: spadek sprzedaży ubezpieczeń o 15%
w mln euro	12.2024	Wrażliwość 1	Wrażliwość 2	Wrażliwość 3
Wynik przed opodatkowaniem	209	209	201	211
Zmiany			(8)	2
Składniki całkowitego dochodu	6	3	5	6
Zmiany		(3)	(1)	

	Wartość przed aktualizacją związaną z audytem	Szok stóp procentowych: +100 BPS dla krzywej dyskontowej	Szok dla ryzyka ubezpieczeniowego: stały wzrost częstości szkód (od +20% do +40% w zależności od zabezpieczenia)	Szok regulacyjny: spadek sprzedaży ubezpieczeń o 15%
w mln euro	12.2023	Wrażliwość 1	Wrażliwość 2	Wrażliwość 3
Wynik przed opodatkowaniem	203	203	189	207
Zmiany			(14)	4
Składniki całkowitego dochodu	(5)	(7)	(4)	(5)
Zmiany		(2)	1	

NOTA 17 Rezerwy

w mln euro

	12.2023	Zmniejszenia stanu rezerw				12.2024
		Odpisy na rezerwy	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Inne ^(*)	
REZERWY NA OPERACJE BANKOWE	42	100	(3)	(57)	1	83
Rezerwy na awale, inne poręczenia i gwarancje ^(**)	7	32		(32)	(1)	6
Rezerwy na roszczenia sporne	3	26	(1)	(1)	2	29
Pozostałe rezerwy	32	42	(2)	(24)		48
REZERWY NA OPERACJE NIEBANKOWE	109	26	(34)	(25)	9	85
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i zrównanych z nimi	38	5	(7)		10	46
Rezerwy na restrukturyzację	14	2	(8)	(1)	1	8
Rezerwy na ryzyka podatkowe i roszczenia sporne	48	3	(4)	(24)	(1)	22
Pozostałe rezerwy	9	16	(15)		(1)	9
RAZEM – REZERWY	151	126	(37)	(82)	10	168

(*) Inne zmiany stanu = Reklasyfikacja, efekt wahań kursowych i efekt zmian zakresu konsolidacji.

(**) Rezerwy na awale, inne poręczenia i gwarancje = dotyczą głównie zobowiązań warunkowych finansowych.

Rezerwy na operacje bankowe

Rezerwy na roszczenia sporne:

Każdy ze znanych Grupie sporów, w których stroną jest RCI Banque S.A. lub jednostki należące do Grupy, jest przedmiotem badania przeprowadzanego na dzień bilansowy. Po zasięgnięciu opinii prawnej w razie potrzeby tworzone są rezerwy uznane za niezbędne w celu pokrycia oszacowanego ryzyka.

UK Motor Finance: W roku 2021 urząd nadzoru finansowego FCA zakazał stosowania w Zjednoczonym Królestwie niektórych modeli wynagrodzenia prowizyjnego od finansowania sprzedaży samochodów. Przed wydaniem tego zakazu złożono wiele skarg dotyczących wcześniej zawartych umów prowizyjnych. W dniu 11 stycznia 2024 roku FCA zapowiedział, że zbada umowy prowizyjne oraz umowy w sprawie finansowania sprzedaży samochodów wielu instytucji finansowych, w tym RCI Financial Services Ltd. Ogłosił również, że będzie czuwał nad tym, żeby konsumenci otrzymali odpowiednie zadośćuczynienie, jeśli znajdzie dowody na nieprawidłowości w większej skali.

05. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Równoległe z dochodzeniami prowadzonymi przez FCA Sąd Apelacyjny w Zjednoczonym Królestwie wydał w dniu 25 października 2024 roku wyrok, w którym orzekł, że wszelkie prowizje finansowe muszą zostać ujawnione klientom („disclosure”) i wymagają uzyskania ich wyraźnej zgody. Orzeczenie Sądu Apelacyjnego zostało zaskarżone do Sądu Najwyższego, a rozpoznanie sprawy powinno nastąpić w roku 2025.

Opracowano różne scenariusze szacowania potencjalnych kosztów wdrożenia środków naprawczych wraz z oceną prawdopodobieństwa wystąpienia i na tej podstawie utworzono rezerwę ujętą w sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2024 roku.

Rezerwy na operacje niebankowe

Rezerwy na restrukturyzację:

Rezerwy na restrukturyzację są związane z programem zwolnień z obowiązku świadczenia pracy, tj. planem zakończenia kariery zawodowej finansowanym przez przedsiębiorstwo.

Rezerwy na ryzyka podatkowe i roszczenia sporne:

Jednostki należące do Grupy okresowo są poddawane kontrolom skarbowym w krajach, w których prowadzą działalność. Uznane zaległości podatkowe wynikające z decyzji pokontrolnych są księgowane poprzez rezerwy. Na kwestionowane zaległości podatkowe tworzone są rezerwy w sposób zindywidualizowany na podstawie oszacowań, w których bierze się pod uwagę zarówno ryzyko, jak i zasadność odwołania od decyzji podatkowej.

Rezerwa związana z postępowaniem w sprawie PIS/COFINS w Brazylii w wysokości 24 mln euro została rozwiązana ze względu na niedawny korzystny zwrot w orzecznictwie.

Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i zrównanych z nimi

w mln euro	12.2024	12.2023
Wartość rezerw w jednostkach francuskich	36	26
Wartość rezerw w jednostkach zagranicznych	10	12
RAZEM – REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ EMERYTALNYCH	46	38

Jednostki zależne nieposiadające funduszu emerytalnego

	Francja	
	12.2024	12.2023
Główne założenia aktuarialne		
Wiek przejścia na emeryturę	67 lat	67 lat
Wzrost wynagrodzeń	3,00%	2,44%
Stopa dyskonta finansowego	3,40%	3,12%
Procent przejść na emeryturę wśród pracowników przedsiębiorstwa	2,68%	10,33%

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Jednostki zależne posiadające fundusz emerytalny

Główne założenia aktuarialne	Zjednoczone Królestwo		Szwajcaria	
	12.2024	12.2023	12.2024	12.2023
Średni czas zwrotu	15 lat	15 lat	24 lata	23 lata
Stopa indeksacji płac	0,01%		1,50%	1,00%
Stopa dyskontowa	5,50%	4,40%	1,00%	1,40%
Rzeczywista stopa zwrotu aktywów zabezpieczających	-6,40%	7,50%	1,00%	1,00%

Zmiana stanu rezerw na zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych w roku obrotowym

w mln euro	Wartość aktuarialna zobowiązania (A)	Wartość godziwa aktywów programu emerytalnego (B)	Wartość progowa aktywów (C)	Zobowiązania (aktywa) netto z tytułu określonych świadczeń (A)-(B)-(C)
STAN NA POCZĄTEK OKRESU	72	34		38
Koszt bieżącego zatrudnienia w okresie sprawozdawczym	3			3
Odsetki netto od zobowiązań (aktywów) netto	3	1		2
KOSZT (PRZYPAD) W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	6	1		5
Straty i zyski aktuarialne powstałe na skutek zmian założeń demograficznych	5			5
Zwrot z aktywów programu emerytalnego (z wyłączeniem odsetek)		(3)		3
Straty i zyski aktuarialne powstałe na skutek korekt wynikających z doświadczeń historycznych	2			2
PRZESZACOWANIE ZOBOWIĄZAŃ (AKTYWÓW) NETTO UJĘTYCH W „POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODACH”	7	(3)		10
Składki wpłacone na rzecz programu		4		(4)
Świadczenia wypłacone z tytułu programu	(5)	(2)		(3)
Efekt wahań kursowych	1	1		
STAN NA KONIEC OKRESU	81	35		46

Rodzaj inwestowanych środków

w mln euro	12.2024		12.2022	
	Notowane na aktywnym rynku	Nienotowane na aktywnym rynku	Notowane na aktywnym rynku	Nienotowane na aktywnym rynku
Akcje	13		13	
Obligacje	15		14	
Inne	7		7	
RAZEM	35		34	

05. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Programy określonych świadczeń, dla których tworzy się rezerwy, obejmują: Francję, Szwajcarię, Zjednoczone Królestwo, Koreę Południową, Włochy i Austrię.

Grupa Mobilize Financial Services wykorzystuje różnego typu programy świadczeń emerytalnych i korzyści ekonomicznych zrównanych z nimi:

Programy określonych świadczeń

Programy określonych świadczeń, dla których tworzy się rezerwy, obejmują:

- odprawy emerytalne (Francja);
- uzupełniające świadczenia emerytalne – ten typ programu występuje przede wszystkim w takich krajach jak: Zjednoczone Królestwo oraz Szwajcaria;
- ustawowe programy oszczędnościowe we Włoszech.

Dla programów określonych świadczeń niekiedy tworzy się odrębne fundusze. Fundusze okresowo poddaje się wycenie aktuarialnej wykonywanej przez niezależnych aktuariuszy. Wartość tych funduszy, jeśli istnieją, odejmuje się od wartości zobowiązania.

W Grupie Mobilize Financial Services z zewnętrznych funduszy emerytalnych korzystają następujące jednostki zależne: RCI Financial Services Ltd oraz RCI Finance SA.

Programy określonych składek

Zgodnie z przepisami i zwyczajami panującymi w poszczególnych krajach Grupa opłaca składki naliczane od wynagrodzenia, które przekazuje do państwowych lub niepublicznych instytucji zarządzających programami oraz planami emerytalnymi i oszczędnościowymi. Tego rodzaju programy emerytalne zwalniają pracodawcę z wszelkich późniejszych zobowiązań, ponieważ taka instytucja przejmuje obowiązek wypłacania pracownikom należnych im świadczeń. Płatności Grupy są wykazywane w kosztach okresu, do którego się odnoszą.

NOTA 18 Odpisy aktualizacyjne na utratę wartości i rezerwy utworzone na pokrycie ryzyka kontrahenta

w mln euro	12.2023	Zmniejszenia stanu rezerw			Inne zmiany stanu ⁽¹⁾	12.2024
		Odpisy na rezerwy	Wykorzystanie	Rozwiązanie		
ODPISY AKTUALIZACYJNE ZWIĄZANE Z OPERACJAMI BANKOWYMI	1 168	786	(624)	(119)	3	1 214
Transakcje z klientami	1 168	786	(624)	(119)	3	1 214
• w tym odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości należności normalnych	335	443	(374)	(63)	5	346

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

• w tym odpis aktualizujący wartość należności dotkniętych utratą wartości na moment początkowego ujęcia	186	113	(102)	(22)	(2)	173
• w tym odpis aktualizujący wartość należności dotkniętych utratą wartości	647	230	(148)	(34)		695
REZERWY NA OPERACJE NIEBANKOWE	2	2	(1)	(1)		2
Inne zabezpieczenia ryzyka kontrahenta	2	2	(1)	(1)		2
REZERWY NA OPERACJE BANKOWE	10	58	(1)	(33)	1	35
Rezerwy na awale, inne poręczenia i gwarancje	7	32		(32)	(1)	6
Rezerwy na roszczenia sporne	3	26	(1)	(1)	2	29
RAZEM – ZABEZPIECZENIA RYZYKA KONTRAHENTA	1 180	846	(626)	(153)	4	1 251

(*) Inne zmiany stanu = Reklasyfikacja, efekt wahań kursowych i efekt zmian zakresu konsolidacji.

Odpisy aktualizacyjne z tytułu utraty wartości aktywów związanych z transakcjami z klientami w podziale według rynków przedstawiono w nocie 7.

NOTA 19 Zobowiązania podporządkowane

w mln euro	12.2024	12.2023
ZOBOWIĄZANIA WYCENIANE WEDŁUG KOSZTU ZAMORTYZOWANEGO	1 669	882
Instrumenty podporządkowane	1 647	865
Zobowiązania powiązane z tytułu instrumentów podporządkowanych	22	17
ZOBOWIĄZANIA WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ	9	11
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	9	11
RAZEM – ZOBOWIĄZANIA PODPORZĄDKOWANE	1 678	893

Zobowiązania wyceniane według zamortyzowanego kosztu obejmują instrumenty podporządkowane wyemitowane przez RCI Banque SA w listopadzie 2019 roku na kwotę 850 mln euro i w lipcu 2024 roku na kwotę 750 mln euro, instrumenty podporządkowane wyemitowane przez RCI Finance Maroc SA w grudniu 2020 roku na kwotę 6,2 mln euro i w grudniu 2023 roku na kwotę 9,2 mln euro, a także instrumenty podporządkowane wyemitowane w Brazylii na kwotę 31 mln euro w listopadzie 2024 roku.

Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej obejmują instrumenty udziałowe wyemitowane w roku 1985 przez Diac SA na kwotę pierwotną 500 000 000 franków.

05. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Dochód z wyemitowanych papierów wartościowych obejmuje:

- część stałą w wysokości równej 60% TAM (referencyjna wysokość oprocentowania rocznej lokaty)
- część o zmiennym dochodzie obliczoną na podstawie stawki 40% TAM oraz stopy wzrostu skonsolidowanego wyniku finansowego netto za ostatni rok obrotowy w stosunku do roku poprzedzającego.

Dochód roczny zawiera się pomiędzy 100% a 130% TAM i ma wyznaczony próg wynoszący 6,5%. Jest to tzw. pożyczka wieczysta.

NOTA 20 Aktywa i zobowiązania finansowe w podziale według okresu pozostałego do terminu zapadalności

w mln euro	<3 miesiący	od 3 do 12 miesięcy	od 1 roku do 5 lat	>5 lat	Razem 12.2024
AKTYWA FINANSOWE	19 007	19 006	28 549	525	67 087
Kasa i operacje z bankami centralnymi	5 681				5 681
Instrumenty pochodne zabezpieczające	14	4	158	30	206
Aktywa finansowe	202	172	157	118	649
Pożyczki udzielone i należności od instytucji kredytowych	1 539				1 539
Pożyczki udzielone i należności od klientów	11 571	18 830	28 234	377	59 012
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	25 822	9 701	23 341	3 772	62 636
Operacje z bankami centralnymi	1 506	494			2 000
Instrumenty pochodne zabezpieczające	26	13	231		270
Zobowiązania finansowe	10	40	2		52
Zobowiązania wobec instytucji kredytowych	1 339	605	920		2 864
Zobowiązania wobec klientów	21 096	4 187	5 643	600	31 526
Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych	1 826	4 357	16 545	1 518	24 246
Zobowiązania podporządkowane	19	5		1 654	1 678

w mln euro	<3 miesiący	od 3 do 12 miesięcy	od 1 roku do 5 lat	>5 lat	Razem 12.2023
AKTYWA FINANSOWE	16 429	16 849	27 182	514	60 974
Kasa i operacje z bankami centralnymi	4 729	4			4 733
Instrumenty pochodne zabezpieczające	21	57	124	23	225

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Aktywa finansowe	209	108	193	116	626
Pożyczki udzielone i należności od instytucji kredytowych	1 539				1 539
Pożyczki udzielone i należności od klientów	9 931	16 680	26 865	375	53 851
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	23 095	10 488	19 691	2 248	55 522
Operacje z bankami centralnymi	357	1 547	471		2 375
Instrumenty pochodne zabezpieczające	15	17	257		289
Zobowiązania finansowe	35	15	12		62
Zobowiązania wobec instytucji kredytowych	605	677	993		2 275
Zobowiązania wobec klientów	19 872	4 327	4 513	600	29 312
Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych	2 192	3 905	13 445	774	20 316
Zobowiązania podporządkowane	19			874	893

Pożyczki zaciągnięte w banku centralnym wiążą się z operacjami długoterminowego finansowania (TLTRO), które zostały wprowadzone w końcu 2014 roku, a transze zostały spłacone w roku 2024. Grupa Mobilize Financial Services korzystała również z programu TFSME zapowiedzianego przez Bank Anglii w roku 2020.

NOTA 21 Przyszłe przepływy pieniężne określone w umowach w podziale według terminów płatności

w mln euro	<3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	od 1 roku do 5 lat	>5 lat	Razem 12.2024
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	25 993	10 332	25 315	4 012	65 652
Operacje z bankami centralnymi	1 500	494			1 994
Instrumenty pochodne	5	122	177		304
Zobowiązania wobec instytucji kredytowych	1 329	530	920		2 779
Zobowiązania wobec klientów	21 017	4 155	5 643	600	31 415
Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych	1 767	4 114	16 469	1 518	23 868
Zobowiązania podporządkowane	19	5		1 654	1 678
Przyszłe odsetki do zapłaty	356	912	2 106	240	3 614
UDZIELONE PRZYRZECZENIA	2 556	106		1	2 663

05. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w mln euro	<3 miesiące	od 3 do 12 miesięcy	od 1 roku do 5 lat	>5 lat	Razem 12.2024
FINANSOWANIA I GWARANCJE					
RAZEM PRZYSZŁE PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE OKREŚLONE W UMOWACH WEDŁUG TERMINÓW PŁATNOŚCI	28 549	10 438	25 315	4 013	68 315

w mln euro	<3 miesiące	od 3 do 12 miesięcy	od 1 roku do 5 lat	>5 lat	Razem 12.2023
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	23 327	11 036	21 097	2 330	57 790
Operacje z bankami centralnymi	350	1 500	471		2 321
Instrumenty pochodne	10	95	204		309
Zobowiązania wobec instytucji kredytowych	595	591	993		2 179
Zobowiązania wobec klientów	19 820	4 299	4 513	600	29 232
Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych	2 289	3 672	13 355	774	20 090
Zobowiązania podporządkowane	19			872	891
Przyszłe odsetki do zapłaty	244	879	1 561	84	2 768
UDZIELONE PRZYRZECZENIA FINANSOWANIA I GWARANCJE	3 001	148		1	3 150
RAZEM PRZYSZŁE PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE OKREŚLONE W UMOWACH WEDŁUG TERMINÓW PŁATNOŚCI	26 328	11 184	21 097	2 331	60 940

Suma przyszłych przepływów pieniężnych określonych w umowach nie jest równa wartości bilansowej, w szczególności z powodu uwzględnienia przyszłych odsetek umownych oraz niezdyskontowanych odsetek od swapów.

W przypadku zobowiązań z tytułu instrumentów pochodnych przepływy pieniężne określone w umowach odpowiadają kwotom do wypłaty.

W przypadku innych zobowiązań finansowych, z tytułu instrumentów niepochodnych, przepływy pieniężne określone w umowach odpowiadają spłatom kapitału i odsetek.

W przypadku instrumentów finansowych ze zmiennym oprocentowaniem odsetki zostały oszacowane na podstawie stopy procentowej obowiązującej na dzień 31 grudnia 2024 roku.

NOTA 22 Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych (na podstawie MSSF 7 i MSSF 13) oraz wyodrębnienie aktywów i zobowiązań finansowych według poziomów hierarchii wartości godziwej

w mln euro – Razem 12.2024	Fair Value (Wartość godziwa)					Różnica ^(*)
	Wartość – Księgowa	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	WG ^(*)	
AKTYWA FINANSOWE	67 087	622	7 451	58 579	66 652	(435)
Kasa i operacje z bankami centralnymi	5 681		5 681		5 681	
Instrumenty pochodne zabezpieczające	206		206		206	
Aktywa finansowe	649	622	25	2	649	
Pożyczki udzielone i należności od instytucji kredytowych	1 539		1 539		1 539	
Pożyczki udzielone i należności od klientów	59 012			58 577	58 577	(435)
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	62 636	10	62 786		62 796	(160)
Operacje z bankami centralnymi	2 000		2 000		2 000	
Instrumenty pochodne zabezpieczające	270		270		270	
Zobowiązania finansowe	52		52		52	
Zobowiązania wobec instytucji kredytowych	2 864		2 884		2 884	(20)
Zobowiązania wobec klientów	31 526		31 526		31 526	
Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych	24 246		24 449		24 449	(203)
Zobowiązania podporządkowane	1 678	10	1 605		1 615	63

(*) WG: Wartość godziwa – Różnica: Niezrealizowane zyski lub straty.

w mln euro – Razem 12.2023	Fair Value (Wartość godziwa)					Różnica ^(*)
	Wartość – Księgowa	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	WG ^(*)	
AKTYWA FINANSOWE	60 974	596	6 524	52 925	60 045	(929)
Kasa i operacje z bankami centralnymi	4 733		4 733		4 733	
Instrumenty pochodne zabezpieczające	225		225		225	
Aktywa finansowe	626	596	27	3	626	
Pożyczki udzielone i należności od instytucji kredytowych	1 539		1 539		1 539	
Pożyczki udzielone i należności od klientów	53 851			52 922	52 922	(929)

05. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w mln euro – Razem 12.2023	Wartość – Księgowa	Fair Value (Wartość godziwa)			WG(*)	Różnica ^(*)
		Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3		
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	55 522	11	55 720		55 731	(209)
Operacje z bankami centralnymi	2 375		2 378		2 378	(3)
Instrumenty pochodne zabezpieczające	289		289		289	
Zobowiązania finansowe	62		62		62	
Zobowiązania wobec instytucji kredytowych	2 275		2 305		2 305	(30)
Zobowiązania wobec klientów	29 312		29 312		29 312	
Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych	20 316		20 564		20 564	(248)
Zobowiązania podporządkowane	893	11	810		821	72

(*) WG: Wartość godziwa – Różnica: Niezrealizowane zyski lub straty.

Aktywa finansowe sklasyfikowane na poziomie 3 hierarchii wartości godziwej odpowiadają instrumentom udziałowym w spółkach nieobjętych konsolidacją.

Pożyczki udzielone i należności od klientów, sklasyfikowane na poziomie 3 hierarchii wartości godziwej, są wyceniane według kosztu zamortyzowanego w bilansie. Kalkulacje wartości godziwej są przekazywane tytułem informacji i należy je traktować wyłącznie jako szacunki. W rzeczywistości podane wartości w większości przypadków nie są przeznaczone do realizacji i generalnie w praktyce nie mogłyby zostać zrealizowane. Wartości te nie są wskaźnikami służącymi do kierowania działalnością banku, którego model biznesowy polega na inkasowaniu oczekiwanych przepływów pieniężnych.

Poniżej przedstawiono założenia przyjęte do ustalenia wartości godziwej instrumentów wycenianych według zamortyzowanego kosztu.

Przyjęte założenia i metody

Trzy poziomowa hierarchia instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej w bilansie, wymagana przez MSSF 13, wygląda następująco:

- poziom 1: wyceny oparte na cenach notowanych na rynkach aktywnych dla identycznych instrumentów finansowych;
- poziom 2: wyceny oparte na cenach notowanych na rynkach aktywnych dla podobnych instrumentów finansowych lub wyceny, których wszystkie istotne dane są oparte na obserwowalnych danych rynkowych;
- poziom 3: techniki wyceny, przy których istotne dane nie są oparte na obserwowalnych danych rynkowych.

Wyceny wartości godziwej zostały ustalone na podstawie informacji dostępnych na rynkach oraz przy użyciu metod wyceny odpowiednich dla poszczególnych typów instrumentów.

Jednakże przyjęte założenia i metody z natury mają charakter teoretyczny, a istotna część osądów jest dokonywana poprzez interpretację danych rynkowych. Zastosowanie innych założeń i/lub metod wyceny mogłoby mieć znaczący wpływ na oszacowane wartości.

Wyceny wartości godziwej są ustalane na podstawie informacji dostępnych na dzień bilansowy każdego roku obrotowego, w związku z tym nie uwzględniają skutków późniejszych zmian.

Co do zasady, jeśli instrument finansowy jest notowany na aktywnym i płynnym rynku, to do wyliczenia wartości rynkowej wykorzystywany jest ostatni notowany kurs. W przypadku instrumentów nienotowanych wartość rynkową ustala się na podstawie uznanych modeli wyceny wykorzystujących obserwowalne parametry rynkowe. Jeśli Grupa Mobilize Financial Services nie dysponuje własnymi narzędziami wyceny, w szczególności dla produktów złożonych, wyceny uzyskuje się od wiodących instytucji rynku finansowego.

Podstawowe założenia i metody wyceny są następujące:

Aktywa finansowe

Udzielone pożyczki ze stałym oprocentowaniem zostały oszacowane przez zdyskontowanie przyszłych przepływów pieniężnych przy użyciu stopy procentowej oferowanej przez Grupę Mobilize Financial Services na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz na dzień 31 grudnia 2024 roku dla pożyczek udzielanych na podobnych warunkach i z podobnymi terminami spłaty.

Instrumenty zaklasyfikowane na poziomie 3 obejmują udziały w jednostkach nieobjętych konsolidacją, dla których brak notowań.

Pożyczki udzielone i należności od klientów

Należności z tytułu finansowania sprzedaży zostały oszacowane przez zdyskontowanie przyszłych przepływów pieniężnych przy użyciu stopy procentowej, z jaką podobne pożyczki (warunki, terminy spłaty i status dłużnika) zostałyby udzielone na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz na dzień 31 grudnia 2024 roku.

Należności od klientów z terminem wymagalności krótszym niż rok nie podlegają dyskontowaniu, ponieważ ich wartość godziwa nie odbiega znacząco od ich wartości księgowej netto.

Zobowiązania finansowe

Wartość godziwa zobowiązań finansowych została ustalona przez zdyskontowanie przyszłych przepływów pieniężnych przy użyciu stóp procentowych oferowanych Grupie Mobilize

05. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Financial Services na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz na dzień 31 grudnia 2024 roku dla pożyczek zaciąganych na podobnych warunkach i z podobnymi terminami spłaty. Prognozowane przepływy pieniężne są więc dyskontowane na podstawie krzywej stóp zerokuponowych, z uwzględnieniem spreadu dla emisji RCI Banque S.A. na rynku wtórnym (3 miesiące).

