

Tłumaczenie dokumentu w pliku z logo RCI Banque S.A. / Mobilize Financial Services, załączonego do raportu biegłych rewidentów



RCI Banque

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

31 grudnia 2022 roku

Grupa postanowiła zmienić nazwę swojej marki handlowej na „Mobilize Financial Services”.

SPIS TREŚCI

BILANS I RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	3
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	7
INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	8
1. ZATWIERDZANIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO - DYWIDENDA	8
2. ISTOTNE ZDARZENIA	8
3. ZASADY I METODY RACHUNKOWOŚCI.....	15
A) <i>Zmiany zasad rachunkowości.....</i>	<i>15</i>
B) <i>Zasady konsolidacji.....</i>	<i>17</i>
C) <i>Prezentacja sprawozdania finansowego</i>	<i>18</i>
D) <i>Oszacowania i osądy księgowe</i>	<i>18</i>
E) <i>Pożyczki udzielone, należności od klientów i umowy leasingu finansowego</i>	<i>19</i>
F) <i>Umowy leasingu operacyjnego (MSSF 16) - w ujęciu od strony leasingodawcy.....</i>	<i>25</i>
G) <i>Umowy leasingu operacyjnego (MSSF 16) - w ujęciu od strony leasingobiorcy.....</i>	<i>26</i>
H) <i>Transakcje pomiędzy Grupą Mobilize Financial Services a Aliansem Renault - Nissan.....</i>	<i>26</i>
I) <i>Ujmowanie i wycena portfela instrumentów finansowych</i>	<i>27</i>
J) <i>Aktywa trwałe (MSR 16 / MSR 36).....</i>	<i>27</i>
K) <i>Podatek dochodowy (MSR 12)</i>	<i>28</i>
L) <i>Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i zrównane z nimi (MSR 19)</i>	<i>28</i>
M) <i>Przeliczenie sprawozdań finansowych jednostek zagranicznych</i>	<i>29</i>
N) <i>Przeliczenie transakcji denominowanych w walutach obcych</i>	<i>29</i>
O) <i>Zobowiązania finansowe</i>	<i>30</i>
P) <i>Transakcje strukturyzowane i wbudowane instrumenty pochodne</i>	<i>30</i>
Q) <i>Pochodne instrumenty finansowe i rachunkowość zabezpieczeń</i>	<i>30</i>
R) <i>Segmenty operacyjne (MSSF 8)</i>	<i>32</i>
S) <i>Ubezpieczenia</i>	<i>32</i>
T) <i>Sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....</i>	<i>34</i>
4. DOSTOSOWANIE DO OTOCZENIA GOSPODARCZEGO I FINANSOWEGO.....	35
5. REFINANSOWANIE	37
6. WYMOGI REGULACYJNE.....	37
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	38
JEDNOSTKI ZALEŻNE I ODDZIAŁY NALEŻĄCE GRUPY	78
A) <i>Lista zagranicznych jednostek i oddziałów objętych konsolidacją.....</i>	<i>78</i>
B) <i>Jednostki, w których udziały niedające kontroli są znaczące.....</i>	<i>80</i>
C) <i>Jednostki stowarzyszone i znaczące udziały we wspólnych przedsięwzięciach</i>	<i>82</i>
D) <i>Istotne ograniczenia.....</i>	<i>83</i>

SKONSOLIDOWANY BILANS

AKTYWA - w mln euro	Noty	12/2022	12/2021
Kasa i operacje z bankami centralnymi	2	5 874	6 745
Instrumenty pochodne zabezpieczające	3	434	147
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez kapitał własny (**)	4	521	837
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik	4	119	137
Pożyczki udzielone i należności od instytucji kredytowych, wyceniane wg kosztu zamortyzowanego	5	1 690	1 294
Pożyczki udzielone i należności od klientów wyceniane wg kosztu zamortyzowanego	6 i 7	48 631	44 074
Bieżące aktywa podatkowe	8	41	21
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	8	220	179
Należności podatkowe z wyłączeniem podatków bieżących	8	125	112
Rozliczenia międzyokresowe i aktywa różne	8	1 041	957
Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia		19	
Udziały w jednostkach stowarzyszonych i współkontrolowanych	9	66	146
Leasing operacyjny	6 i 7	1 383	1 344
Rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne i prawne	10	123	94
Wartość firmy	11	137	149
AKTYWA RAZEM		60 424	56 236

PASYWA - w mln euro	Noty	12/2022	12/2021
Operacje z bankami centralnymi	12.1	3 715	3 738
Instrumenty pochodne zabezpieczające	3	351	44
Zobowiązania wobec instytucji	12.2	2 012	1 997
kredytowych Zobowiązania wobec klientów	12.3	25 473	22 030
Zobowiązania z tytułu emisji	12.4	18 108	17 971
papierów wartościowych	14	108	136
Bieżące zobowiązania	14	818	670
podatkowe Zobowiązania z	14	25	21
tytułu podatku odroczonego	14	2 004	1 916
Zobowiązania podatkowe z wyłączeniem		1	
podatków bieżących Rozliczenia	15	188	162
międzyokresowe i zobowiązania różne	15	425	436
Zobowiązania związane z aktywami	17	886	893
przeznaczonymi do zbycia Rezerwy		6 310	6 222
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe		6 309	6 208
Zobowiązania podporządkowane		814	814
Kapitał własny		4 993	4 950
- w tym kapitał własny grupy kapitałowej		(198)	(402)
Kapitał zakładowy i powiązane		700	846
kapitały zapasowe i rezerwowe		1	14
Kapitał z konsolidacji i inne			
Niezrealizowane zyski lub straty			
Wynik finansowy roku obrotowego			
- w tym kapitały przypadające udziałom niedającym kontroli			
PASYWA RAZEM		60 424	56 236

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

w mln euro	Noty	12/2022	12/2021
Przychody z tytułu odsetek i zrównane z nimi	25	2 152	1 766
Koszty z tytułu odsetek i zrównane z nimi	26	(883)	(599)
Przychody z tytułu prowizji	27	679	639
Koszty z tytułu prowizji	27	(311)	(282)
Zysk (strata) netto z wyceny instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik	28	69	8
Przychody z pozostałej działalności	29	1 023	1 091
Koszty pozostałej działalności	29	(684)	(795)
WYNIK NETTO Z DZIAŁALNOŚCI BANKOWEJ		2 045	1 828
Ogólne koszty administracyjne	30	(622)	(556)
Odpisy amortyzacyjne i aktualizujące z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych		(20)	(20)
WYNIK BRUTTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		1 403	1 252
Koszt ryzyka	31	(195)	(62)
WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		1 208	1 190
Udział w zyskach i stratach jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych (2) Zysk lub strata netto z pozostałych składników majątku trwałego	9	(127)	19
Wynik z tytułu ekspozycji na inflację (3)		(31)	(14)
Zmiana wartości firmy			(1)
WYNIK PRZED OPODATKOWANIEM (4)		1 050	1 194
Podatek dochodowy	32	(330)	(328)
WYNIK NETTO		720	866
w tym przypadający na udziały niedające kontroli		20	20
w tym przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		700	846
Liczba akcji		1 000 000	1 000 000
Zysk na jedną akcję (1) - w euro		700,12	846,42
Zysk rozwodniony na jedną akcję - w euro		700,12	846,42

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

(2) Wartość kapitałowa RN SF B.V została odpisana w całości na dzień 31 grudnia 2022 r. z powodu niepewności co do możliwości odzyskania tego składnika aktywów, co stanowiło negatywny wpływ na udział w wyniku jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć w wysokości 119 mln euro w okresie sprawozdawczym. Ujęto tu również wpływ hiperinflacji w Turcji w kwocie -6 mln euro.

(3) Hiperinflacja w Argentynie

(4) W tym wynik netto z działalności zaniechanej w kwocie 1 mln euro

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

w mln euro	12/2022	12/2021
WYNIK NETTO	720	866
Aktualizacja wyceny zobowiązań netto z tytułu świadczeń po okresie zatrudnienia	11	8
<i>Razem pozycje, które nie zostaną przeklasyfikowane do wyniku finansowego w późniejszym terminie</i>	<i>11</i>	<i>8</i>
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	199	47
Zmiana wartości godziwej aktywów finansowych	(8)	(3)
Różnice kursowe	(1)	53
Inne niezrealizowane zyski i straty		(0)
<i>Razem pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do wyniku finansowego w późniejszym terminie</i>	<i>190</i>	<i>97</i>
Pozostałe całkowite dochody	201	105
SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	921	971
w tym przypadające na udziały niedające kontroli	17	27
w tym przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej	904	944

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

w mln euro	Kapitał podstawowy	Kapitały /fundusze rezerwowe powiązane z podstawowym	Kapitał rezerwowy z konsolidacji	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Zyski / straty niezrealizowane lub odroczone	Wynik netto (przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej)	Kapitał własny (przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej)	Kapitał własny (przypadający na udziały niedające kontroli)	Razem skonsolidowany kapitał własny
	(1)	(2)		(3)	(4)				
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2020 r.	100	714	5 159	(454)	(46)	787	6 260	13	6 273
Podział wyniku z poprzedniego roku obrotowego			787			(787)			
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2021 r.	100	714	5 946	(454)	(46)		6 260	13	6 273
Wpływ na kapitał własny zmiany wartości instrumentów finansowych					35		35	9	44
Aktualizacja wyceny zobowiązań netto z tytułu świadczeń po okresie zatrudnienia					8		8		8
Różnice kursowe				55			55	(2)	53
Wynik okresu sprawozdawczego przed podziałem						846	846	20	866
<i>Calkowite dochody okresu sprawozdawczego</i>				55	43	846	944	27	971
Skutki zmian zakresu konsolidacji, pracowniczych opcji na akcje i inne			1				1		1
Wyplata dywidendy			(1 000)				(1 000)	(20)	(1 020)
Zobowiązanie do odkupu udziałów niedających kontroli			3				3	(6)	(3)
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2021 r.	100	714	4 950	(399)	(3)	846	6 208	14	6 222
Podział wyniku z poprzedniego roku obrotowego			846			(846)			
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2022 r.	100	714	5 796	(399)	(3)		6 208	14	6 222
Wpływ na kapitał własny zmiany wartości instrumentów finansowych					194		194	(3)	191
Aktualizacja wyceny zobowiązań netto z tytułu świadczeń po okresie zatrudnienia					11		11		11
Różnice kursowe				(1)			(1)		(1)
Wynik okresu sprawozdawczego przed podziałem						700	700	20	720
<i>Calkowite dochody okresu sprawozdawczego</i>				(1)	205	700	904	17	921
Skutki zmian zakresu konsolidacji, pracowniczych opcji na akcje i inne			(11)				(11)		(11)
Wyplata dywidendy z zysku wypracowanego w roku obrotowym (5)			(800)				(800)	(12)	(812)
Zobowiązanie do odkupu udziałów niedających kontroli			8				8	(18)	(10)
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2022 r.	100	714	4 993	(400)	202	700	6 309	1	6 310

- (1) Kapitał zakładowy RCI Banque SA 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.
- (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 2022 r. dotyczy głównie Argentyny, Brazylii, Kolumbii, Maroka, Polski, Zjednoczonego Królestwa, Rosji, Szwajcarii oraz Turcji. Na dzień 31 grudnia 2021 r. zmiana stanu różnic kursowych z przeliczenia jednostek zagranicznych dotyczyła głównie Argentyny, Brazylii, Korei Południowej, Indii, Maroka, Turcji, Zjednoczonego Królestwa, Czech i Szwajcarii.
- (4) Obejmuje w szczególności wartość godziwą pochodnych instrumentów finansowych wykorzystywanych na zabezpieczenie przepływów pieniężnych oraz instrumentów dłużnych w kwocie 209 mln euro oraz straty aktuarialne MSR 19 w wysokości -7 mln euro na koniec grudnia 2022 r.
- (5) Dywidenda wypłacona akcjonariuszowi Renault z zysku wypracowanego w roku 2021 wyniosła 800 mln euro.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

w mln euro	12/2022	12/2021
Wynik netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	700	846
Odpisy netto na amortyzację składników majątku trwałego	19	19
Odpisy na rezerwy netto	112	(89)
Udział w zyskach i stratach jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych	127	(19)
Przychody i koszty z tytułu podatku odroczonego	42	62
Straty i zyski netto z działalności inwestycyjnej	(11)	5
Zysk przypadający udziałowcom nieposiadającym kontroli	20	20
Pozostałe (portfel instrumentów pochodnych wycenianych w wartości godziwej przez wynik)	(80)	13
Zdolność do samofinansowania	929	857
Inne zwiększenia i zmniejszenia (powiązane należności i zobowiązania, koszty przyszłych okresów)	172	(222)
Razem pozycje niepieniężne ujęte w wyniku netto i inne korekty	402	(212)
Przepływy związane z transakcjami z instytucjami kredytowymi	107	1 289
- Wpływy /wypływy związane z należnościami od instytucji kredytowych	5	165
- Wpływy /wypływy związane z zobowiązaniami wobec instytucji kredytowych	102	1 124
Przepływy związane z transakcjami z klientami	(1 258)	2 774
- Wpływy /wypływy związane z należnościami od klientów	(4 953)	2 525
- Wpływy /wypływy związane z zobowiązaniami wobec klientów	3 695	249
Przepływy pieniężne związane z innymi transakcjami dotyczącymi aktywów lub zobowiązań finansowych	557	(3 998)
- Wpływy /wypływy związane z portfelem papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	285	(71)
- Wpływy /wypływy związane z zobowiązaniami z tytułu emisji papierów wartościowych	397	(3 914)
- Wpływy /wypływy związane z walorami przyjętymi do inkasa	(125)	(13)
Przepływy pieniężne związane z innymi transakcjami dotyczącymi aktywów lub zobowiązań niefinansowych	11	(57)
Zmniejszenie / zwiększenie netto aktywów i zobowiązań z działalności operacyjnej	(583)	8
Przepływy pieniężne netto z tytułu działalności operacyjnej (A)	519	642
Przepływy pieniężne związane z aktywami finansowymi i udziałami	(15)	(101)
Przepływy pieniężne związane ze składnikami majątku trwałego	(53)	(15)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (B)	(68)	(116)
Przepływy pieniężne z transakcji z właścicielami	(819)	(1 020)
- Dywidendy wypłacone	(812)	(1 020)
- Zmiana stanu środków pieniężnych z transakcji z udziałowcami niekontrolującymi	(7)	
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (C)	(819)	(1 020)
Wpływ zmian kursów walut i zakresu konsolidacji na saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów (D)	(46)	88
Zmiana stanu netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów (A+B+C+D)	(414)	(406)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego:	7 705	8 111
- Kasa i operacje z bankami centralnymi (aktywa i zobowiązania)	6 729	7 289
- Rachunki (operacje czynne i bierne) oraz pożyczki płatne na żądanie udzielone i zaciągnięte w instytucjach kredytowych	976	822
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego:	7 291	7 705
- Kasa i operacje z bankami centralnymi (aktywa i zobowiązania)	5 836	6 729
- Rachunki operacji czynnych i pożyczki płatne na żądanie udzielone instytucjom kredytowym	1 638	1 236
- Rachunki operacji biernych i pożyczki płatne na żądanie zaciągnięte w instytucjach kredytowych	(183)	(260)
Zmiana stanu środków pieniężnych netto (1) (2)	(414)	(406)

(1) Zasady ustalania stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przedstawiono w pkt. 3.S

(2) Zwiększenia / zmniejszenia powstałe w segmentach działalności przeznaczonych do zbycia zostały uznane za nieistotne.

INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

RCI Banque S.A., jednostka dominująca grupy kapitałowej, jest spółką akcyjną 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 pod adresem: 15, rue d'Uzès, 75002 Paryż, Francja.

Przedmiotem działalności podstawowej RCI Banque S.A. jest finansowanie marek należących do Aliansu.

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).

1. ZATWIERDZANIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO - DYWIDENDA

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Mobilize Financial Services sporządzone na dzień 31 grudnia 2022 r. zostało przyjęte przez Radę Administrującą w dniu 10 lutego 2023 r. i zostanie przedłożone do zatwierdzenia na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w dniu 19 maja 2023 r.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Mobilize Financial Services za rok 2021 zostało przyjęte przez Radę Administrującą w dniu 11 lutego 2022 r. i zatwierdzone na Połączonym Zwyczajnym i Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w dniu 20 maja 2022 r. Zgromadzenie podjęło uchwałę w sprawie wypłacenia akcjonariuszom dywidendy w wysokości 800 mln euro z zysku za rok 2021.

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

2. ISTOTNE ZDARZENIA

Zmiana nazwy handlowej: „Mobilize Financial Services”

W celu wzmocnienia swoich powiązań z Mobilize, czyli segmentem Renault Group zajmującym się mobilnością, oraz wykorzystania siły marki znanej na całym świecie, Grupa postanowiła zmienić nazwę swojej marki handlowej „RCI Bank and Services”. Obecnie brzmi ona: „Mobilize Financial Services”.

Zmiana ta nie dotyczy firmy spółki, która nadal brzmi: RCI Banque S.A.

Wojna w Ukrainie

Konflikt w Ukrainie oraz sankcje ekonomiczne i handlowe nakładane stopniowo na Rosję, a także kontrsankcje ze strony Rosji wpłynęły na działalność Grupy w roku 2022. Dziedziny dotknięte skutkami tych zdarzeń to przede wszystkim bezpieczeństwo pracowników, ryzyko braku możliwości finansowania w Rosji, ryzyko cyberataku oraz awarii systemów informatycznych.

Grupa Mobilize Financial Services poczyniła inwestycje zarówno w Rosji jak i w Ukrainie.

Grupa Mobilize Financial Services stosuje się ściśle do obowiązujących przepisów i starannie wdrożyła środki niezbędne w celu przestrzegania międzynarodowych sankcji.

Ze względu na tryb funkcjonowania Banku w obydwu krajach ekspozycja bilansowa na Rosję i Ukrainę jest ograniczona.

W Ukrainie:

RCI Banque S.A. posiada jednostkę zależną w 100%, nieobjętą konsolidacją. Grupa nie ma żadnej ekspozycji kredytowej w tej spółce.

Inwestycja netto RCI Banque S.A. ogranicza się do udziału w kapitale tej spółki zależnej (0,3 mln euro), który w 2022 r. został w pełni pokryty rezerwą.

W Rosji:

Główna ekspozycja w Rosji jest związana z inwestycją w RN Bank, jednostką sfinansowaną ze źródeł wewnętrznych, w której Grupa posiada 30% udziałów za pośrednictwem holdingu RN SF B.V. objętego konsolidacją metodą praw własności. W oczekiwaniu na zbycie naszych udziałów, ze względu na niepewność co do odzyskiwalności tego składnika aktywów, została utworzona rezerwa pokrywająca udziały w RN SF B.V. w ich pełnej wartości na dzień 31 grudnia 2022 r. Negatywny wpływ na wynik wynosi 119 mln euro. Zmiany kursu rubla ujawniły rezerwę walutową w tej walucie na poziomie -16 mln euro na koniec grudnia.