NOTA 23 Umowy kompensacyjne i inne podobne zobowiązania

Umowa ramowa w sprawie operacji na instrumentach finansowych terminowych i podobne porozumienia

Grupa Mobilize Financial Services negocjuje swoje kontrakty na instrumenty pochodne terminowe na podstawie umów ramowych Międzynarodowego Stowarzyszenia Dealerów Swapowych (ISDA) oraz FBF (francuska federacja bankowa).

Wystąpienie przypadku naruszenia daje prawo stronie nienaruszającej do powstrzymania się od spełnienia swoich świadczeń oraz do otrzymania zapłaty lub prawo do otrzymania salda zamknięcia ze wszystkich rozwiązywanych transakcji.

Umowy ramowe ISDA i FBF nie spełniają kryteriów kompensacji w sprawozdaniu finansowym. Grupa Mobilize Financial Services nie posiada aktualnie wykonalnego tytułu prawnego do dokonywania kompensacji zaksięgowanych kwot poza przypadkami niewypłacalności lub zdarzenia kredytowego.

Zestawienie kompensat aktywów i zobowiązań finansowych

w mln euro – Razem 12.2024	Wartość księgowa					Ekspozycja netto
	brutto przed kompensatą	Kwoty skompensowa ne brutto	Kwota netto w bilansie	Instrumenty finansowe w pasywach	Gwarancje w pasywach	Gwarancje pozabilansow e
AKTYWA	1 260		1 260	153	779	328
Instrumenty pochodne	206		206	153		53
Należności z tytułu finansowania Sieci ⁽¹⁾	1 054		1 054		779	275
PASYWA	270		270	153		117
Instrumenty pochodne	270		270	153		117

(1) Wartość księgowa brutto należności z tytułu finansowania Sieci w kwocie 637 mln euro odpowiada należnościom od Renault Retail Group, której ekspozycje mają zabezpieczenie do wysokości 593 mln euro w formie kaucji przekazanej przez producenta samochodów Renault (patrz nota 13.3) oraz w kwocie 417 mln euro, która odpowiada należnościom od dealerów finansowanych przez Banco RCI Brasil SA, której ekspozycje są zabezpieczone do wysokości 186 mln euro przez zastaw na „letras de cambio” wystawionych przez dealerów.

Kwoty nieobjęte kompensatą

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w mln euro – Razem 12.2023	Wartość księgowa brutto przed kompensatą	Kwoty skompensowan e brutto	Kwota netto w bilansie	Instrumenty finansowe w pasywach	Gwarancje w pasywach	Gwarancje pozabilan sowe	Ekspozycja netto
AKTYWA	1 212		1 212	234	703		275
Instrumenty pochodne	225		225	234			(9)
Należności z tytułu finansowania Sieci ⁽¹⁾	987		987		703		284
PASYWA	289		289	234			55
Instrumenty pochodne	289		289	234			55

(1) Wartość księgowa brutto należności z tytułu finansowania Sieci w kwocie 498 mln euro odpowiada należnościom od Renault Retail Group, której ekspozycje mają zabezpieczenie do wysokości 495 mln euro w formie kaucji przekazanej przez producenta samochodów Renault (patrz nota 13.3) oraz w kwocie 489 mln euro, która odpowiada należnościom od dealerów finansowanych przez Banco RCI Brasil SA, której ekspozycje są zabezpieczone do wysokości 208 mln euro przez zastaw na „letras de cambio” wystawionych przez dealerów.

NOTA 24 Zobowiązania udzielone

w mln euro	12.2024	12.2023
ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE FINANSOWE	2 579	3 092
Zobowiązania na rzecz klientów	2 579	3 092
ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE GWARANCYJNE	263	279
Zobowiązania gwarancyjne udzielone na rzecz instytucji kredytowych	169	200
Zobowiązania gwarancyjne udzielone na rzecz klientów	94	79
POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA UDZIELONE	333	66
Zobowiązania z tytułu najmu/dzierżawy ruchomości i nieruchomości	333	66
RAZEM – ZOBOWIĄZANIA UDZIELONE*	3 175	3 437

(*) W tym jednostki powiązane.

NOTA 25 Zobowiązania otrzymane

w mln euro	12.2024	12.2023
ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE FINANSOWE	4 649	4 631
Zobowiązania otrzymane od instytucji kredytowych	4 649	4 631
ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE GWARANCYJNE	24 100	21 603
Zobowiązania otrzymane od instytucji kredytowych	208	206
Zobowiązania otrzymane od klientów	6 630	6 745
Otrzymane przyrzeczenia odkupu	17 262	14 652
POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA OTRZYMANE	332	64
Pozostałe zobowiązania otrzymane	332	64
ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE FINANSOWE	29 081	26 298
(*) W tym jednostki powiązane.	5 935	5 624

Na dzień 31 grudnia 2024 roku Grupa Mobilize Financial Services dysponuje kwotą 4 649 mln euro w formie niewykorzystanych potwierdzonych linii zabezpieczeń, zróżnicowanych programów emisyjnych krótko- i średnioterminowych oraz kwotą 4 460 mln euro w aktywach, które spełniają odpowiednie wymogi i mogą być wykorzystane jako zabezpieczenia w

05. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

operacjach prowadzonych z Europejskim Bankiem Centralnym lub Bankiem Anglii (po uwzględnieniu dyskonta, bez instrumentów, które na dzień bilansowy były już wykorzystane).

Większa część zobowiązań otrzymanych od podmiotów powiązanych odnosi się do przyrzeczeń odkupu uzgodnionych z producentami pojazdów w ramach leasingu finansowego.

Gwarancje i inne zabezpieczenia

Gwarancje i inne zabezpieczenia pozwalają uchronić się częściowo lub całkowicie przed ryzykiem straty w wyniku niewypłacalności dłużnika (hipoteka, zastawy, listy intencyjne, gwarancje bankowe na pierwsze żądanie w związku z udzielaniem pożyczek dealerom, a w niektórych przypadkach klientom indywidualnym). Gwaranci są poddawani ocenie w ramach ratingu wewnętrznego lub zewnętrznego przynajmniej raz w roku.

W celu ograniczenia obciążającego ją ryzyka Grupa Mobilize Financial Services aktywnie i rygorystycznie zarządza swoimi zabezpieczeniami, w szczególności poprzez ich dywersyfikację: ubezpieczenia kredytów, poręczenia osobiste i inne.

NOTA 26 Ekspozycja na ryzyko walutowe

w mln euro – Razem 12.2024	Bilans		Pozycje pozabilansowe			Pozycja Netto	
	Pozycja długa	Pozycja krótka	Pozycja długa	Pozycja krótka	Razem	w tym pieniężna	w tym strukturalna
Pozycja w USD	64			(63)	1	1	
Pozycja w GBP	644			(294)	350		350
Pozycja w CHF	469			(465)	4		4
Pozycja w CZK	83			(66)	17		17
Pozycja w ARS	1				1		1
Pozycja w BRL	109				109		109
Pozycja w PLN	749			(736)	13		13
Pozycja w HUF	5				5		5
Pozycja w RON	28			(28)			
Pozycja w KRW	140				140		140
Pozycja w MAD	28				28		28
Pozycja w DKK	47			(47)			
Pozycja w TRY	10				10		10
Pozycja w INR	24				24		24
Pozycja w COP	26				26		26
CAŁKOWITE EKSPOZYCJE	2 427			(1 699)	728	1	727

w mln euro – w mln euro – Razem 12.2023	Bilans		Pozycje pozabilansowe			Pozycja Netto	
	Pozycja długa	Pozycja krótka	Pozycja długa	Pozycja krótka	Razem	w tym pieniężna	w tym strukturalna
Pozycja w GBP	608			(273)	335	1	334
Pozycja w JPY	2				2	2	

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Pozycja w CHF	299	(294)	5	1	4
Pozycja w CZK	68	(51)	17		17
Pozycja w ARS	1		1		1
Pozycja w BRL	130		130		130
Pozycja w PLN	839	(826)	13		13
Pozycja w HUF	5		5		5
Pozycja w RON	41	(41)			
Pozycja w KRW	149		149		149
Pozycja w MAD	27		27		27
Pozycja w DKK	44	(44)			
Pozycja w TRY	2		2		2
Pozycja w SEK	104	(104)			
Pozycja w INR	23		23		23
Pozycja w COP	28		28		28
CAŁKOWITE EKSPOZYCJE	2 370	(1 633)	737	4	733

Strukturalna pozycja walutowa obejmuje wartość historyczną subskrypcji instrumentów udziałowych w dewizach posiadanych przez RCI Banque S.A.

NOTA 27 Przychody z tytułu odsetek i zrównane z nimi

w mln euro	12.2024	12.2023
PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK I ZRÓWNANE Z NIMI	4 854	4 195
Transakcje z instytucjami kredytowymi	445	439
Transakcje z klientami	3 018	2 626
Leasing finansowy	1 148	879
Odsetki należne i zapadłe od instrumentów zabezpieczających	170	187
Odsetki należne i zapadłe od instrumentów finansowych	73	64
ROZLICZANE W CZASIE WYNAGRODZENIA WYPŁACONE AKWIZYTOROM	(793)	(798)
Transakcje z klientami	(512)	(546)
Leasing finansowy	(281)	(252)
RAZEM – PRZYCHODY ODSETKOWE I ZRÓWNANE Z NIMI^(*)	4 061	3 397
^(*) W tym jednostki powiązane.	930	672

Przychody z tytułu odsetek i zrównane z nimi wzrosły na skutek zwiększenia aktywów i wzrostu stopy rynkowej od roku 2022.

Ponieważ przy okazji sekurytyzacji wierzytelności nie nastąpiło ich wyksięgowanie, odsetki związane z należnościami zbytymi w wyniku tych operacji nadal figurują w pozycji „Odsetki i inne przychody z tytułu transakcji z klientami”.

05. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

NOTA 28 Koszty z tytułu odsetek i zrównane z nimi

w mln euro	12.2024	12.2023
Transakcje z instytucjami kredytowymi	(411)	(431)
Transakcje z klientami	(1 005)	(684)
Leasing finansowy	(4)	(3)
Odsetki należne i zapadłe od instrumentów zabezpieczających	(176)	(166)
Koszty zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych	(1 080)	(807)
Inne koszty odsetkowe i zrównane z nimi	(19)	(18)
RAZEM – KOSZTY ODSETKOWE I ZRÓWNANE Z NIMI^(*)	(2 695)	(2 109)
(*) W tym jednostki powiązane.	(25)	(25)

Koszty odsetkowe i zrównane z nimi wzrosły na skutek zwiększenia aktywów i wzrostu stopy rynkowej od roku 2022.

NOTA 29 Prowizje

w mln euro	12.2024	12.2023
PRZYCHODY Z TYTUŁU PROWIZJI	831	765
Prowizje	32	31
Otrzymane opłaty manipulacyjne	26	21
Prowizje z tytułu działalności usługowej	163	158
Prowizje z tytułu pośrednictwa ubezpieczeniowego	62	63
Prowizje ubezpieczeniowe związane z ubezpieczeniem umów finansowania	276	266
Prowizje serwisowe związane z umowami finansowania	194	166
Inne prowizje dodatkowe do umów finansowania	78	60
KOSZTY Z TYTUŁU PROWIZJI	(445)	(383)
Prowizje	(54)	(50)
Prowizje z tytułu działalności usługowej	(123)	(118)
Prowizje ubezpieczeniowe związane z ubezpieczeniem umów finansowania	(61)	(52)
Prowizje serwisowe związane z umowami finansowania	(160)	(134)
Inne prowizje dodatkowe do umów finansowania	(47)	(29)
RAZEM – PROWIZJE NETTO^(*)	386	382
(*) W tym jednostki powiązane.	15	17

Świadczenia i koszty świadczeń dodatkowych do umów finansowania, a także przychody i koszty działalności usługowej odnoszą się głównie do świadczeń ubezpieczeniowych i serwisowych.

NOTA 30 Zysk (strata) netto z wyceny instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik

w mln euro	12.2024	12.2023
ZYSK (STRATA) NETTO Z WYCENY INSTRUMENTÓW (13) FINANSOWYCH	(102)	
Zyski i straty netto z transakcji walutowych	(55)	26
Zyski i straty netto z wyceny instrumentów pochodnych zaklasyfikowanych jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik	39	(118)
Zyski i straty netto z wyceny instrumentów kapitałowych wycenianych w wartości godziwej	2	4
Zabezpieczenia wartości godziwej – zmiana stanu instrumentów zabezpieczających	126	185
Zabezpieczenia wartości godziwej – zmiana stanu pozycji zabezpieczanych	(130)	(202)
Zyski i straty netto z wyceny instrumentów kapitałowych wycenianych w wartości godziwej	5	3
AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK	(1)	(7)
Zyski i straty z wyceny aktywów wycenianych w wartości godziwej przez wynik	(1)	(7)
RAZEM – ZYSKI LUB STRATY NETTO Z INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH WYCENIANYCH W WARTOŚCI GODZIWEJ °	(14)	(109)
(*) W tym jednostki powiązane.	(1)	(7)

W ramach zabezpieczenia niektórych zobowiązań o zmiennym oprocentowaniu (depozyty) Grupa Mobilize Financial Services ustanowiła instrumenty pochodne na stopę procentową, które nie kwalifikują się w celach rachunkowych jako instrumenty zabezpieczające zgodnie z postanowieniami MSSF 9. Niekorzystny wpływ na dochód bankowy netto miał negatywny efekt wyceny instrumentów pochodnych wycenianych w wartości godziwej przez wynik wynoszący -6 mln euro (związany głównie ze spadkiem stóp rynkowych) oraz negatywny efekt wyceny swapów walutowych o łącznej wartości 45 mln euro.

NOTA 31 Przychody i koszty netto z pozostałej działalności

w mln euro	12.2024	12.2023
INNE PRZYCHODY Z DZIAŁALNOŚCI BANKOWEJ	1 202	785
Przychody związane z zakończeniem niezagrożonych umów najmu/leasingu	554	406
• w tym rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość rezydualną	326	203
Leasing operacyjny	583	340
Inne przychody z działalności bankowej	65	39
• w tym rozwiązanie rezerw na ryzyko bankowe	26	9

05. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w mln euro	12.2024	12.2023
INNE KOSZTY DZIAŁALNOŚCI BANKOWEJ	(1 134)	(739)
Koszty związane z zakończeniem niezagrożonych umów najmu/leasingu	(543)	(381)
• w tym odpis aktualizujący wartość rezydualną	(336)	(190)
Koszty dystrybucji niekwalifikujące się do kosztów odsetkowych	(124)	(81)
Leasing operacyjny	(403)	(239)
INNE KOSZTY DZIAŁALNOŚCI BANKOWEJ	(64)	(38)
• w tym odpis na rezerwy na ryzyko bankowe	(43)	(10)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	7	8
Pozostałe przychody operacyjne	33	28
Pozostałe koszty operacyjne	(26)	(20)
RAZEM – PRZYCHODY I KOSZTY NETTO Z POZOSTAŁEJ DZIAŁALNOŚCI(*)	75	54
(*) W tym jednostki powiązane.	14	10

Przychody i koszty działalności usługowej obejmują przychody i koszty zaewidencjonowane z tytułu umów ubezpieczenia zawartych przez jednostki Grupy wykonujące działalność ubezpieczeniową.

NOTA 32 Ogólne koszty administracyjne i koszty zatrudnienia

w mln euro	12.2024	12.2023
KOSZTY PRACOWNICZE	(426)	(372)
Wynagrodzenia pracowników	(293)	(255)
Koszty z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych zobowiązań – Programy określonych składek	(27)	(27)
Koszty z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych zobowiązań – Programy określonych świadczeń	2	4
Inne koszty zabezpieczeń społecznych	(94)	(81)
Pozostałe koszty pracownicze	(14)	(13)
INNE KOSZTY ADMINISTRACYJNE	(318)	(321)
Podatki, cła i opłaty publiczne, z wyłączeniem podatku dochodowego	(16)	(58)
Opłaty z tytułu najmu/leasingu	(9)	(7)
Inne koszty administracyjne	(293)	(256)
RAZEM OGÓLNE KOSZTY ADMINISTRACYJNE(*)	(744)	(693)
(*) W tym jednostki powiązane.	(2)	(1)

Wynagrodzenia biegłych rewidentów są omówione w części Załącznika nr 3 zatytułowanej „Wynagrodzenia biegłych rewidentów i członków ich sieci”.

Ponadto usługi inne niż usługi atestacyjne w zakresie sprawozdawczości finansowej świadczone przez KPMG S.A. i Mazars w roku obrotowym na rzecz RCI i jednostek, które kontroluje, obejmowały przede wszystkim (i) przygotowanie zeznania podatkowego oraz (ii) zaświadczenia wynikające z nowych regulacji prawnych.

Przeciętne zatrudnienie – dane liczbowe	12.2024	12.2023
Finansowanie i usługi we Francji	1 620	1 852
Finansowanie i usługi za granicą	2 741	2 420
RAZEM GRUPA RCI BANQUE	4 361	4 272

NOTA 33 Koszty ryzyka wg kategorii klientów

w mln euro	12.2024	12.2023
KOSZTY RYZYKA Z TYTUŁU FINANSOWANIA DLA KLIENTÓW	(160)	(154)
Odpisy aktualizacyjne z tytułu utraty wartości	(421)	(447)
Wykorzystanie/Rozwiązanie odpisów	408	421
Strata z tytułu należności nieściągalnych	(190)	(160)
Odzyskane należności umorzone	43	32
KOSZTY RYZYKA Z TYTUŁU FINANSOWANIA SIECI DEALERÓW	(11)	9
Odpisy aktualizacyjne z tytułu utraty wartości	(44)	(43)
Wykorzystanie/Rozwiązanie odpisów	33	54
Strata z tytułu należności nieściągalnych		(2)
KOSZTY RYZYKA Z TYTUŁU POZOSTAŁEJ DZIAŁALNOŚCI	(1)	(8)
Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości pozostałych należności	2	
Inne korekty wartości	(3)	(8)
RAZEM – KOSZTY RYZYKA	(172)	(153)

Ta pozycja obejmuje wartość netto utworzonych (odwróconych) odpisów aktualizacyjnych z tytułu utraty wartości, straty z tytułu należności nieściągalnych, a także należności odzyskane.

Na koniec grudnia 2024 roku całkowity koszt ryzyka odpowiadał wartości odpisu na rezerwę netto w wysokości 172 mln euro, z czego 160 mln euro z tytułu finansowania dla klientów (0,35% średniej wartości aktywów pracujących) oraz 11 mln euro z tytułu finansowania sieci dealerów (0,11% średniej wartości aktywów pracujących).

W działalności w zakresie usług dla klientów w roku 2024 wystąpiły następujące zmiany stanu:

w mln euro	12.2024	12.2023
EKSPOZYCJE OBSŁUGIWANE	45	9
Odpis na rezerwę z tytułu zwiększenia ekspozycji B1 i B2	(24)	(38)
Odpis na rezerwę / Odwrócenie odpisu z tytułu zmiany miksu w koszykach oraz zmiany parametrów ryzyka	36	(29)
Odwrócenie rezerwy forward-looking	3	20
Odpis / Odwrócenie odpisu na rezerwy tworzone na podstawie oceny eksperckiej	30	56
EKSPOZYCJE NIEOBSŁUGIWANE	(205)	(163)
Odpis na ekspozycje B3	(36)	(55)
Strata z tytułu należności nieściągalnych	(190)	(159)
Odzyskane należności umorzone	43	32
Odpis / Odwrócenie rezerwy forward-looking	1	(3)

05. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w mln euro	12.2024	12.2023
Odpis / Odwrócenie odpisu na rezerwy tworzone na podstawie oceny eksperckiej	(23)	22
RAZEM – KOSZTY RYZYKA Z TYTUŁU FINANSOWANIA DLA KLIENTÓW	(160)	(154)

Odnutowane w końcu grudnia 2024 roku odwrócenie rezerwy utworzonej na podstawie oceny eksperckiej na ekspozycje niezagrożone, w świetle sytuacji na dzień bilansowy w grudniu 2023 roku, jest związane głównie ze stopniowym obniżaniem rezerw na pokrycie ryzyka inflacji o (27 mln euro) w obrębie całej Grupy Mobilize Financial Services, ze względu na powrót indeksów do poziomu z roku 2021.

Zmiana stanu rezerw utworzonych na podstawie oceny eksperckiej na ekspozycje z opóźnieniem w spłacie dotyczy głównie Kolumbii, gdzie korekta, która wcześniej prowadziła do negatywnej oceny (spowodowanej statystycznymi wskaźnikami pokrycia, znacząco zniekształconymi przez wydłużenie zapadalności kredytów w efekcie wzrostu stóp procentowych, oraz błędem metodologicznym polegającym na zaliczaniu do strat wszystkich należności po 84 miesiącach), została po części uwzględniona w rezerwach statystycznych.

W przypadku działalności w zakresie usług dla Sieci (finansowanie dla dealerów) koszty ryzyka (odpis na rezerwę w wysokości 11 mln euro) obejmują:

- odpis w wysokości 7 mln euro na ekspozycje niezagrożone spowodowany w szczególności odpisem na rezerwy forward looking w wysokości 4 mln euro oraz efektem wolumenowym przy wzroście należności rzędu 2 147 mln euro w stosunku do grudnia 2023 roku;
- odpis w wysokości 4 mln euro na ekspozycje z opóźnieniem w spłacie uzasadniony głównie zwiększeniem ekspozycji w koszyku 3 we Francji.

NOTA 34 Podatek dochodowy

w mln euro	12.2024	12.2023
PODATEK WYMAGALNY	(215)	(312)
Bieżący podatek dochodowy	(215)	(312)
PODATEK ODROZCZONY	2	78
Podatek odroczony	2	77
Zwiększenie/Zmniejszenie odpisu aktualizującego wartość aktywów z tytułu podatku odroczonego		1
CAŁKOWITE OBCIĄŻENIE Z TYTUŁU PODATKU DOCHODOWEGO	(213)	(234)

Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego jest równe kwotom podatku dochodowego należnego za rok obrotowy zgodnie z przepisami i stawkami podatkowymi obowiązującymi w poszczególnych krajach.

Wysokość obciążenia z tytułu podatku dochodowego na dzień 31 grudnia 2024 roku uwzględnia przychód podatkowy w wysokości 90 mln euro. Wyżej wymieniony przychód podatkowy odpowiada zwrotowi nadpłaty podatku przez władze Malty i stanowi równowartość 6/7 zobowiązania podatkowego za rok 2024 (tj. 6/7 z 105 mln euro).

Niektóre różnice pomiędzy wynikami podatkowymi spółek a wynikami uwzględnionymi do konsolidacji skutkują rozpoznaniem podatku odroczonego. Różnice te wynikają głównie z przyjętych zasad rachunkowości w zakresie operacji związanych z leasingiem i najmem długoterminowym, strat do rozliczenia w latach następnych oraz innych aktywów/pasywów (w szczególności wpływu sekurytyzacji i wyceny kontraktów SWAP).

Saldo bilansowe netto podatku odroczonego z wyodrębnieniem komponentów

w mln euro	12.2024	12.2023
Podatek odroczonego od rezerw	(12)	31
Podatek odroczonego od rezerw i inne koszty uzyskania przychodów ewidencjonowanych metodą kasową	(44)	(39)
Podatek odroczonego z tytułu strat do rozliczenia w latach następnych	165	93
Podatek odroczonego z tytułu innych aktywów i zobowiązań	181	107
Podatek odroczonego z tytułu leasingu/najmu	(857)	(721)
Podatek odroczonego od składników majątku trwałego	35	14
Rezerwy na aktywny podatek odroczonego	(8)	(8)
RAZEM PODATEK ODROZCZONY NETTO – STAN BILANSOWY	(540)	(523)

Podatek odroczonego rozpoznany z tytułu pozostałych całkowitych dochodów

w mln euro	Zmiana stanu kapitału własnego 2024			Zmiana stanu kapitału własnego 2023		
	Przed PD	Podatek dochodowy	Netto	Przed PD	Podatek dochodowy	Netto
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	(81)	16	(65)	(236)	63	(173)
Zmiana wartości godziwej aktywów finansowych	4	(1)	3	6	(2)	4
Zyski/straty aktuarialne z tytułu zobowiązań emerytalnych	(9)	2	(7)	(6)	2	(4)
Różnice kursowe z przeliczenia	13		13	16		16
Zmiana wartości umów ubezpieczenia	6	(2)	4	(5)	2	(3)

05. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

NOTA 35 Zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym nie wystąpiły żadne inne zdarzenia wymagające przedstawienia.