Grupa posiada również 100% udziałów w kapitale RNL Leasing, spółki leasingowej objętej konsolidacją metodą pełną. Udział RNL leasing w kapitale własnym Grupy jest nieznaczny (0,6 mln euro), a pożyczki od akcjonariusza na rzecz spółki w wysokości 1,5 mld rubli (równowartość 19 mln euro) są eliminowane w ramach rozliczania transakcji wewnątrzgrupowych. W dniu 11 października 2022 r. została zawarta umowa w sprawie zbycia RNL Leasing (obecnie oczekuje na uzyskanie zgody władz rosyjskich). W związku z czym w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Mobilize Financial Services aktywa i pasywa RNL Leasing zostały przeklasyfikowane do pozycji „Aktywa trwałe i zobowiązania przeznaczone do sprzedaży”, zgodnie z MSSF 5. Na koniec roku 2022 aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży stanowiły wartość 22 mln euro wraz z zaksięgowanym odpisem aktualizacyjnym w wysokości 3 mln euro, odpowiadającym różnicy między ceną sprzedaży a posiadaną wierzytelnością. Kurs zamknięcia 1 tys. RUB zastosowany na koniec roku 2022 wynosił 76,85, a stosowany średni kurs wymiany (rachunek zysków i strat) to 72,17.

Grupa Mobilize Financial Services podjęła kroki w celu wycofania się ze swoich inwestycji w Rosji.

Nowe emisje funduszu sekurytyzacyjnego

Na rynku sekurytyzacji Grupa przeprowadziła transakcje za około 700 mln euro na papierach wartościowych zabezpieczonych pożyczkami samochodowymi udzielonymi przez francuską jednostkę zależną DIAC (w tym 650 mln euro to obligacje senioralne, a 50 mln euro instrumenty podporządkowane).

Grupa Mobilize Financial Services przeprowadziła również swoją pierwszą transakcję sekurytyzacyjną w Hiszpanii, w postaci emisji obligacji senioralnych na kwotę 1,1 mld euro, które w całości zostały zatrzymane przez Grupę. Nowy program wzmacnia rezerwę płynności Grupy przez zwiększenie stanu i dywersyfikację aktywów kwalifikujących się do wykorzystania w operacjach związanych z polityką pieniężną EBC.

Nowe jednostki Grupy objęte konsolidacją

W roku 2022 dwie nowe jednostki z grupy Bipi (Bipi Mobility Netherlands B.V. oraz Bipi Mobility UK Limited) zostały objęte konsolidacją metodą pełną.

Obecność CEO z Grupy Mobilize Financial Services w składzie rady administrującej Mobility Trader Holding GmbH oznacza, że Grupa wywiera na spółkę znaczący wpływ. Spółka Mobility Trader Holding GmbH, w której Grupa posiada udział kapitałowy w wysokości 4,97%, jest objęta konsolidacją metodą praw własności.

Zgodnie z artykułem 19 rozporządzenia CRR jednostka musi być objęta konsolidacją w przypadku, gdy łączna kwota aktywów i pozycji pozabilansowych przekroczy 10 mln euro. W związku z powyższym 4 spółki (RCI Finance SK S.r.O.; RCI Lizing d.o.o.; RCI Usluge d.o.o.; RCI Insurance Service Korea Co.Ltd), wcześniej nieskonsolidowane, zostały objęte konsolidacją metodą pełną z mocą wsteczną od dnia 1 stycznia 2022 r.

Kryzys pandemiczny COVID-19:

W czasie kryzysu wywołanego pandemią COVID-19 moratoria kredytowe były stosowane w ramach definicji EBA, odpowiednio do sytuacji w poszczególnych krajach. Ponieważ w roku 2021 nie przedłużano ani nie wprowadzano nowych wakacji kredytowych, na koniec grudnia 2022 r. Grupa Mobilize Financial Services nie ma już należności objętych aktywnymi moratoriami spłaty.

Uwaga: Grupa Mobilize Financial Services nie jest zaangażowana w udzielanie kredytów gwarantowanych przez Skarb Państwa.

Koszt ryzyka

Standard MSSF 9 wprowadził pojęcie forward-looking do oszacowania oczekiwanej strat związanych z ryzykiem kredytowym (ECL). Wraz z tym pojęciem wprowadzane są nowe wymagania w zakresie monitorowania i pomiaru ryzyka kredytowego z wykorzystaniem danych dotyczących przyszłości, w szczególności o charakterze makroekonomicznym. Zasady ustalania wysokości rezerw na pokrycie ryzyka kredytowego zostały opisane w punkcie 4.3.3.5 informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego za rok 2022.

Koszt ryzyka na koniec grudnia 2022 r. wynosi 195 mln euro (0,44% średniego stanu aktywów pracujących APA), w tym 210 mln euro z tytułu finansowania udzielonego klientom (0,55% APA) oraz odwrócenie odpisu na kwotę 21 mln euro z tytułu finansowania dla sieci dealerów (-0,35% APA).

W porównaniu z sytuacją w roku 2021 (koszt ryzyka: 62 mln euro i 0,14% średnich aktywów pracujących) koszt ryzyka na koniec grudnia 2022 r. wzrósł o 130 mln euro. Ta zmiana wynika głównie z następujących zdarzeń:

- wzrost w roku 2022 utraty wartości należności od klientów (nota 7) o 116 mln euro, wobec spadku o 4 mln euro w roku 2021. Różnicę między tymi wartościami można wyjaśnić głównie następującymi czynnikami:
 - zmiany wskaźników pokrycia zabezpieczeniem należności z utratą wartości: w grudniu 2022 r. łączny współczynnik zabezpieczenia należności od klientów wynosił 2,7%, co oznacza wzrost o 0,2 punktu w stosunku do grudnia 2021 r.
 - w roku 2022 wartość należności od klientów zwiększyła się o 966 mln euro. w roku 2021 ich stan zmniejszył się o 84 mln euro.
- wzrost łącznego współczynnika zabezpieczenia należności jest związany głównie z następującymi czynnikami: 1) aktualizacja parametrów obliczeniowych zgodnie z MSSF 9, w szczególności Loss Given Default dla Francji i Brazylii w pierwszym półroczu 2022 r., zamrożonych w październiku 2021 r. 2) wpływ aktualizacji rezerw z uwzględnieniem podejścia forward-looking 3) wprowadzenie korekty z tytułu ryzyka inflacji w portfelach detalicznych oraz korekty dotyczącej klientów wrażliwych

W przypadku sieci dealerów koszty ryzyka wykazano jako odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości w wysokości 21 mln euro.

Korekta tzw. forward-looking ujęta w tych liczbach obejmuje element makroekonomiczny i element zbiorowy.

W przypadku transakcji z klientami tzw. korektę „forward-looking” ujęto jako odpis na rezerwę w kwocie 37 mln euro:

- zwiększenie o 37 mln euro z tytułu uaktualnienia elementu makroekonomicznego, do czego w niektórych krajach (w szczególności we Francji, w Niemczech i we Włoszech) zastosowano wewnętrzne modele warunków skrajnych parametrów PD i LGD.
- 0,1 mln euro z tytułu odwrócenia rezerwy zbiorowej dla podmiotów gospodarczych działających w sektorach, które zostały najbardziej dotknięte kryzysem wywołanym przez pandemię COVID.

W przypadku sieci dealerów korekta tzw. forward-looking oznacza odwrócenie zapisu o 24 mln euro.

Odsetek przeterminowanych należności od klientów zmniejszył się nieznacznie do 2,4%, co oznacza spadek o 0,1 punktu w stosunku do grudnia 2021 r.

Podział transakcji z klientami oraz rezerwy związane z każdą klasą MSSF 9 zostały szczegółowo opisane w notcie 7.

Istotne założenia stosowane do szacowania oczekiwanych strat według MSSF 9:

Są zbliżone do założeń przyjętych w roku obrotowym 2022, przy czym uwzględniono również przewidywalny negatywny wpływ na wysokość rezerw wynikające z zastosowania nowej definicji niewykonania zobowiązania w zakresie objętym metodą zaawansowaną.

Forward-looking

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

Zmiana parametrów szacowania rezerwy statystycznej tzw. forward-looking w roku 2022:

W przeszłości Mobilize Financial Services (MFS) nie dysponowała modelami wewnętrznymi w celu przeprowadzenia

projekcji parametrów ryzyka kredytowego, takich jak PD (prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania) oraz LGD (Loss Given Default) niezbędnych do obliczenia zgodnie z MSSF 9 tzw. rezerw forward-looking. W ramach bankowych testów warunków skrajnych przeprowadzanych co dwa lata pod nadzorem EBC (Europejski Bank Centralny) wykorzystano wartości referencyjne udostępnione przez EBA (European Banking Authority - Europejski Urząd Nadzoru Bankowego). Wykorzystane w tym celu wartości referencyjne pochodzą z okresu ostatniego testu warunków skrajnych (I kwartał 2021 r.).

W ramach SREP (Supervisory review and evaluation process) EBC wskazał, że MFS musi posiadać modele wewnętrzne. W związku z czym Grupa MFS opracowała modele wewnętrzne (dla portfeli, dla których było to możliwe, tj. dysponowano wystarczającą ilością danych wystarczającej jakości) i wykorzystywała te modele do obliczenia rezerw statystycznych tzw. forward-looking w roku 2022. Wprowadzono wskaźniki pośrednie dla portfeli, które nie mają modeli wewnętrznych (Przykład zastosowanych wskaźników pośrednich: Średnia wyników portfeli, które posiadają modele wewnętrzne, dla portfeli, które nie dysponują modelami wewnętrznymi).

Rezerwa statystyczna jest oparta na 3 scenariuszach:

- Scenariusz pozytywny („Stability”): Przez okres 3 lat stabilność parametrów rezerw na oczekiwane straty kredytowe (ECL: Expected Credit Losses) na podstawie najnowszych dostępnych parametrów ryzyka;
- Scenariusz bazowy („Baseline”): Wykorzystanie parametrów wejściowych typowych dla warunków skrajnych z modeli wewnętrznych opracowanych w roku 2022. Projekcje są oparte na danych makroekonomicznych wykorzystanych w ramach ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process) instytucji z 09/2022 (z wyjątkiem Brazylii, gdzie wykorzystane dane makroekonomiczne pochodzą z 02/2022). To umożliwia poddanie testom stresowym parametrów: prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania (PD) oraz poniesione straty kredytowe (LGD), a więc i oczekiwane straty kredytowe ECL (Expected Credit Losses) w portfelach, dla których istnieją opracowane modele.
- Scenariusz negatywny („Adverse”): Podejście podobne jak w scenariuszu bazowym, ale z wykorzystaniem gorszych danych makroekonomicznych, co prowadzi do wyższych ECL.

Wyniki różnych scenariuszy są następnie ważone w celu uwzględnienia najnowszych projekcji makroekonomicznych OECD (PKB, stopa bezrobocia i inflacja) i w ten sposób obliczana jest statystyczna rezerwa tzw. forward looking (wysokość rezerwy otrzymana przez porównanie z rezerwami księgowymi według MSSF 9 w scenariuszu pozytywnym).

W okresie od grudnia 2021 r. do grudnia 2022 r. scenariusze makroekonomiczne OECD wykorzystane do uśredniania ewoluowały w sposób niekorzystny ze względu zmiany w otoczeniu gospodarczym: w większości krajów OECD obniżyła prognozy PKB na lata 2022 i 2023.

- Prognozy na rok 2022 pogorszyły się o -1,6 punktu dla Francji, -2,3 punktu dla Niemczech, -0,9 punktu dla Hiszpanii i Włoch oraz -0,3 punktu dla Zjednoczonego Królestwa. Dla odmiany prognoza dla Brazylii się poprawiła o 1,3 punktu. Pogorszenie prognoz PKB na rok 2023 było wyraźniejsze w następujących krajach: -1,5 punktu we Francji, około -2,5 punktu w Hiszpanii, w Niemczech, we Włoszech i w Zjednoczonym Królestwie oraz -0,9 w Brazylii.
- Prognozy dotyczące bezrobocia na lata 2022 i 2023 są w większości krajów bardzo nieznacznie lepsze. Sytuacja stabilna we Francji, w Zjednoczonym Królestwie, w Niemczech i we Włoszech z wahaniami między -0,7 a +0,4 w prognozie na lata 2022-2023. OCDE przewiduje poprawę w Hiszpanii o 1,3 punktu w roku 2022 oraz -0,7 w roku 2023. W Brazylii OCDE przewiduje spadek o ponad 3 punkty w okresie 2 lat.
- Jeśli chodzi o inflację, w roku 2022 większość krajów dotknęła bardzo wysoka inflacja (powyżej 8 punktów, z wyjątkiem Francji 5,9%). W roku 2023 prognozowana przez OECD inflacja dla wszystkich krajów wynosi od 4,8% (Hiszpania) do 8,8% (Brazylia).

Od czasu kryzysu wywołanego pandemią COVID-19 rezerwa tzw. forward-looking obejmuje również rezerwę sektorową, a zatem składa się z 2 elementów: rezerwy statystycznej oraz rezerwy sektorowej. Obliczenia wykonuje się po skorygowaniu rezerwy statystycznej o rezerwy sektorowe, żeby nie dublować odpisów na należności.

Forward-Looking - Podejście sektorowe

Sektorowy element forward-looking obejmuje osoby zatrudnione przez pracodawcę z sektora podwyższonego ryzyka.

Podobnie jak na dzień 31 grudnia 2021 r. dokonano oszacowania tzw. rezerwy forward-looking dla segmentów klientów indywidualnych i korporacyjnych, uznanych za szczególnie dotknięte kryzysem. Wobec niezmaterializowania się

opóźnień w spłacie należności, odpowiednie segmenty pozostały w swoim pierwotnym koszyku.

Jeśli chodzi o ekspozycje związane z klientami indywidualnymi, klienci z Francji i Zjednoczonym Królestwie zatrudnieni w sektorach podwyższonego ryzyka zostali objęci korektą dostosowującą współczynnik zabezpieczenia do poziomu wymaganego dla koszyka 2 dla każdego rozpatrywanego sektora. Ta korekta dotyczy ekspozycji o wartości 869 mln euro.

Co do ekspozycji związanych z klientami korporacyjnymi działającymi w branżach szczególnie dotkniętych kryzysem, a w przypadku których nie była możliwa indywidualna analiza, również tutaj dokonano korekty polegającej na zastosowaniu ustalonej stawki tworzenia rezerw do ekspozycji z tych samych segmentów zaliczonych do koszyka 2. Wartość należności od klientów korporacyjnych, których to dotyczy, wynosi 1 046 mln euro.

Od końca roku 2020 główne sektory gospodarki dotknięte kryzysem pandemicznym COVID-19 (hotelarstwo, gastronomia, przewozy pasażerskie itp.) zostały objęte dodatkowym zabezpieczeniem przez zastosowanie stawki rezerw dla należności B2 do ekspozycji B1. Lista branż została punktowo uzupełniona o kilka sektorów specyficznych dla niektórych krajów. Rezerwa bilansowa wynikająca z tej korekty wynosiła 46,9 mln euro na koniec grudnia 2022 r. wobec 47 mln euro na koniec grudnia 2021 r.

Forward-looking – Podejście statystyczne

Ze względu na wykorzystanie modeli wewnętrznych do oszacowania rezerwy statystycznej tzw. forward-looking scenariusz bazowy stał się scenariuszem, w którym projekcje danych makroekonomicznych są najbardziej zbliżone do prognoz OECD (z listopada 2022 r.).

Biorąc pod uwagę dużą zmienność obserwowaną w ostatnich latach (pandemia COVID w 2019 r., lockdowny, wojna w Ukrainie, kryzys półprzewodnikowy) oraz zmiany makroekonomiczne obserwowane w roku 2022 (przyspieszenie inflacji), prawdopodobieństwo ziszczenia się scenariusza pozytywnego uznano za relatywnie niskie. Wciąż pozostaje potencjalnym scenariuszem, ale przypisana mu waga została obniżona w porównaniu z poprzednimi latami, w szczególności w celu uzyskania lepszej reprezentatywności scenariusza bazowego, wzięwszy pod uwagę jego zgodność z prognozami OECD z listopada 2022 r.

W związku z powyższym Grupa Mobilize Financial Services postanowiła, że dla większości krajów - w stosunku do wag przypisanych na dzień 31 grudnia 2021 r. - obniży wagę scenariusza pozytywnego i podwyższy wagę scenariusza bazowego.

	FL Waga scenariusza - grudzień 2021			FL Waga scenariusza - grudzień 2022			2022 / 2021		
	Stability	Baseline	Adverse	Stability	Baseline	Adverse	Stability	Baseline	Adverse
France	0.75	0.05	0.20	0.10	0.65	0.25	-0.65	0.60	0.05
Germany	0.75	0.10	0.15	0.10	0.60	0.30	-0.65	0.50	0.15
Italy	0.70	0.05	0.25	0.10	0.65	0.25	-0.60	0.60	0.00
UK	0.70	0.05	0.25	0.10	0.65	0.25	-0.60	0.60	0.00
Brazil	0.50	0.10	0.40	0.55	0.10	0.35	0.05	0.00	-0.05
Spain	0.70	0.05	0.25	0.10	0.65	0.25	-0.60	0.60	0.00
Korea	0.65	0.20	0.15	0.10	0.65	0.25	-0.55	0.45	0.10
Kraje spoza G7 (ECLAT)	0.75	0.05	0.20	0.10	0.65	0.25	-0.65	0.60	0.05

- Działalność w zakresie finansowania dla klientów: wagi przypisane scenariuszom pozytywnym dla wszystkich krajów, z wyjątkiem Brazylii, zostały obniżone do 10%, aby uwzględnić wykorzystanie modeli wewnętrznych oraz scenariusz bazowy bardziej zgodny z najnowszymi danymi ekonomicznymi. W przypadku Brazylii utrzymano wagę na poziomie 55%, podobnie jak w poprzednim roku obrotowym, aby uwzględnić zmienność danych makroekonomicznych z tego kraju występującą w ostatnich latach (niestabilność niewychwycona w scenariuszu bazowym).

Scenariuszom bazowym, które najbardziej odpowiadają prognozom makroekonomicznym OECD, przypisano wagę 65%, jedyne wyjątki to Niemcy i Brazylia. Scenariuszowi bazowemu w Niemczech przypisano wagę na poziomie 60% w celu uwzględnienia rozbieżności między prognozami wzrostu PKB w tym scenariuszu a spadkiem przewidywanym przez OECD.

Ponieważ niemiecka makroekonomia wykazuje wyższy PKB i niższą inflację niż ostatnie prognozy OECD, a ryzyko jest nieco wyższe i proponujemy przypisanie większej wagi scenariuszowi negatywnemu na poziomie 30%. W Brazylii, jak widzieliśmy wcześniej, scenariuszowi bazowemu nadano wagę 10% ze względu na obserwowaną niepewność gospodarczą. W ciągu ostatnich lat możemy obserwować w Brazylii bardzo dużą zmienność PKB i stopy bezrobocia. Polityka nowego rządu utworzonego w styczniu 2023 r. również wywołuje

dotatkową niepewność co do wyników polityki gospodarczej oraz potencjalnej reakcji rynków finansowych.

Scenariuszom negatywnym przypisano wagę 25% (z wyłączeniem Niemiec - 30% oraz Brazylii - 35%).

- Działalność w zakresie finansowania dla sieci dealerów: Waga każdego ze scenariuszy została dostosowana do wag odnotowanych w odniesieniu do działalności w zakresie finansowania dla klientów, z wyjątkiem Brazylii, gdzie scenariusz podstawowy otrzymał wagę 10%, a scenariusz negatywny 40, zgodnie z poprzednią aktualizacją z czerwca 2022 r.