5.3.8 Jednostki zależne i oddziały należące grupy

5.3.8.1 Lista zagranicznych jednostek i oddziałów objętych konsolidacją

	Kraj	Udziały	Udziały pośrednie RCI	Procent kapitału		
		bezpośrednie RCI	%	Bezpośrednio w posiadaniu:	2024	2023
Jednostka dominująca						
RCI Banque S.A.						
ODDZIAŁY RCI BANQUE						
RCI Banque S.A. Niederlassung Deutschland	Niemcy					
RCI Banque Sucursal Argentina	Argentyna					
RCI Banque S.A. Niederlassung Österreich	Austria					
RCI Banque S.A. Sucursal en Espana	Hiszpania					
RCI Banque Sucursal Portugal	Portugalia					
RCI Banque S.A. Bancna Podružnica Ljubljana	Słowenia					
RCI Banque Succursale Italiana	Włochy					
RCI Banque Branch Ireland	Irlandia					
Renault Finance Nordic, Bankfilial till RCI Banque S.A. Frankrike	Szwecja					
RCI Banque Spółka Akcyjna Oddział w Polsce	Polska					
JEDNOSTKI OBJĘTE KONSOLIDACJĄ METODĄ PEŁNĄ						
RCI Versicherungs Service GmbH	Niemcy	100			100	100
Bipi Mobility Germany GmbH ⁽¹⁾	Niemcy	-	100	Bipi Mobility SL	100	100
MS Mobility Solutions GmbH. ⁽²⁾	Niemcy	100		Mobilize Lease&Co SAS	100	
Mobility Concept GmbH. ⁽²⁾	Niemcy	100		Mobilize Lease&Co SAS	100	
DFD Deutscher Fahrzeugdienst GmbH. ⁽²⁾	Niemcy	100		Mobilize Lease&Co SAS	100	
MeinAuto GmbH. ⁽²⁾	Niemcy	100		Mobility Concept GmbH	100	
Rombo Compania Financiera SA	Argentyna	60			60	60
Courtage SA	Argentyna	95			95	95
RCI Compania de seguros de personas S.A.U. ⁽²⁾	Argentyna	100		RCI Banque S.A.	100	
RCI Financial Services SA	Belgia	100			100	100
AUTOFIN	Belgia	100			100	100
Administradora De Consorcio RCI Brasil Ltda.	Brazylia	99,92			99,92	99,92
Banco RCI Brasil SA (dawniej Companhia de Arrendamento Mercantil RCI Brasil)	Brazylia	60,11			60,11	60,11
Corretora de Seguros RCI Brasil SA	Brazylia	100			100	100
RCI Brasil Serviços e Participates Ltda	Brazylia	100			100	100
RCI Colombia SA Compania De Financiamiento	Kolumbia	51			51	51
RCI Servicios Colombia SA	Kolumbia	100			100	100
RCI Usluge d.o.o	Chorwacja	100			100	100
RCI Financial Services Korea Co, Ltd	Korea Płd.	100			100	100
RCI Insurance Service Korea Co.Ltd	Korea Płd.	100			100	100
Overlease SA	Hiszpania	100			100	100
Bipi Mobility SL	Hiszpania	100			100	100
Diac SA	Francja	100			100	100
Diac Location SA	Francja	-	100	Diac SA	100	100
Bipi Mobility France	Francja	-	100	Bipi Mobility SL	100	100
Mobilize Insurance SAS ⁽¹⁾	Francja	100			100	100
Mobilize Lease&Co SAS ⁽¹⁾	Francja	-	85		85	85
RCI ZRT	Węgry	100			100	100
ES Mobility SRL	Włochy	100			100	100
Bipi Mobility Italy SRL	Włochy	-	100	Bipi Mobility SL	100	100

05. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

	Kraj	Udziały bezpośrednie RCI	Udziały pośrednie RCI		Procent kapitału	
			%	Bezpośrednio w posiadaniu:	2024	2023
RCI Services Ltd	Malta	100			100	100
RCI Insurance Ltd	Malta	-	100	RCI Services Ltd	100	100
RCI Life Ltd	Malta	-	100	RCI Services Ltd	100	100
RCI Finance Maroc SA	Maroko	100			100	100
RDFM SAR.L	Maroko	-	100	RCI Finance Maroc SA	100	100
RCI Financial Services B.V.	Niderlandy	100			100	100
Bipi Mobility Netherlands B.V.	Niderlandy	-	100	Bipi Mobility SL	100	100
RCI Leasing Polska Sp. z o.o.	Polska	100			100	100
RCI COM SA	Portugalia	100			100	100
RCI GEST SEGUROS – Mediadores de Seguros, Lda	Portugalia	-	100	RCI COM SA	100	100
RCI Finance CZ s.r.o.	Czechy	100			100	100
RCI Financial Services s.r.o.	Czechy	50			50	50
RCI Broker De Asigurare S.R.L.	Rumunia	-	100	RCI Finantare Romania	100	100
RCI Finantare Romania	Rumunia	100			100	100
RCI Leasing Romania IFN SA	Rumunia	100			100	100
RCI Financial Services Ltd	Zjednoczone Królestwo	-	100	RCI Bank UK Ltd	100	100
RCI Bank UK Ltd	Zjednoczone Królestwo	100			100	100
Bipi Mobility UK Limited	Zjednoczone Królestwo	-	100	Bipi Mobility SL	100	100
Mobilize Lease&Co UK Ltd	Zjednoczone Królestwo	-	85	RCI Bank UK Ltd	85	85
RCI Finance SA	Szwajcaria	100			100	100
RCI Finance SK S.r.O	Słowacja	100			100	100
RCI Lizing d.o.o	Słowenia	100			100	100
SPV						
CARS Alliance Auto Loans Germany Master	Niemcy		(zob. nota 14)	RCI Banque Niederlassung Deutschland		
CARS Alliance Auto Leases Germany	Niemcy		F	RCI Banque Niederlassung Deutschland		
CARS Alliance DFP Germany 2017	Niemcy		(zob. nota 14)	RCI Banque Niederlassung Deutschland		
CARS Alliance Auto Loans Germany V 2019-1	Niemcy		(zob. nota 14)	RCI Banque Niederlassung Deutschland		
CARS Alliance Auto Loans Germany V 2021-1	Niemcy		(zob. nota 14)	RCI Banque Niederlassung Deutschland		
CARS Alliance Auto Loans Germany V2023-1 ⁽¹⁾	Niemcy		(zob. nota 14)	RCI Banque Niederlassung Deutschland		
CARS Alliance Auto Loans Spain 2022	Hiszpania		(zob. nota 14)	RCI Banque Sucursal en Espana		
FCT Cars Alliance DFP France	Francja		(zob. nota 14)	Diac SA		
CARS Alliance Auto Loans France FCT Master	Francja		(zob. nota 14)	Diac SA		
CARS Alliance Auto Leases France V 2020-1	Francja		(zob. nota 14)	Diac SA		
CARS Alliance Auto Leases France Master	Francja		(zob. nota 14)	Diac SA		
CARS Alliance Auto Loans France V 2022-1	Francja		(zob. nota 14)	Diac SA		
Diac RV Master	Francja			Diac SA		
CARS Alliance Auto Leases France V 2023-1 ⁽¹⁾	Francja		(zob. nota 14)	Diac SA		
CARS Alliance Auto Loans Italy 2015 SRL	Włochy		(zob. nota 14)	RCI Banque Succursale Italiana		
CARS Alliance UK Master Plc	Zjednoczone Królestwo		(zob. nota 14)	RCI Financial Services Ltd		
CARS Alliance Auto UK 2015 Limited	Zjednoczone Królestwo			RCI Financial Services Ltd		
JEDNOSTKI OBJĘTE KONSOLIDACJĄ METODĄ PRAW WŁASNOŚCI						
RN SF B.V.	Niderlandy	50			50	50

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

	Kraj	Udziały bezpośrednie RCI	Udziały pośrednie RCI		Procent kapitału	
			%	Bezpośrednio w posiadaniu:	2024	2023
BARN B.V. ⁽³⁾	Niderlandy	-	60	RN SF B.V.	30	30
ORFIN Finansman Anonim Sirketi	Turcja	50			50	50
Renault Crédit Car	Belgia	-	50,1	AUTOFIN	50,1	50,1
Nissan Renault Financial Services India Private Ltd	Indie	30			30	30
Mobility Trader Holding GmbH	Niemcy	7,4			7,4	7,4
Select Vehicule Group Holding Ltd ⁽¹⁾	Zjednoczone Królestwo		36,6	RCI Bank UK Ltd	36,6	36,6

(1) Jednostki po raz pierwszy objęte konsolidacją w roku 2023.

(2) Jednostki po raz pierwszy objęte konsolidacją w roku 2024.

(3) Jednostki zbyte i wyłączone z konsolidacji w roku 2024.

5.3.8.2 Jednostki, w których udziały niedające kontroli są znaczące

w mln euro – 12.2024 Przed wyeliminowaniem transakcji wewnętrznych Grupy	RCI Financial Services, S.r.o.	Rombo Compania Financiera S.A.	Banco RCI Brasil S.A.	RCI Colombia S.A.
Kraj siedziby jednostki	Czechy	Argentyna	Brazylia	Kolumbia
Procent kapitału przypadający na udziały niedające kontroli	49,90%	40,00%	39,89%	49,00%
Procent głosów na zgromadzeniach przypadający na udziały niedające kontroli	49,90%	40,00%	39,89%	49,00%
Rodzaj jednostki	Zależna	Zależna	Zależna	Zależna
Metoda konsolidacji	Konsolidacja metodą pełną	Konsolidacja metodą pełną	Konsolidacja metodą pełną	Konsolidacja metodą pełną
Zysk (strata) netto przypadający na udziały niedające kontroli	1	7	22	2
Kapitał własny przypadający na udziały niedające kontroli	(1)			
Dywidendy wypłacone posiadaczom udziałów niedających kontroli	2		14	
Pożyczki udzielone i należności od instytucji kredytowych	6	2	164	20
Należności netto z tytułu kredytów i leasingu finansowego	110	78	1 676	702
Inne aktywa	4	4	131	42
AKTYWA RAZEM	120	84	1 971	764
Zobowiązania wobec instytucji kredytowych i klientów oraz zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych	94	55	1 635	689
Inne pasywa	2	6	92	10
Wartość netto przedsiębiorstwa	24	23	244	65
PASYWA RAZEM	120	84	1 971	764
WYNIK NETTO Z DZIAŁALNOŚCI BANKOWEJ	6	26	102	44
Podatek dochodowy	(1)	(4)	(30)	(2)
Zysk (strata) netto	3	17	56	4
Pozostałe całkowite dochody			27	
CAŁKOWITE DOCHODY	3	17	83	4
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	7	(3)	16	(121)

05. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Przepływy pieniężne związane z finansowaniem	(7)	(3)	
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		(1)	(1)
ZWIĘKSZENIE (ZMNIEJSZENIE) ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW	(3)	12	(122)

w mln euro – 12.2023 Przed wyeliminowaniem transakcji wewnętrznych Grupy	RCI Financial Services, S.r.o.	Rombo Compania Financiera S.A.	Banco RCI Brasil S.A	RCI Colombia S.A.
Kraj siedziby jednostki	Czechy	Argentyna	Brazylia	Kolumbia
Procent kapitału przypadający na udziały niedające kontroli	49,90%	40,00%	39,89%	49,00%
Procent głosów na zgromadzeniach przypadający na udziały niedające kontroli	49,90%	40,00%	39,89%	49,00%
Rodzaj jednostki	Zależna	Zależna	Zależna	Zależna
Metoda konsolidacji	Konsolidacja metodą pełną	Konsolidacja metodą pełną	Konsolidacja metodą pełną	Konsolidacja metodą pełną
Zysk (strata) netto przypadający na udziały niedające kontroli	2	3	18	(7)
Kapitał własny przypadający na udziały niedające kontroli				
Dywidendy wypłacone posiadaczom udziałów niedających kontroli	2		24	4
Pożyczki udzielone i należności od instytucji kredytowych	4	4	89	83
Należności netto z tytułu kredytów i leasingu finansowego	106	34	1 856	834
Inne aktywa	4		151	41
AKTYWA RAZEM	114	38	2 096	958
Zobowiązania wobec instytucji kredytowych i klientów oraz zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych	86	28	1 794	886
Inne pasywa	3	2	73	9
Wartość netto przedsiębiorstwa	25	8	229	63
PASYWA RAZEM	114	38	2 096	958
WYNIK NETTO Z DZIAŁALNOŚCI BANKOWEJ	7	9	96	45
Podatek dochodowy	(1)		(12)	7
Zysk (strata) netto	4	7	44	(13)
Pozostałe całkowite dochody			(10)	(1)
CAŁKOWITE DOCHODY	4	7	34	(14)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	14	1	106	86
Przepływy pieniężne związane z finansowaniem	(9)		(101)	(15)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			(1)	(1)
ZWIĘKSZENIE (ZMNIEJSZENIE) ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW	5	1	4	70

Procent posiadanych praw głosu jest identyczny.

Wartość zobowiązań z tytułu przyrzeczenia odkupu udziałów mniejszościowych w jednostce brazylijskiej Banco RCI Brasil S.A. została ujęta w pozycji „Inne zobowiązania” w wysokości 123 mln euro na dzień 31 grudnia 2024 roku, wobec 109 mln euro na dzień 31 grudnia 2023 roku.