FL Sieć dealerów	FL Waga scenariusza - grudzień 2021			FL Waga scenariusza - grudzień 2022			2022/2021		
Réseau	FL Scenário Polds - Decembre 2021			FL Scenário Polds - Decembre 2022			2022 vs 2021		
	stability	Baseline	Adverse	stability	Baseline	Adverse	stability	Baseline	Adverse
France	0.65	0.05	0.30	0.10	0.65	0.25	-0.55	0.60	-0.05
Germany	0.70	0.05	0.25	0.10	0.60	0.30	-0.60	0.55	0.05
Italy	0.55	0.05	0.40	0.10	0.65	0.25	-0.45	0.60	-0.15
UK	0.65	0.05	0.30	0.10	0.65	0.25	-0.55	0.60	-0.05
Brazil	0.50	0.05	0.45	0.55	0.05	0.40	0.05	0.00	-0.05
Spain	0.55	0.05	0.40	0.10	0.65	0.25	-0.45	0.60	-0.15
Korea							0.00	0.00	0.00
Hors G7 (ECLAT)	0.65	0.05	0.30	0.10	0.65	0.25	-0.55	0.60	-0.05

Po tych zmianach wag statystyczna rezerwa uwzględniająca komponent forward-looking wynosi 101,2 mln euro wobec 87,6 mln euro w grudniu 2021 r.

Wrażliwość rezerwy statystycznej tzw. forward-looking w porównaniu z grudniem 2021 r.:

Zastosowanie wagi 100% do scenariusza pozytywnego oznaczałoby obliczenie ECL bez zastosowania parametrów szokowych i doprowadziłoby do zmniejszenia rezerwy statystycznej o 87,6 mln euro.

Zastosowanie wagi 100% do scenariusza bazowego doprowadziłoby do zmniejszenia statystycznego odpisu aktualizującego o 45,7 mln euro.

Zastosowanie wagi 100% do scenariusza negatywnego doprowadziłoby do podwyższenia tego odpisu aktualizującego o 172,2 mln euro.

Rezerwy statystyczna i sektorowa wynosiły 147,9 mln euro wobec 134,8 mln euro w grudniu 2021 r.

w mln euro	Usługi dla klientów			Usługi dla sieci			Razem 12/2022
	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	
Francja	28,8	16,8	1,2	1,0	0,0	0,0	47,9
Brazylia	1,2	1,7	2,3	0,1	0,0		5,4
Włochy	7,7	9,1	0,8	(0,0)	(0,0)	0,1	17,7
Hiszpania	10,9	6,4	1,6			0,1	18,9
Maroko	6,0	2,0	0,6	0,0	(0,0)	0,0	8,7
Zjednoczone Królestwo	9,5	2,7	0,3				12,5
Niemcy	7,3	6,2	0,9			0,0	14,4
Kolumbia	1,9	4,1	0,4			0,0	6,5
Portugalia	1,8	0,8	0,0	0,0	(0,0)	0,0	2,7
Austria	3,0	0,6	0,0	0,0			3,6
Polska	2,2	1,2	0,2	0,0	(0,0)	0,0	3,6
Czechy	0,7	0,1	0,0	0,0			0,8
Inne	2,0	2,9	0,4	0,1	(0,0)		5,4
Razem	83,1	54,6	8,8	1,2	0,0	0,2	147,9

w mln euro	Usługi dla klientów			Usługi dla sieci			Razem 12/2021
	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	
Francja	27,3	5,8	5,6	9,5	0,4	0,0	48,6
Brazylia	3,6	6,0	2,2	1,3	0,2		13,3
Włochy	5,8	2,5	2,0	2,0	0,4	0,4	13,0
Hiszpania	4,3	2,9	2,1	2,7	0,8	0,1	12,9
Maroko	5,8	1,3	1,4	1,1	0,3	0,1	9,9
Zjednoczone Królestwo	4,9	1,7	0,7	0,4	0,0		7,7
Niemcy	3,2	2,1	0,8	1,0	0,1	0,0	7,2
Kolumbia	3,1	0,8	0,7	0,1	0,1	0,0	4,7
Portugalia	3,2	0,2	0,1	1,0	0,0	0,0	4,5
Austria	2,2	0,3	0,1	0,4	0,0		3,0
Polska	1,5	0,3	0,3	0,6		0,1	2,8
Czechy	0,9	0,0	0,0	0,1	0,0	0,0	1,1
Inne	1,9	1,5	0,5	1,7	0,5	0,0	6,1
Razem	67,5	25,5	16,5	21,9	2,8	0,7	134,8

Rezerwy tworzone na podstawie oceny eksperckiej (dodatkowe korekty pozamodelowe)

W razie potrzeby można ewentualnie wykonać korektę ekspercką rezerw na szczeblu lokalnym. Ekspert może skorygować alokację ekspozycji w koszykach 1 i 2 oraz wyliczenia dotyczące ECL, jeśli posiada dodatkowe informacje. Te korekty powinny być uzasadnione i pogrupowane w sześciu kategoriach: Moratoria & Klienci wrażliwi, Inflacja, Wynajmujący, Korekty indywidualne, Parametry ryzyka MSSF 9, Inne.

Klienci wrażliwi

Specyficzne ryzyko kredytowe wiążące się z klientami, którzy skorzystali z zawieszenia spłaty rat kredytu (tylko w części kapitałowej albo w części kapitałowej i odsetkowej) podczas pandemii COVID-19, jest obecnie oceniane jako niskie lub zerowe, bowiem wszyscy klienci wznowili spłatę kredytu ponad rok temu. Jednak we Włoszech, gdzie znaczna część portfela mogła skorzystać z wakacji kredytowych, ocena ekspercka była przeprowadzana na podstawie kontroli jakości kontrahenta przez biuro informacji kredytowej. Wartość ekspozycji wynikająca z oceny eksperckiej jeszcze na koniec grudnia 2022 r. odpowiadała rezerwie w wysokości 5,3 mln euro wobec 31,9 mln euro na koniec 2021 r. dla wszystkich krajów, których to dotyczyło.

Ponadto w roku 2022 system stosowany wobec klientów wrażliwych został rozszerzony i wzmocniony, aby umożliwić wczesne wykrywanie klientów indywidualnych, którzy mogą znajdować się w trudnej sytuacji, przy użyciu drzew decyzyjnych lub ocen scoringowych specyficznych dla każdego kraju. Klienci z koszyka 1, którym w ten sposób przypisano średni lub wysoki poziom dotliwości, byli następnie objęci zabezpieczeniem według stawki rezerwy dla koszyka 2. Wartość ekspozycji wynikająca z dodatkowej oceny eksperckiej na koniec grudnia 2022 r. odpowiadała rezerwie w wysokości 17,4 mln euro wobec 9,1 mln euro na koniec 2021 r. (tylko dla Hiszpanii 2021 r.).

Inflacja

W przypadku portfeli detalicznych na koniec 2022 r. 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 stawki tworzenia rezerw dla koszyka 2.

Wartość ekspozycji wynikająca z eksperckiej analizy wpływu inflacji na koniec grudnia 2022 r. odpowiadała rezerwie w wysokości 42,7 mln euro wobec 3,9 mln euro na koniec 2021 r. W roku 2021 ekspercka analiza inflacji dotyczyła Zjednoczonego Królestwa i miała na celu ocenę skutków Brexitu. Potwierdzono, że kwota ta nie pokrywa się z kwotą uzyskaną przy zastosowaniu podejścia forward-looking.

Wynajmujący

Są to oceny eksperckie dotyczące firm zajmujących się wynajmem krótkoterminowym. Wartość ekspozycji wynikająca

z oceny eksperckiej wynosi 3,7 mln euro na koniec grudnia 2022 r.

Individual [Korekty indywidualne]

W przypadku korekty stosowanej poza modelami pierwotnymi, po indywidualnym przeglądzie kontrahentów korporacyjnych (z wyłączeniem sieci dealerów) ocena ekspozycji normalnej zostaje obniżona do B2.

Stosowanie praktyk forbearance nie może prowadzić do systematycznego przenoszenia z jednego koszyka do drugiego (w szczególności z koszyka 1 do koszyka 2), lecz musi być przedmiotem analizy kontrahentów (indywidualnej lub zbiorowej) w celu określenia, którzy z nich doświadczają rzeczywistego podwyższenia ryzyka kredytowego w okresie życia składnika aktywów, od tych, którzy doświadczają jedynie „przejściowych problemów z płynnością”.

Analizy i oceny eksperckie stosowane są podczas indywidualnych przeglądów przedsiębiorstw przeprowadzanych od określonego minimalnego progu ekspozycji. Obejmowały ekspozycje o wartości 20,5 mln euro na koniec grudnia 2022 r., co stanowi poprawę o 11,2 mln euro w stosunku do sytuacji na koniec grudnia 2021 r. Korzystna zmiana wystąpiła głównie we Francji i można ją wyjaśnić poprawą wskaźników finansowych przedsiębiorstw objętych indywidualnym przeglądem.

Parametry ryzyka MSSF 9

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. Wartość ekspozycji objętych ocenami eksperckimi wynosi 17,3 mln euro na koniec grudnia 2022 r. wobec 32,4 mln euro na koniec grudnia 2021 r.

Inne

Do tej kategorii zalicza się ekspertyzy, które nie zostały sklasyfikowane w żadnej z pozostałych pięciu kategorii. Wartość ekspozycji objętych ocenami eksperckimi wynosi w sumie 3,5 mln euro na koniec grudnia 2022 r.

Stosowanie nowej definicji niewykonania zobowiązania

Grupa Mobilize Financial Services w roku 2021 zakończyła projekt dostosowywania się do nowej definicji niewykonania zobowiązania dla krajów stosujących metodę zaawansowaną (Francja, Włochy, Hiszpania, Niemcy, Zjednoczone Królestwo i Korea Południowa) oraz dla krajów stosujących metodę standardową (Brazylia i kraje spoza G7).

Parametry tworzenia rezerw (prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania, ocena straty poniesionej w przypadku niewykonania zobowiązania przez kontrahenta) są obecnie ustalane zgodnie z zasadami mającymi zastosowanie do nowo zdefiniowanego niewykonania zobowiązania (rekonstrukcja historii kalkulacji, odpowiedni licznik „dni przeterminowania” itp.). Parametr straty poniesionej w przypadku niewykonania zobowiązania przez kontrahenta jest aktualizowany co miesiąc dla wszystkich krajów od czerwca 2022 r.

3. ZASADY I METODY RACHUNKOWOŚCI

Sprawozdanie finansowe grupy Mobilize Financial Services sporządzone na dzień 31 grudnia 2022 r. zostało przygotowane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) opublikowanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) obowiązującymi na dzień 31 grudnia 2022 r. i przyjętymi do stosowania w Unii Europejskiej na dzień zamknięcia ksiąg rachunkowych.

A) 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 2022 r.

➤ **Nowe przepisy, których stosowanie jest obowiązkowe od 1 stycznia 2022 r.**

Zmiany MSR 16	Przychody osiągnięte przed oddaniem do użytkowania
Zmiany MSSF 3	Zmiany odniesień do założeń koncepcyjnych
Zmiany MSR 37	Umowy rodzące obciążenia – koszty wypełnienia obowiązków umownych
Roczne zmiany MSSF Okres 2018-2020	Roczny proces zmiany standardów

Zastosowanie tych zmian z dniem 1 stycznia 2022 r. nie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

➤ **Nowe przepisy niezastosowane przez Grupę dobrowolnie z wyprzedzeniem**

Zmiany MSR 1	Ujawnianie informacji dotyczących zasad (polityki) rachunkowości	1 stycznia 2023 r.
Zmiany MSR 8	Definicja wartości szacunkowych	1 stycznia 2023 r.
MSSF 17 ze zmianami	Umowy ubezpieczeniowe	1 stycznia 2023 r.
Zmiany MSSF 17	Zakres stosowania MSSF 17 i MSSF 9 – Informacje porównawcze	1 stycznia 2023 r.
Zmiany MSR 12	Odroczony podatek dochodowy w związku z aktywami i zobowiązaniami powstałymi w ramach pojedynczej transakcji	1 stycznia 2023 r.

Grupa Mobilize Financial Services na obecnym etapie nie przewiduje żadnego istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe w wyniku zastosowania zmian do MSR 1, MSR 8 i MSR 12.

Standard MSSF 17 – Umowy ubezpieczeniowe opublikowany w dniu 18 maja 2017 r. wraz ze zmianami z dnia 25 czerwca 2020 r. wprowadza zasady ujmowania i wyceny, prezentacji i ujawniania informacji odnoszące się do umów ubezpieczenia. Zastąpi MSSF 4 - Umowy ubezpieczeniowe i będzie obowiązywał w odniesieniu do rocznych okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 r.

MSSF 17 zasadniczo ma zastosowanie do Grupy Mobilize Financial Services w zakresie obejmującym umowy ubezpieczenia udzielanych kredytów oraz umowy reasekuracyjne zawierane przez spółki RCI Life i RCI Insurance. Umowy będą teraz wyceniane według ogólnego modelu (zwanego „building blocks approach”), który obejmuje: (1) oszacowania przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przez zastosowanie tzw. „podejścia oddolnego”, które polega na ustaleniu stopy dyskontowej poprzez skorygowanie płynnej krzywej dochodowości wolnej od ryzyka w celu odzwierciedlenia charakterystyki płynności grupy umów ubezpieczenia. (2) korektę z tytułu ryzyka niefinansowego określaną przy użyciu techniki poziomu ufności oraz (3) marżę kontraktową. Marża kontraktowa ma być rozpoznawana w rachunku zysków i strat proporcjonalnie do tzw. jednostek świadczonych usług w okresie sprawozdawczym, tzn. na podstawie amortyzacji ubezpieczonego kredytu. Grupa Mobilize Financial Services spodziewa się, że zmodyfikowane retrospektywne zastosowanie standardu MSSF 17 od 1 stycznia 2023 r. będzie miało pozytywny wpływ na kapitał własny rzędu około 130 mln euro na dzień 1 stycznia 2022 r., czyli na dzień przejścia. W dacie przejścia, zgodnie z MSSF 17, wartość rezerw techniczno-ubezpieczeniowych związanych z umowami ubezpieczenia, pomniejszoną o wartość aktywów reasekuracyjnych szacuje się na około 129 mln euro, a marżę kontraktową szacuje się na około 332 mln euro w ramach Grupy Mobilize Financial Services. Na dzień przejścia nie zidentyfikowano w portfelu żadnych umów rodzących obciążenia. Szacowanie wpływu zastosowania MSSF 17 na rachunek zysków i strat za rok 2022 jest końcowym etapem prac.

➤ **Inne standardy i zmiany standardów jeszcze nie przyjęte do stosowania w Unii Europejskiej**

Zmiany MSR 1	Klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe	1 stycznia 2023 r.
Zmiany MSSF 16	Zobowiązania leasingowe z tytułu umów leasingu zwrotnego	1 stycznia 2024 r.

Grupa Mobilize Financial Services jest w trakcie analizowania potencjalnego wpływu, ale na obecnym etapie nie przewiduje żadnego istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe w wyniku zastosowania tych zmian.

➤ **Interpretacja KI MSSF w sprawie ujawniania operacji „Targeted Long Term Refinancing Operations” (MSSF 9 i MSR 20)**

Decyzja Komitetu ds. Interpretacji MSSF wydana w celu wyjaśnienia zagadnień dotyczących analizy i ujawniania operacji TLTRO III stała się ostateczna w marcu 2022 r. Decyzja ma zastosowanie do serii TLTRO III, do których Grupa Mobilize Financial Services postanowiła stosować MSSF 9. Więcej informacji dotyczących tych operacji znajduje się w nocie 12.

➤ **Hiperinflacja w Turcji**

W dniu 16 marca 2022 r. Turcja została uznana przez International Practices Task Force (IPTF) z Center for Audit Quality za kraj, który do celów sporządzania sprawozdań finansowych za rok obrotowy 2022 należy traktować jako dotknięty hiperinflacją.

Spółka ORFIN Finansman Anonim Sirketi, rozliczana metodą praw własności w walucie lokalnej jako walucie funkcjonalnej, zastosowała korekty z tytułu hiperinflacji na dzień 31 grudnia 2022 r. Jej wpływ na sprawozdanie finansowe Grupy Mobilize Financial Services został uznany za nieistotny.

B) Zasady konsolidacji

Zakres i metody konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdania finansowe jednostek, nad którymi Grupa sprawuje kontrolę w rozumieniu MSSF 10 (jednostki stowarzyszone lub współkontrolowane - wspólne przedsięwzięcia) bezpośrednio lub pośrednio (spółki zależne i oddziały).

Sekurytyzowane aktywa spółek Diac SA, RCI FS Ltd, oddziałów włoskiego, hiszpańskiego i niemieckiego, w odniesieniu do których Grupa Mobilize Financial Services zatrzymała większość ryzyka i korzyści, są nadal ujęte w aktywach bilansu. W istocie Grupa zachowuje kontrolę, według MSSF 10, nad funduszami sekurytyzacyjnymi, które tworzy w ramach programu sekurytyzacji, ponieważ zatrzymuje udziały najbardziej obciążone ryzykiem. To właśnie one decydują, kto sprawuje władzę nad funduszem sekurytyzacyjnym. W ten sposób, dzięki sprawowanej kontroli, Grupa może przeprowadzać konsolidację i eliminować operacje wzajemne, zachowując równocześnie zbyte wierzytelności. Zbyte wierzytelności oraz naliczone odsetki, które są z nimi związane, a także rezerwy nadal figurują w aktywach bilansu Grupy. Jednocześnie obligacje wyemitowane przez Fundusz są ujmowane w pasywach bilansu Grupy, podobnie jak związane z nimi koszty.

Zatem w trakcie procesu sekurytyzacji Grupa nie zaprzestaje ujmowania sekurytyzowanych wierzytelności, ponieważ wehikuł transakcyjny (fundusz sekurytyzacyjny), który zarządza sekurytyzacją, pozostaje pod kontrolą Grupy Mobilize Financial Services. Punkt 3.2.4 MSSF 9 potwierdza zasadność niezaprzestania ujmowania zbytych wierzytelności w ramach programów sekurytyzacji.

Należy odnotować, że w modelu biznesowym, którego celem jest otrzymywanie kontraktowych przepływów pieniężnych w ramach polityki rachunkowości i progów stosowanych przez grupę, cesje wierzytelności w drodze sekurytyzacji są rzadkie, ale znaczące. Cesje wierzytelności w drodze sekurytyzacji nie stoją w sprzeczności z modelem biznesowym, którego celem jest otrzymywanie kontraktowych przepływów pieniężnych, zastosowanym do tych portfeli.

Do konsolidacji jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych stosuje się metodę praw własności (MSSF 11). Znaczące transakcje pomiędzy spółkami objętymi konsolidacją są eliminowane.

Spółki objęte konsolidacją przez Grupę Mobilize Financial Services głównie zajmują się finansowaniem sprzedaży pojazdów marek Renault, Nissan, Dacia, Samsung oraz Datsun; wśród nich są także spółki stowarzyszone prowadzące powiązaną działalność usługową.

Koszt nabycia udziałów i 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.

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 i usługi otrzymane.

Koszty emisji instrumentów dłużnych lub kapitałowych wykazuje się zgodnie z MSR 32 oraz MSSF 9. Jeśli połączenie przedsiębiorstw generuje ujemną wartość firmy, jest ona odnoszona bezpośrednio na wynik.