Wartość zobowiązań z tytułu przyrzeczenia odkupu udziałów mniejszościowych w spółce ROMBO Compania Financiera została ujęta w pozycji „Inne zobowiązania” w wysokości 14 mln euro na dzień 31 grudnia 2024 roku, wobec 10 mln euro na dzień 31 grudnia 2023 roku.

Wartość zobowiązań z tytułu przyrzeczenia odkupu udziałów mniejszościowych w spółce RCI Colombia SA została ujęta w pozycji „Inne zobowiązania” w wysokości 37 mln euro na dzień 31 grudnia 2024 roku, wobec 24 mln euro na dzień 31 grudnia 2023 roku.

Wartość zobowiązań z tytułu przyrzeczenia odkupu udziałów mniejszościowych w spółce RCI Financial services S.r.o. została ujęta w pozycji „Inne zobowiązania” w wysokości 14 mln euro na dzień 31 grudnia 2024 roku, wobec 15 mln euro na dzień 31 grudnia 2023 roku.

5.3.8.3 Jednostki stowarzyszone i znaczące udziały we wspólnych przedsiębiorstwach

w mln euro – 12.2024 Przed wyeliminowaniem transakcji wewnętrznych Grupy	ORFIN Finansman Anonim Sirketi	Nissan Renault Financial Services India Private Ltd	Mobility Trader Holding Gmbh	Select Vehicle Group Holding Limited
Kraj siedziby jednostki	Turcja	Indie	Niemcy	Zjednoczone Królestwo
Procentowy udział w kapitale	50,00%	30,00%	7,40%	36,60%
Rodzaj jednostki	współkontrolowana	stowarzyszona	stowarzyszona	współkontrolowana
Metoda konsolidacji	praw własności	praw własności	praw własności	praw własności
Udział w zyskach i stratach jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych	1	2	(3)	1
Udziały w jednostkach stowarzyszonych i współkontrolowanych	26	41	1	19
Dywidendy otrzymane od jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych				
Pożyczki udzielone i należności od instytucji kredytowych	76	3	61	4
Należności netto z tytułu kredytów i leasingu finansowego	310	376	73	38
Inne aktywa	8	14	20	7
AKTYWA RAZEM	394	393	154	49
Zobowiązania wobec instytucji kredytowych i klientów oraz zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych	330	119		36

05. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w mln euro – 12.2024 Przed wyeliminowaniem transakcji wewnętrznych Grupy	ORFIN Finansman Anonim Sirketi	Nissan Renault Financial Services India Private Ltd	Mobility Trader Holding Gmbh	Select Vehicle Group Holding Limited
Inne pasywa	12	139	41	6
Wartość netto przedsiębiorstwa	52	135	113	7
PASYWA RAZEM	394	393	154	49
WYNIK NETTO Z DZIAŁALNOŚCI BANKOWEJ	28	19		19
Podatek dochodowy	(5)	(2)		
Zysk (strata) netto	13	7	(39)	1
Pozostałe całkowite dochody				
CAŁKOWITE DOCHODY	13	7	(39)	1
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	(3)	(1)	35	2
Przepływy pieniężne związane z finansowaniem	16			
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej				
ZWIĘKSZENIE (ZMNIEJSZENIE) ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW	13	(1)	35	2

w mln euro – 12.2023 Przed wyeliminowaniem transakcji wewnętrznych Grupy	ORFIN Finansman Anonim Sirketi	Nissan Renault Financial Services India Private Ltd	Mobility Trader Holding Gmbh	Select Vehicle Group Holding Limited
Kraj siedziby jednostki	Turcja	Indie	Niemcy	Zjednoczone Królestwo
Procentowy udział w kapitale	50,00%	30,00%	7,40%	36,60%
Rodzaj jednostki	współkontrolowana	stowarzyszona	stowarzyszona	współkontrolowana
Metoda konsolidacji	praw własności	praw własności	praw własności	praw własności
Udział w zyskach i stratach jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych	(2)	2	(20)	
Udziały w jednostkach stowarzyszonych i współkontrolowanych	13	37	4	18
Dywidendy otrzymane od jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych				
Pożyczki udzielone i należności od instytucji kredytowych	71	4	26	4
Należności netto z tytułu kredytów i leasingu finansowego	251	396	184	10
Inne aktywa	4	13	38	7
AKTYWA RAZEM	326	413	248	21
Zobowiązania wobec instytucji kredytowych i klientów oraz zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych	295	157		10
Inne pasywa	6	132	96	6
Wartość netto przedsiębiorstwa	25	124	152	5
PASYWA RAZEM	326	413	248	21
WYNIK NETTO Z DZIAŁALNOŚCI BANKOWEJ	15	19		2
Podatek dochodowy	(3)	(2)		

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Zysk (strata) netto	7	7	(269)	
Pozostałe całkowite dochody				
CAŁKOWITE DOCHODY	7	7	(269)	
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	23	(15)	(168)	(1)
Przepływy pieniężne związane z finansowaniem			135	
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej				
ZWIĘKSZENIE (ZMNIEJSZENIE) ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW	23	(15)	(33)	(1)

5.3.8.4 Istotne ograniczenia

Grupa nie doznaje istotnych ograniczeń pod względem możliwości dostępu do swoich aktywów lub korzystania z nich oraz wywiązywania się ze zobowiązań, poza ograniczeniami wynikającymi z przepisów prawa, na podstawie których działają jej jednostki. Lokalne organy nadzoru mogą wymagać od jednostek prowadzących działalność bankową utrzymywania na określonym poziomie kapitału i środków płynnych, ograniczenia ekspozycji względem innych podmiotów z Grupy, a także przestrzegania innych wskaźników.

5.4 Załącznik nr 1: Informacje o jednostkach i ich działalności

w mln euro – 12.2024			Zatrudnieni e (koniec okresu)	Wynik netto z działalności i bankowej	Wynik przed opodatkowa- niem	Podatek wymagalny	Podatek odroczony	Otrzymane dotacje publiczne
Kraj	Nazwa jednostki	Rodzaj działalności						
Francja	RCI Banque S.A.	Holding	467	263	194	(21)	(38)	
	RCI Banque S.A. Niederlassung Deutschland	Finansowanie						
	Bipi Mobility Germany GmbH	Usługi						
	RCI Versicherungs-Service GmbH	Usługi						
Niemcy	MS Mobility Solutions GmbH	Usługi	680	277	134	(22)	(23)	
	Mobility Concept GmbH	Finansowanie						
	DFD Deutscher Fahrzeugdienst GmbH	Finansowanie						
	MeinAuto GmbH	Usługi						
	Mobility Trader Holding GmbH	Usługi						
Argentyna	RCI Banque Sucursal Argentina	Finansowanie						
	Rombo Compania Financiera S.A.	Finansowanie	66	90	28	(3)	(1)	
	Courtage S.A.	Usługi						
	RCI Compagnia de seguros de personas S.A.U.	Usługi						
Austria	RCI Banque S.A. Niederlassung Österreich	Finansowanie	58	31	18	(2)	(2)	
	RCI Financial Services S.A.	Finansowanie						
Belgia	Autofin S.A.	Finansowanie	34	20	13	(3)		
	Renault Crédit Car S.A.	Finansowanie						
	Administradora de Consorcio RCI Brasil Ltda	Finansowanie						
	Banco RCI Brasil S.A.	Finansowanie						

05. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w mln euro – 12.2024

Kraj	Nazwa jednostki	Rodzaj działalności	Zatrudnieni e (koniec okresu)	Wynik netto z działalności i bankowej	Wynik przed opodatkowa- niem	Podatek wymagalny	Podatek odroczony	Otrzymane dotacje publiczne
Francja	RCI Banque S.A.	Holding	467	263	194	(21)	(38)	
Brazylia	RCI Brasil Serviços e Participações Ltda	Usługi	170	111	88	(13)	(17)	
	Corretora de Seguros RCI Brasil S.A.	Usługi						
Kolumbia	RCI Colombia S.A. Compania de Financiamiento	Finansowanie	91	45	6		(2)	
	Mobilize Lease&Co S.A.S	Finansowanie						
Korea Pld.	RCI Financial Services Korea Co. Ltd	Finansowanie	85	30	13	(3)	(1)	
	RCI Insurance Service Korea Co. Ltd	Usługi						
Chorwacja	RCI Usluge d.o.o	Finansowanie	6	2	1			
	Rci Banque S.A. Sucursal En Espana	Finansowanie				(32)		
Hiszpania	Overlease S.A.	Finansowanie	422	154	90		4	
	Bipi Mobility SL	Usługi						
	Diac S.A.	Finansowanie						
	Diac Location S.A.	Finansowanie						
Francja	Mobilize Insurance SAS	Usługi	1 106	399	105	(27)	53	
	Mobilize Lease&Co SAS	Usługi						
	Bipi Mobility France	Usługi						
Węgry	RCI Zrt	Finansowanie	5	1				
Indie	Nissan Renault Financial Services India Private Limited	Finansowanie	125		2			
Irlandia	RCI Banque, Branch Ireland	Finansowanie	32	14	7	(1)		
Włochy	RCI Banque S.A. Succursale Italiana	Finansowanie				(30)	(3)	
	ES Mobility S.R.L.	Finansowanie	248	164	94			
	Bipi Mobility Italy S.R.L	Usługi						
Malta	RCI Services Ltd	Holding						
	RCI Insurance Ltd	Usługi	36	212	209	18	(1)	
	RCI Life Ltd	Usługi						
Maroko	RCI Finance Maroc S.A.	Finansowanie	48	40	23	(9)	1	
	RDFM S.A.R.L	Usługi						
	RCI Financial Services B.V.	Finansowanie						
Niderlandy	Bipi Mobility Netherlands B.V.	Usługi	56	22	7	(2)	1	
	RN SF BV	Usługi						
Polska	RCI Banque Spółka Akcyjna Oddział w Polsce	Finansowanie	68	35	17	(14)	11	
	RCI Leasing Polska Sp. z o.o.	Finansowanie						
	RCI Banque S.A. Sucursal Portugal	Finansowanie						
Portugalia	RCI COM SA	Finansowanie	35	17	7	(3)		
	RCI Gest Seguros – Mediadores de Seguros Lda	Usługi						
Czechy	RCI Finance C.Z., S.r.o.	Finansowanie	22	9	6	(1)		
	RCI Financial Services, S.r.o.	Finansowanie						
	RCI Finantare Romania S.r.l.	Finansowanie						
Rumunia	RCI Broker de asigurare S.R.L.	Usługi	67	19	12	(2)		
	RCI Leasing Romania IFN S.A.	Finansowanie						
	RCI Financial Services Ltd	Finansowanie						
	RCI Bank Uk Limited	Finansowanie						
Zjedn. Królestwo	Bipi Mobility UK Limited	Usługi	362	177	93	(38)	20	
	Mobilize Lease&Co UK Ltd	Usługi						
	Select Vehicle Group Holding Limited	Usługi						
Słowenia	RCI BANQUE S.A. Bancna podružnica Ljubljana	Finansowanie	36	8	3	(1)		
	RCI Lizing d.o.o.	Finansowanie						
Słowacja	RCI Finance SK S.r.o.	Finansowanie	3	2	2	(1)		

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w mln euro – 12.2024

Kraj	Nazwa jednostki	Rodzaj działalności	Zatrudnieni e (koniec okresu)	Wynik netto z działalności i bankowej	Wynik przed opodatkowa- niem	Podatek wymagalny	Podatek odroczony	Otrzymane dotacje publiczne
Francja	RCI Banque S.A.	Holding	467	263	194	(21)	(38)	
	Renault Finance Nordic							
Szwecja	Bankfilial till RCI Banque S.A., Frankrike	Finansowanie	18	5	2	(1)		
Szwajcaria	RCI Finance S.A.	Finansowanie	46	33	18	(4)		
Turcja	ORFIN Finansman Anonim Sirketi	Finansowanie	44		2			
RAZEM			4 436	2 180	1 194	(215)	2	

5.5 Załącznik nr 2: Ryzyko finansowe

Zarządzanie ryzykiem finansowym Grupy Mobilize Financial Services France odbywa się w ramach kompleksowego zarządzania ryzykiem, które zapewnia Grupa Mobilize Financial Services. Z tego tytułu holding RCI Banque S.A. przeprowadza

Refinansowanie i zarządzanie bilansem

Dyrekcja Skarbu zapewnia refinansowanie dla jednostek Grupy, które spełniają kryteria scentralizowanego refinansowania. Dyrekcja pozyskuje fundusze niezbędne dla ciągłości działalności (emisja obligacji i innych instrumentów dłużnych przeznaczonych do obrotu, sekurytyzacja, zaciąganie pożyczek międzybankowych itp.), zajmuje się równoważeniem aktywów i pasywów oraz regulowaniem stanu środków pieniężnych w jednostkach Grupy do odpowiedniego poziomu, równocześnie zarządzając i minimalizując ekspozycję na ryzyko finansowe za pomocą swapów stopy procentowej i walutowych, a także transakcji walutowych kasowych i terminowych.

transakcje na instrumentach finansowych, związane w głównej mierze z jego funkcją centralnego biura refinansowego Grupy Mobilize Financial Services.