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 użytkowa opiera się na podejściu rynkowym, jest ustalana metodą multiplikatora dla każdego z zespołów ośrodków wypracowujących środki pieniężne, składających się z podmiotów prawnych lub grupy podmiotów prawnych w tym samym kraju. Dla wszystkich OWŚP poddanych testowi stosuje się jednakową stopę dyskontową, na którą składa się stopa wolna od ryzyka dla inwestycji długoterminowych (10 lat) powiększona o średnią premię za ryzyko właściwej branży.

Horyzont czasowy prognozowania w przypadku danych dotyczących wyniku wynosi 1 rok.

Zatem wartość firmy jest wyceniana na podstawie kosztu pomniejszonego o skumulowane ewentualne straty na wartości. Utrata wartości, jeśli wystąpi, jest ujawniana w rachunku zysków i strat.

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.

Udziały niedające kontroli

Grupa udzieliła zobowiązań do odkupu udziałów w jednostkach zależnych objętych konsolidacją metodą pełną, znajdujących się w posiadaniu akcjonariuszy mniejszościowych. Zobowiązania do odkupu udziałów są dla Grupy zobowiązaniami opcyjnymi (sprzedaż opcji sprzedaży). Cena wykonania tych opcji jest ustalana przez oszacowanie ceny ewentualnego odkupu, jaką Grupa Mobilize Financial Services musiałaby zapłacić za udziały niedające kontroli, gdyby opcje zostały wykonane, przy uwzględnieniu w szczególności przyszłych wyników portfela umów na finansowanie istniejącego na dzień bilansowy oraz zgodnie z warunkami określonymi w umowach o współpracy.

Zgodnie z zasadami określonymi w standardzie MSR 32 Grupa wykazuje zobowiązanie z tytułu sprzedanych opcji sprzedaży na udziały niedające kontroli w jednostkach, nad którymi sprawuje wyłączną kontrolę, w kwocie łącznej 186 mln euro na dzień 31 grudnia 2022 r., dla porównania na dzień 31 grudnia 2021 r. kwota ta wynosiła 168 mln euro. To zobowiązanie początkowo ujmuje się w bieżącej wartości oszacowanej ceny wykonania opcji sprzedaży.

Zapłata z tego tytułu jest ewidencjonowana jako zmniejszenie udziałów niedających kontroli, tj. instrumentu bazowego opcji, a pozostała kwota jako zmniejszenie kapitału własnego przypadającego na akcjonariuszy jednostki dominującej. Obowiązek ujawnienia tego zobowiązania, pomimo niewykonania opcji sprzedaży, prowadzi w konsekwencji do zastosowania początkowo tej samej metody księgowania jak przy zwiększeniu udziału procentowego w kapitale jednostek zależnych.

W terminie wykonania zobowiązania, jeśli nie dojdzie do odkupu, odwraca się wcześniejsze zapisy księgowe. Jeśli zaś odkup zostanie dokonany, kwota wykazana w pasywach zostaje anulowana w korespondencji z wpływem środków pieniężnych związanym z odkupem udziałów niedających kontroli.

Szczegółowe informacje na temat jednostek, w których udziały niedające kontroli są znaczące, przedstawiono w nocie B.

C) 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 listopada 2017 r. 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.

D) 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 znajdują 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.

Te szacunki zostały uwzględnione w odpowiednich notach objaśniających.

W porównaniu z grudniem 2021 r. wprowadzono zmiany w przyjętych osądach i założeniach w następującym zakresie:

- rezerwa tzw. forward looking, dla której wykorzystano modele wewnętrzne w celu określenia niektórych parametrów obliczeniowych;
- korekty oczekiwanych strat kredytowych (ECL) dokonywane w ramach uzupełnienia ECL wynikających z modeli kalkulacyjnych w celu uwzględnienia szczególnego kontekstu zamknięcia roku obrotowego, powiązanego z sytuacją makroekonomiczną.

Wyjawszy omówione powyżej punkty, główne obszary oszacowań i osądów przyjętych przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego pozostały bez zmian.

E) Pożyczki udzielone, należności od klientów i umowy leasingu finansowego

Zasady wyceny (z wyłączeniem utraty wartości) oraz prezentacji pożyczek udzielonych i należności od klientów

Należności z tytułu finansowania sprzedaży samochodów klientom oraz do sieci zaliczają się do kategorii „wierzytelności i pożyczki udzielone przez przedsiębiorstwo”. Z tego tytułu początkowo są ujmowane w wartości godziwej i ewidencjonowane według kosztu zamortyzowanego metodą efektywnej stopy procentowej.

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.

Zamortyzowany koszt należności z tytułu finansowania sprzedaży 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. Poszczególne składniki, które mają wpływ na rentowność należności, prezentuje się jako pomniejszenie lub powiększenie wysokości należności. 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.

Umowy leasingu finansowego, zidentyfikowane zgodnie z zasadami opisanymi w punkcie F, są ujmowane zasadniczo jako należności z tytułu finansowania sprzedaży.

Należy zauważyć, że w przypadku gdy prowizje są powiązane z umową finansowania kredytu lub leasingu finansowego, wycena prowizji dokonywana jest metodą aktuarialną na podstawie efektywnej stopy procentowej (ESP) z umowy. Rozliczanie w czasie tych prowizji odbywa się przez okres obowiązywania umowy. Faktycznie prowizje te są bezpośrednio związane z zawarciem umowy, a zatem według MSSF 9 są traktowane jako koszty krańcowe.

Kiedy mamy do czynienia z tzw. prowizjami stand alone, to nie są one powiązane z umową finansowania. Prowizje ujmuje się zgodnie z MSSF 15. Są rozpoznawane w rachunku zysków i strat, kiedy zobowiązanie do wykonania świadczenia jest wypełnione, tj. w określonym momencie albo są rozliczane w czasie (patrz Nota 27).

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".

Znaczný wzrost ryzyka kredytowego (ustalenie klasyfikacji):

Każda udzielona pożyczka lub należność jest klasyfikowana, na dzień bilansowy, 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;
- Koszyk 2: od momentu początkowego ujęcia nastąpił znaczny wzrost ryzyka kredytowego lub kontrahent finansowy nie posiada ratingu inwestycyjnego
- Koszyk 3: strata jest pewna, ponieważ wystąpiło zdarzenie niewykonania zobowiązania.

Klasyfikacja ekspozycji ze względu na poziom ryzyka, wprowadzona przez standard MSSF 9, jest zintegrowana z procesami monitorowania i zarządzania ryzykiem kredytowym jednostek Grupy oraz zaimplementowana w systemach operacyjnych.

Data początkowego ujęcia jest określana na poziomie każdej pożyczki lub należności, a nie na poziomie kontrahenta (np. data nawiązania relacji)

Data początkowego ujęcia jest ustalana w następujący sposób:

- w przypadku nieodwołalnego zobowiązania do udzielenia finansowania datą początkowego ujęcia jest data podpisania zobowiązania lub w przypadku zobowiązania do udzielenia finansowania dla sieci dealerów: data ostatniego przeglądu limitów;
- w przypadku należności z tytułu konwencjonalnego kredytu, leasingu finansowego lub operacyjnego, datą początkowego ujęcia jest data przyjęcia do obsługi, tj. data stornowania zobowiązania do udzielenia finansowania i ujęcia należności w bilansie;
- w przypadku należności z tytułu kredytu dla sieci dealerów tzw. „jeden wspólny rachunek” data początkowego ujęcia odpowiada dacie ostatniego obciążenia rachunku;
- w przypadku papierów wartościowych data początkowego ujęcia odpowiada dacie zakupu.

Identyfikacja i analiza ryzyka kredytowego

Grupa Mobilize Financial Services korzysta obecnie z różnych systemów ratingu wewnętrznego:

- rating wewnętrzny dla przedsiębiorców będących członkami Sieci wykorzystywany na różnych etapach stosunków biznesowych (akceptacja początkowa kandydata, monitorowanie ryzyka, tworzenie rezerw),
- rating wewnętrzny dla kontrahentów z sektora finansowego ustalany na podstawie ratingów zewnętrznych oraz poziomu funduszy własnych każdego z kontrahentów,
- dla kredytobiorców określanych jako „Klienci” stosowane są różne systemy scoringu aplikacyjnego w zależności od wyboru danej jednostki zależnej oraz rodzaju finansowania.

W efekcie znaczny wzrost ryzyka kredytowego jest ustalany na poziomie transakcji, tj. na poziomie umowy finansowania (działalność w zakresie finansowania dla klientów indywidualnych i korporacyjnych) lub linii finansowania (działalność w zakresie finansowania dla sieci dealerów). W przypadku portfeli z oceną ratingową IRB-A, które stanowią większość w grupie, przeklasyfikowanie z koszyka 1 do koszyka 2 następuje w zależności od pogorszenia ratingu transakcji w stosunku do początkowego ujęcia.

Przykład: jeśli rating transakcji uległ pogorszeniu o x stopni ratingowych w dniu sprawozdawczym w stosunku do daty początkowego ujęcia, przenosimy taką transakcję z koszyka 1 do koszyka 2.

Liczba stopni ratingowych „x” jest ustalana w zależności od konkretnego portfela.

Ocena kredytowa nie rzutuje na cały okres życia transakcji ani na okres 12 miesięcy.

Umowy zrestrukturyzowane (forborne) są również przenoszone do koszyka 2.

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 (forborne).

Portfele są podzielone na cztery segmenty, dla których opracowywane są oceny punktowe scoringu behawioralnego: Klienci Indywidualni, Klienci Korporacyjni, Bardzo Duże Przedsiębiorstwa (kategoria występuje tylko we Francji), Sieć Dealerów

Zmienne oceny są specyficzne dla każdego kraju i każdego segmentu:

- Kryteria jakościowe: forma prawna przedsiębiorstwa, wiek przedsiębiorstwa, typ pojazdu: Pojazd Nowy / Pojazd używany, procent wkładu pieniężnego, stan cywilny, miejsce zamieszkania, zawód itp.
- Kryteria ilościowe: okres przeterminowania bieżącej zaległości, czas, jaki upłynął od ostatniej uregulowanej płatności, ekspozycja, pierwotny okres finansowania, zwykle stosowane wskaźniki bilansowe.