Zasady polityki finansowej obowiązują we wszystkich jednostkach objętych konsolidacją w Grupie Mobilize Financial Services, a w jednostkach nieobjętych centralnym refinansowaniem są odpowiednio dostosowywane lub częściowo wyłączane.

Transakcje na instrumentach finansowych realizowane przez holding Mobilize Financial Services są w głównej mierze związane z jego funkcją centralnego biura refinansowego Grupy.

5.5.1 Organizacja kontroli ryzyka rynkowego

Specjalny system kontroli ryzyka rynkowego jest elementem kompleksowego systemu kontroli wewnętrznej Grupy Mobilize Financial Services, zgodnie z zasadami zatwierdzonymi przez Radę Administrującą RCI Banque. Dla wszystkich jednostek Grupy Mobilize Financial Services zarządzanie ryzykiem rynkowym (łącznie ryzyko stopy procentowej, płynności i walutowe) oraz przestrzeganie związanych z tym limitów zapewnia Dyrekcja Skarbu RCI Banque S.A. System limitów, który jest głównym elementem systemu kontroli, został zatwierdzony przez głównego akcjonariusza i jest okresowo uaktualniany. Dział Kontroli Ryzyka Finansowego w Departamencie do spraw Ryzyka i Regulacji Bankowych (Dyrekcja Zarządzania Ryzykiem) zapewnia bieżącą sprawozdawczość oraz monitorowanie ekspozycji Grupy na ryzyko finansowe.

Wykaz dozwolonych produktów, zatwierdzony przez Dyrektora Generalnego RCI Banque S.A., określa dokładnie, jakie instrumenty walutowe i stopy procentowej oraz jakie waluty mogą być wykorzystywane w ramach zarządzania ryzykiem rynkowym.

5.5.2 Zarządzanie łącznym ryzykiem stopy procentowej, walutowym, kontrahenta i płynności

Ryzyko stopy procentowej

Łączne ryzyko stopy procentowej wiąże się z wpływem potencjalnych zmian rynkowych stóp procentowych na wartość ekonomiczną i przyszłe dochody.

Celem Grupy Mobilize Financial Services jest maksymalne ograniczenie tego ryzyka.

Na potrzeby wewnętrzne stosuje się dwa wskaźniki monitorujące ryzyko stopy procentowej:

- Zaktualizowana wartość ekonomiczna (economic value – EV) – określana w pomiarze wpływu zmiany stóp procentowych, dokonywanym w momencie „t”, na wartość rynkową przepływów bilansowych danego podmiotu. Wartość rynkową ustala się przez zdyskontowanie przyszłych przepływów pieniężnych według bieżących stóp rynkowych w momencie „t”. Pomiar służy do wyznaczenia limitów dla jednostek zarządczych Grupy.
- Marża odsetkowa netto – polega na wyliczeniu zysku lub straty zgodnie z tym, co wykazuje rachunek zysków i strat. Jest prezentowana jako różnica przyszłych dochodów odsetkowych w określonym horyzoncie czasowym. Cechą szczególną pomiaru wrażliwości za pomocą marży odsetkowej netto (NIM), w porównaniu z analizą wrażliwości w podejściu aktuarialnym, jest linearyzacja wpływu przyszłych transakcji.

W celu uwzględnienia trudności w dokładnym dopasowaniu struktury pożyczek zaciągniętych do struktury pożyczek udzielonych dopuszcza się w ograniczonym stopniu pewien zakres swobody przy zabezpieczaniu ryzyka stopy procentowej przez każdą z jednostek Grupy.

Swoboda ta przejawia się przyznaniem każdej jednostce limitu wrażliwości zatwierdzonego przez Komitet Finansowy, stanowiącego indywidualnie ustaloną część limitu określonego przez Radę Administrującą RCI Banque.

Limit centralnego biura refinansowego:	32 mln EUR
Limit jednostek finansujących sprzedaż samochodów:	38 mln EUR
Limit nierozdysponowany:	0 mln EUR
Łączny limit wrażliwości w mln euro ustalony przez Radę Administrującą na podstawie opinii Komitetu do spraw Ryzyka RCI Banque:	70 mln EUR

05. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Zgodnie z nowymi wytycznymi (EBA/GL/2022/14) Mobilize Financial Services dokonuje również pomiaru wrażliwości marży odsetkowej (MIN) oraz wrażliwości wartości ekonomicznej funduszy własnych (EVE).

Obliczenia opierają się na okresach zapadalności (luka) aktywów i pasywów (średnie miesięczne wartości) z uwzględnieniem transakcji z oprocentowaniem stałym i zmiennym aż do terminu następnego przeglądu.

Terminy zapadalności należności są ustalane przy uwzględnieniu umownych parametrów operacji oraz wyników modelowania na podstawie historii zachowań klientów (przedterminowa spłata itp.), uzupełnionych o założenia dotyczące niektórych pozycji zagregowanych (fundusze własne itp.).

Pomiary wrażliwości wykonuje się codziennie w podziale na waluty, odrębnie dla poszczególnych jednostek zaangażowanych w proces zarządzania ryzykiem (centralne biuro refinansowe, krajowe i zagraniczne jednostki zajmujące się finansowaniem sprzedaży), umożliwiając kompleksowe zarządzanie ryzykiem stopy procentowej w obrębie wszystkich jednostek Grupy Mobilize Financial Services objętych konsolidacją. Zadanie monitorowania realizuje Dział Kontroli Ryzyka Finansowego, który podlega Departamentowi do spraw Ryzyka i Regulacji Bankowych (Dyrekcja Zarządzania Ryzykiem).

Sytuacja każdego podmiotu pod względem przestrzegania wyznaczonego limitu jest weryfikowana codziennie, a jeśli sytuacja tego wymaga, wydaje się jednostkom polecenie natychmiastowego zabezpieczenia.

Wyniki kontroli są przekazywane w comiesięcznych sprawozdaniach Komitetowi Finansowemu, który sprawdza zgodność pozycji ze strategią finansową Grupy oraz obowiązującymi procedurami.

Na dzień 31 grudnia 2024 roku całościowa wrażliwość Mobilize Financial Services na ryzyko stopy procentowej utrzymywała się poniżej limitu ustalonego na poziomie 70 mln euro.

Wrażliwość Grupy Mobilize Financial Services na ryzyko stopy procentowej w wartości bezwzględnej (zmiana stanu zróżnicowana dla poszczególnych walut) stwierdzona na dzień 31 grudnia 2024 roku wynosi +20,1 mln euro.

Na dzień 31 grudnia 2024 roku wzrost stóp (zróżnicowany dla poszczególnych walut) w wartości względnej wrażliwości NIM miałby negatywny wpływ w wysokości -10,2 mln euro.

Waluta	tys. EUR	Waluta	tys. EUR	Waluta	tys. EUR	Waluta	tys. EUR
ARS	107	CZK	181	HUF	0	SEK	0
BRL	1 199	EUR	-3 326	KRW	20	RON	503
CHF	909	DKK	-84	MAD	172		
COP	-1 415	GBP	-3 915	PLN	-4 572		

Suma bezwzględnych wartości wrażliwości marży odsetkowej netto (NIM) jednostek zależnych Grupy wynosi 16,4 mln euro.

5.5.3 Z analizy strukturalnego ryzyka stopy procentowej wynikają następujące ustalenia:

Jednostki zajmujące się finansowaniem sprzedaży samochodów

Niemal wszystkie kredyty udzielone klientom przez jednostki zajmujące się finansowaniem sprzedaży samochodów miały stałe oprocentowanie i okresy kredytowania od miesiąca do 72 miesięcy.

Te kredyty są finansowane ze środków o stałej stopie procentowej i takiej samej strukturze. Są one pokryte makrozabezpieczeniem i generują jedynie rezydualne ryzyko stopy procentowej.

W jednostkach, w których pozyskane środki finansowe są oprocentowane według zmiennej stopy procentowej, ryzyko stopy procentowej pokrywa się za pomocą swapów stopy procentowej makrozabezpieczenia.

Centralne Biuro Refinansowe

Podstawowa działalność RCI Holding polega na zapewnieniu refinansowania dla handlowych jednostek Grupy.

Należności jednostek zajmujących się finansowaniem sprzedaży samochodów są finansowane przy użyciu pozyskanych funduszy o stałej stopie procentowej, przy czym dla niektórych mikrozabezpieczeniem są swapy stopy procentowej, oraz przy użyciu funduszy o zmiennej stopie procentowej.

Makrozabezpieczenia w formie swapów stopy procentowej umożliwiają utrzymanie wrażliwości holdingu finansowego poniżej limitu określonego przez Grupę (32 mln euro).

Swapy te są wyceniane w wartości godziwej przez kapitał rezerwowy, zgodnie z MSSF 9. Makrozabezpieczenia stosuje się do zasobów o zmiennej stopie procentowej i/lub zasobów o stałej stopie procentowej po uzmiennieniu przy użyciu swapów stanowiących mikrozabezpieczenie.

W cyklach miesięcznych wykonywane są testy w celu zweryfikowania:

- skuteczności zabezpieczenia zasobów o stałej stopie procentowej przy użyciu swapów stopy procentowej stanowiących mikrozabezpieczenie;

05. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

- odpowiedniości makrozabezpieczeń przez zestawienie ich z zasobami o zmiennej stopie procentowej / o stałej stopie procentowej po uzmiennieniu.

Te dane są wyliczane na podstawie uproszczonych scenariuszy, w których wychodzi się z założenia, że wszystkie pozycje pozostaną do terminu zapadalności i że nie będą przeszacowywane w celu uwzględnienia nowych warunków rynkowych.

Wrażliwość kapitału na zmianę stóp procentowych, omówiona powyżej, w żadnym stopniu nie może odzwierciedlać wpływu na przyszłe wyniki finansowe.

5.5.4 Ryzyko płynności

Mobilize Financial Services przywiązuje dużą wagę do dywersyfikacji swoich źródeł dostępu do płynności. W tym celu Grupa narzuca sobie surowe normy wewnętrzne.

Monitorowanie ryzyka płynności w Mobilize Financial Services opiera się na elementach wymienionych poniżej.

Płynność statyczna

Wskaźnik służy do pomiaru luki pomiędzy pozycjami aktywów i pasywów w określonym dniu, bez uwzględnienia założeń co do możliwości odnawiania zobowiązań lub aktywów. Odzwierciedla on lukę płynnościową albo lukę płynności statycznej. Polityka Grupy polega na refinansowaniu aktywów za pomocą pasywów o dłuższych terminach wymagalności oraz na utrzymywaniu w ten sposób dodatniej luki płynności statycznej we wszystkich segmentach bilansu.

Rezerwa płynności

Rezerwa płynności stanowi źródło środków pieniężnych możliwych do szybkiego wykorzystania przez Mobilize Financial Services w razie pilnej potrzeby. Rezerwa składa się z aktywów płynnych wysokiej jakości, High Quality Liquid Assets (HQLA), jakie Komitet Bazylejski zdefiniował do celów obliczania współczynnika płynności LCR, aktywów finansowych nieuznanych przez Komitet Bazylejski za HQLA, potwierdzonych linii kredytowych w ramach operacji bilateralnych oraz zabezpieczeń możliwych do wykorzystywania przy operacjach prowadzonych z Europejskim Bankiem Centralnym (EBC), niezaliczonych wcześniej do HQLA lub aktywów finansowych. Dla jednostek objętych refinansowaniem scentralizowanym oraz dla jednostek korzystających z lokalnego refinansowania Komitet Finansowy co pół roku ustala minimalny i adekwatny poziom rezerwy płynności.

Testy warunków skrajnych

Komitet Finansowy co miesiąc otrzymuje informację, w jakim horyzoncie czasowym rezerwa płynności może zapewnić ciągłość działalności przy różnych scenariuszach warunków skrajnych. W testach warunków skrajnych uwzględnia się następujące założenia: nadmierne wycofywanie depozytów, utratę dostępu do nowych środków finansowych, częściową niedostępność rezerwy płynności, a także prognoz sprzedaży nowych kredytów. Scenariusze obejmują również zróżnicowane prędkości rozprzestrzeniania się stresu w powiązaniu z różnymi horyzontami czasowymi przetrwania.

5.5.5 Ryzyko walutowe

Pozycję walutową można podzielić na następujące elementy:

- pozycja walutowa strukturalna, która wynika z długoterminowych inwestycji Grupy w kapitały własne zagranicznych jednostek zależnych;
- pozycja walutowa transakcyjna, która wynika z przepływów pieniężnych denominowanych w walucie innej niż waluta podstawowa.

Od roku 2022 Mobilize Financial Services stosuje mechanizm alokacji kapitału zabezpieczający ekspozycję na strukturalne ryzyko walutowe.

Grupa korzysta ze zwolnienia EBC dla pięciu najważniejszych walut (GBP, BRL, KRW, CHF i MAD), co pozwala jej w przypadku tych walut uwzględniać jedynie nadwyżkę kapitałową ponad średni współczynnik CET1 Grupy.

Strukturalne ryzyko walutowe jest uwzględnione w metodologii oceny apetytu na ryzyko Mobilize Financial Services, pozycja Grupy we wszystkich walutach jest kontrolowana co miesiąc w ramach Komitetu ds. Kapitału i Płynności, a co kwartał informację przekazuje się do nadzorcy.

Mobilize Financial Services za pomocą limitów kontroluje swoją pozycję walutową transakcyjną, która wynika z przepływów pieniężnych denominowanych w walucie innej niż waluta podstawowa.

Centralne Biuro Refinansowe

Pozycja walutowa transakcyjna RCI Banque S.A., centralnego biura refinansowego, historycznie pozostająca na bardzo niskim poziomie, przez cały rok utrzymywała się poniżej limitu ustalonego na poziomie 4 mln euro.

05. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Żadna otwarta pozycja nie jest akceptowana w ramach obsługi refinansowania; trading room systematycznie zapewnia zabezpieczenie wszystkich przepływów pieniężnych, którymi się zajmuje.

Natomiast mogą występować rezydualne i tymczasowe pozycje w walutach obcych w związku z odstępami w czasie pomiędzy przepływami pieniężnymi, nieuniknionymi przy zarządzaniu środkami pieniężnymi w różnych walutach. Tego rodzaju pozycje, jeśli się pojawiają, są monitorowane na bieżąco i podlegają identycznym wymogom w zakresie zabezpieczenia.

Wszelkie inne operacje walutowe (zwłaszcza z tytułu zabezpieczenia oczekiwanych dywidend) mogą być inicjowane wyłącznie na podstawie decyzji szefa Dyrekcji Skarbu.

Jednostki zajmujące się finansowaniem sprzedaży samochodów

Jednostki zajmujące się finansowaniem sprzedaży mają obowiązek zapewnić sobie refinansowanie w swojej własnej walucie, a więc nie są narażone.

Na zasadzie wyjątku pewne limity zostały przyznane jednostkom, których działalność w zakresie finansowania sprzedaży lub refinansowania jest prowadzona w różnych walutach, a także jednostkom, które są uprawnione do lokowania części nadwyżek środków pieniężnych w walucie innej niż ich waluta podstawowa.

Grupa Mobilize Financial Services zapewnia sobie refinansowanie w walucie podstawowej i w związku z tym nie wyznacza pozycji walutowej.

Na dzień 31 grudnia 2024 roku transakcyjna pozycja walutowa Grupy Mobilize Financial Services wynosiła 12,7 mln euro.

5.5.6 Ryzyko kontrahenta

Ryzyko kontrahenta z sektora finansowego w Mobilize Financial Services wynika głównie z różnego rodzaju operacji rynkowych prowadzonych przez jednostki Grupy w ramach bieżącej działalności (lokowanie nadwyżek środków pieniężnych, kontrakty zabezpieczające ryzyko stopy procentowej i ryzyko walutowe, inwestowanie w aktywa płynne itp.).

Kontrakty zawiera się z najsolidniejszymi instytucjami bankowymi, w przypadku których ryzyko jest ograniczane za pomocą limitów określonych przez Mobilize Financial Services, a następnie zatwierdzonych przez Renault w ramach konsolidacji ryzyka kontrahenta na poziomie Grupy.

Kalibracja limitów odbywa się za pomocą metody ratingu wewnętrznego na bazie poziomu funduszy własnych, oceny długoterminowej nadanej przez agencje ratingowe oraz oceny jakościowej kontrahenta.

Limity te są monitorowane na bieżąco. Wyniki wszystkich kontroli są co miesiąc przekazywane do Komitetu Finansowego Mobilize Financial Services i włączane do skonsolidowanego monitoringu ryzyka kontrahenta w Grupie Renault.

Dodatkowo w celu spełnienia wymogów regulacyjnych wynikających z wprowadzenia do stosowania miary płynności krótkoterminowej (LCR – Liquidity Covered Ratio), tj. wskaźnika pokrycia płynności w perspektywie 30-dniowej, Mobilize Financial Services utworzył portfel inwestycyjny zawierający aktywa płynne. Inwestycje w aktywa płynne są ograniczone limitami określającymi kwotę oraz okresy zapadalności ustalone dla każdego emitenta.

Mobilize Financial Services inwestuje również w fundusze walutowe, instrumenty dłużne przedsiębiorstw oraz fundusz, którego aktywa składają się z instrumentów dłużnych emitowanych przez agencje europejskie, państwa i organizacje ponadnarodowe. Dla każdej z tych inwestycji jest ustalany limit zatwierdzany przez Komitet Finansowy i sprawdzany przynajmniej raz w roku.

Ponadto indywidualne zgody są udzielane jednostkom zajmującym się finansowaniem sprzedaży samochodów w celu umożliwienia im inwestowania środków w bony skarbowe lub w bankach centralnych krajów, w których mają siedzibę.

Limity są monitorowane codziennie, a raz w miesiącu informacja jest przekazywana Komitetowi Finansowemu Mobilize Financial Services.

Jeśli chodzi o jednostki zajmujące się finansowaniem, ryzyko uwzględnia ekspozycję gotówkową (depozyty i naliczone odsetki), także ekspozycję na instrumenty pochodne mierzoną wewnętrzną metodą ryczałtową przedstawioną poniżej, jeżeli nie jest dostępny mechanizm mitygacji ryzyka poprzez wymianę zabezpieczeń.

Metoda ryczałtowa:

W roku 2023 Mobilize Financial Services zrewidował swoją metodę oceny ryzyka rynkowego.

Coraz szersze wykorzystanie metod ograniczania ryzyka związanego z instrumentami pochodnymi (izby rozliczeniowe czy wymiana zabezpieczeń z kontrahentem na zasadzie bilateralnej) skłoniło Mobilize Financial Services do przeglądu swojej metodologii oceny ryzyka rynkowego.

Mobilize Financial Services rozróżnia instrumenty pochodne rozliczane przez izbę rozliczeniową [IR], instrumenty pochodne nierozliczane przez izbę, do których stosuje się wymianę zabezpieczeń, oraz instrumenty pochodne nierozliczane przez izbę, do których nie

05. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

stosuje się także wymiany zabezpieczeń. Do każdego typu transakcji przypisany jest współczynnik ekwiwalentu ryzyka.

Zastosowany współczynnik zależy od długości okresu, w którym Mobilize Financial Services jest narażony na potencjalne niekorzystne zmiany wartości posiadanych instrumentów pochodnych.

Zmiany wartości zależą od wahań stóp procentowych lub kursów wymiany walut:

- w przypadku instrumentów pochodnych rozliczanych przez izbę rozliczeniową Mobilize Financial Services zajmuje pozycję na maksymalnie przez jeden dzień;
- w przypadku instrumentów pochodnych nierozliczanych w izbie, do których wymianę zabezpieczeń stosuje się raz w tygodniu, Mobilize Financial Services zajmuje pozycję przez siedem dni;
- w przypadku instrumentów pochodnych nierozliczanych w izbie, do których nie stosuje się także wymiany zabezpieczeń, Mobilize Financial Services utrzymuje pozycję do terminu zapadalności transakcji.
- w przypadku swapów walutowych z dodatkiem komponentu walutowego.

Po przeprowadzeniu różnych analiz dotyczących krzywych stóp procentowych Mobilize Financial Services zdecydował się na oceny ryzyka przedstawione poniżej:

- 0% dla instrumentów pochodnych rozliczanych przez izbę rozliczeniową,
- 2% dla swapów objętych porozumieniem bilateralnym,
- 6% dla swapów walutowych (które oprócz zależności od zmian stóp procentowych są uzależnione również od wahań kursów wymiany walut).

Kontrakty na stopę procentową

SWAPY rozliczane IR	Bilateralne porozumienia swap na stopy procentowe	SWAPY stopy proc. nierozliczane IR	
		Rezydualny termin zapadalności	Współczynnik ryzyka stopy procentowej
0%	2%	do 1 roku	2%
		od 1 do 2 lat	5%
		od 2 do 3 lat	8%
		od 3 do 4 lat	11%
		od 4 do 5 lat	14%
		od 5 do 6 lat	17%
		od 6 do 7 lat	20%
		od 7 do 8 lat	23%
		od 8 do 9 lat	26%
		od 9 do 10 lat	29%

Kontrakty na kursy walut

Bilateralne porozumienia swap – walutowe	SWAPY walutowe nierozliczane IR	
	Initial duration	Współczynnik ryzyka walutowego
6%	do 1 roku	6%
	od 1 do 2 lat	18%
	od 2 do 3 lat	22%
	od 3 do 4 lat	26%
	od 4 do 5 lat	30%
	od 5 do 6 lat	34%
	od 6 do 7 lat	38%
	od 7 do 8 lat	42%
	od 8 do 9 lat	46%
	od 9 do 10 lat	50%

W celu upewnienia się co do konserwatywnego charakteru tej metody ekspozycja na instrumentach pochodnych jest okresowo dodatkowo wyceniana przy użyciu przepisowej metody „mark to market positif + add-on” przedstawionej poniżej:

Metoda „mark to market positif + add-on”:

Opiera się na określonej w przepisach metodzie zwanej metodą dużych ryzyk zaangażowań. Przy instrumentach pochodnych (walutowych i na stopę procentową) ekspozycję wycenia się jako sumę potencjalnych strat wyliczonych na podstawie wartości odtworzeniowej kontraktów zrealizowanych z kontrahentem, bez kompensowania z potencjalnymi zyskami, powiększoną o „add-on” odpowiadający przyszłemu potencjalnemu ryzyku. Potencjalne przyszłe ryzyko określają przepisy francuskiego prawa bankowego (rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku, artykuł 274) w następujący sposób:

Rezydualny termin zapadalności	Kontrakty na stopę procentową (% wartości nominalnej)	Kontrakty dotyczące kursów walutowych i złota (% wartości nominalnej)
<= 1 roku	0%	1%
1 rok < duracja <= 5 lat	0,50%	5%
>5 lat	1,50%	7,50%

Według metody ryczałtowej na dzień 31 grudnia 2024 roku wynosi 234,9 mln euro, wobec 188 mln euro na dzień 31 grudnia 2023 roku. Według metody „mark to market positif + add-on” ekwiwalent bilansowy w odniesieniu do ryzyka kontrahenta wynosi 54,3 mln euro na dzień 31 grudnia 2024 roku, wobec 26,3 mln euro na dzień 31 grudnia 2023 roku. Powyższe kwoty

05. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

dotyczą jedynie instytucji kredytowych. Zostały wyliczone bez uwzględnienia umów kompensacyjnych, zgodnie z metodologią opisaną powyżej.

5.6 Załącznik nr 3: Wynagrodzenia biegłych rewidentów

	Sieć FORVIS MAZARS				Sieć KPMG				Inne sieci audytorskie			
	2024		2023		2024		2023		2024		2023	
	NETTO	% NETTO	% NETTO	% NETTO	% NETTO	% NETTO	% NETTO	% NETTO	% NETTO	% NETTO	% NETTO	%
Audyt ustawowy sensu stricto	2 724	82%	2 078	95%	1 402	75%	1 302	93%	211	77%	92	81%
Atestacja sprawozdawczości CSRD (Coporate Sustainability Reporting Directive)	340	11%	30	1%	340	18%	21	1%	53	19%	21	19%
Usługi zwyczajowo świadczone przez biegłych rewidentów	28	6%	67	3%	106	3%			10	4%		
Audyt ustawowy i usługi pokrewne	3 092	99%	2 175	100%	1 848	96%	1 323	94%	274	100%	113	100%
Usługa doradztwa podatkowego, prawnego oraz w zakresie ubezpieczeń społecznych	4	0%	4	0%								
Usługi doradztwa organizacyjnego												
Inne usługi	19	1%			69	4%	78	6%				
Usługi dozwolone, inne niż audyt ustawowy, wymagające zgody	23	1%	4	0%	69	4%	78	6%				
RAZEM WYNAGRODZENIA	3 115	100%	2 179	100%	1 917	100%	1 401	100%	274	100%	113	100%

Ja, niżej podpisana, Agnieszka Marcoń, tłumaczka przysięgła języka francuskiego wpisana na listę tłumaczy przysięgłych Ministra Sprawiedliwości pod nr TP/879/05, zaświadczam za zgodność niniejszego tłumaczenia z dokumentem w formie elektronicznej w języku francuskim.
Warszawa, 30.07.2025 r.
Nr repertorium: 71/2025