Ekspozycje restrukturyzowane

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 24.07.2014 r.

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.

Restrukturyzacja obejmuje następujące rozwiązania:

- zmiana 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),
- refinansowanie całości lub części zobowiązania kontrahenta, który ma trudności (zamiast rozwiązania umowy), co nie miałyby miejsca, gdyby nie trudności finansowe klienta.

Zaklasyfikowanie określonej umowy do ekspozycji restrukturyzowanych odbywa się niezależnie od utworzenia rezerwy (na przykład: dla umowy, która zostanie zrestrukturyzowana i z powrotem zaliczona do ekspozycji normalnych, nie tworzy się odpisów, jednak w okresie próbnym będzie ona określana jako ekspozycja restrukturyzowana).

Natomiast z ekspozycji restrukturyzowanych wyłączone są należności, których parametry uległy zmianie w wyniku renegotjowania warunków ze względów komercyjnych z kontrahentami, którzy nie mają trudności finansowych.

Ekspozycję restrukturyzowaną definiuje się na poziomie umowy („facility”), która podlega restrukturyzacji, a nie na poziomie klasy kont klientów (nie ma efektu „zarażenia”).

Natomiast trudności finansowe rozpoznaje się na poziomie klienta.

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 ze zobowiązań,
- 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 przeniesiona z ekspozycji restrukturyzowanych ponownie zostanie poddana restrukturyzacji (przedłużenie okresu kredytowania itp.) lub jeśli występują zaległości powyżej 30 dni, powinna zostać przeklasyfikowana do ekspozycji restrukturyzowanych.

Aktualizacja wartości z tytułu ryzyka kredytowego

Zgodnie ze standardem MSSF 9, do rozpoznania utraty wartości nie jest już konieczne wystąpienie zdarzenia powodującego stratę, jak to miało miejsce pod rządami MSR 39 („incurred loss”). Zatem dla wszystkich instrumentów finansowych wchodzących w zakres stosowania standardu tworzony jest odpis z tytułu oczekiwanych strat od początkowego ujęcia (z wyjątkiem aktywów nabytych lub udzielonych z utratą wartości):

- od początku instrument jest dotknięty utratą wartości odpowiadającą 12-miesięcznym oczekiwanym stratom kredytowym (Koszyk 1).
- w razie znacznego wzrostu ryzyka kredytowego od początku instrument jest dotknięty utratą wartości reprezentującą oczekiwane straty kredytowe w całym okresie życia.

Definicja Expected Credit Loss (oczekiwanych strat kredytowych)

Standard MSSF 9 definiuje ECL jako oczekiwanie straty kredytowej (kapitał i odsetki) dyskontowanej. Oczekiwana wysokość będzie odpowiadać wysokości rezerwy przypisanej do instrumentu lub do portfela.

Do obliczenia ECL standard wymaga wykorzystania odpowiednich (zweryfikowanych) i racjonalnie dostępnych informacji wewnętrznych i zewnętrznych w celu dokonania prospektywnych, tzw. forward-looking oszacowań strat, które obejmują zdarzenia przeszłe, obecne warunki oraz przewidywania zdarzeń przyszłych i prognozowanie warunków ekonomicznych.

Wzór ogólny na oszacowanie ECL

Na podstawie wymienionych powyżej informacji można przedstawić w sposób ogólny wzór do obliczenia ECL stosowany przez Grupę Mobilize Financial Services:

$$ECL_{\text{Termin zapadalności}} = \sum_{i=1}^{M \text{ mois}} EAD_i * PD_i^9 * ELBE_0^9 * \frac{1}{(1+r)^{t/12}}$$

Gdzie:

- ✓ M = termin zapadalności
- ✓ EAD_i = oczekiwana ekspozycja w momencie wejścia w stan niewykonania zobowiązania w danym roku (z uwzględnieniem wszystkich wcześniejszych spłat)
- ✓ PD_i^9 = prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania w danym roku
- ✓ $ELBE_0^9$ = najlepsze oszacowanie straty z tytułu niewykonania zobowiązania w związku z instrumentem
- ✓ t = stopa dyskontowa

Każdy z parametrów podlega dedykowanej kalibracji.

12-miesięczne oczekiwane straty kredytowe stanowią część oczekiwanych strat kredytowych w całym okresie życia i reprezentują niedobory środków pieniężnych w całym okresie życia, do których dojdzie, jeżeli niewykonanie zobowiązania nastąpi w ciągu 12 miesięcy od dnia sprawozdawczego (lub w krótszym okresie, jeżeli oczekiwany okres życia instrumentu finansowego jest krótszy niż 12 miesięcy), ważone prawdopodobieństwem wystąpienia tego niewykonania zobowiązania. W konsekwencji 12-miesięczne oczekiwane straty kredytowe (12-month ECL) wyprowadza się z powyższego wzoru, ograniczając się do pomiaru parametrów w ciągu następnych 12 miesięcy.

Wydaje się zatem, że 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. W przypadku Grupy Mobilize Financial Services ma to wpływ w szczególności w obrębie sieci dealerów, ponieważ chodzi głównie o finansowanie krótkoterminowe.

Prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania – PD:

Grupa Mobilize Financial Services wykorzystuje przepisy bazyjskie do obliczania parametrów z MSSF 9.

Najlepsze oszacowanie straty w razie niewykonania zobowiązania – ELBE 9 MSSF 9:

Standard MSSF 9 nie zawiera konkretnej informacji na temat okresu obserwacji i zbierania danych historycznych wykorzystywanych do wyliczenia parametrów LGD. W związku z czym zainteresowane kraje mogą wykorzystać oszacowania LGD ustalone w otoczeniu ostrożnościowym, stosując jako punkt wyjścia podejście IRB (w razie potrzeby dokonując korekt).

Przy ujęciu początkowym:

Standard precyzuje, że oczekiwane straty powinny być dyskontowane na dzień bilansowy przy użyciu efektywnej stopy procentowej (ESP) składnika aktywów (lub przybliżonego oszacowania tej stopy ustalonego przy ujęciu początkowym).

Biorąc pod uwagę standardową strukturę umów Grupy Mobilize Financial Services, zdecydowano się uznać, że ESP jest stopą procentową umowy.

Perspektywa przyszłościowa – tzw. forward-looking:

Standard MSSF 9 wprowadził pojęcie forward-looking do oszacowania oczekiwanej straty związanych z ryzykiem kredytowym (ECL). Wraz z tym pojęciem wprowadzane są nowe wymagania w zakresie monitorowania i pomiaru ryzyka kredytowego z wykorzystaniem danych dotyczących przyszłości, w szczególności o charakterze makroekonomicznym.

Włączenie podejścia forward-looking nie ma na celu określenia marginesu ostrożnościowego dla wysokości rezerw. Chodzi przede wszystkim o wzięcie pod uwagę okoliczności, że obserwacje z przeszłości niekoniecznie muszą pozwalać na antycypowanie przyszłości i w związku z tym potrzebne są korekty do wysokości rezerwy ustalonej na podstawie parametrów skalibrowanych wyłącznie na podstawie danych historycznych. Korekty wysokości rezerwy mogą być dokonywane w górę albo w dół, ponadto należy je należycie udokumentować.

Metodologia Grupy Mobilize Financial Services opiera się na podejściu wieloscenariuszowym (3 scenariusze). Dla każdego scenariusza są ustalane PD i LGD w celu obliczenia oczekiwanych strat w odniesieniu do każdego scenariusza.

Wskaźniki makroekonomiczne (PKB, stopy długoterminowe itp.) oraz dane sektorowe służą do przypisania prawdopodobieństwa realizacji dla każdego scenariusza i uzyskania w ten sposób ostatecznej kwoty odpisu tzw. forward-looking. Projekcje makroekonomiczne są stosowane do całości umów w portfelu, niezależnie od produktu (kredyt, leasing finansowy, leasing operacyjny).

W przypadku Grupy tzw. rezerwa forward-looking zawiera w sobie dwa elementy:

- rezerwę statystyczną, która uwzględnia scenariusze makroekonomiczne, stosowaną dla całości należności od klientów oraz od sieci dealerów,
- rezerwę sektorową dla klientów korporacyjnych mającą na celu pokrycie sektorów zidentyfikowanych jako osłabione (w szczególności w czasie pandemii COVID-19).

Definicja niewykonania zobowiązania stosowana w Grupie Mobilize Financial Services

Kryteria przeniesienia w stan niewykonania zobowiązania w przypadku segmentu usług dla klientów indywidualnych i biznesowych (Retail):

- kryterium ilościowe: próg bezwzględny i próg względny zostały przekroczone powyżej 90 kolejnych dni;
lub
- kryterium jakościowe: Unlikelihood To Pay (UTP): przesłanki prawdopodobnego braku płatności.
A mianowicie:
 - istnieje jedna lub więcej zaległości w spłacie od co najmniej trzech miesięcy (według zasad obliczania czasu przeterminowania zgodnych z nową definicją niewykonania zobowiązania)
 - lub sytuacja finansowa kontrahenta uległa znacznemu pogorszeniu i przekłada się na ryzyko nieściągalności. W szczególności w przypadku toczącego się postępowania w sprawie nadmiernego zadłużenia, postępowania naprawczego, likwidacyjnego, upadłościowego, ogłoszenia upadłości konsumenckiej, likwidacji majątku, a także w przypadku wezwania do stawienia się przed sądem międzynarodowym.
 - lub toczącego się postępowania spornego między instytucją a jej kontrahentem.

Kryteria ilościowe zaklasyfikowania ekspozycji jako niewykonanie zobowiązania są następujące:

a) bezwzględny próg istotności (SA)

- Wartość progu bezwzględnego została ustalona przez regulatora na 500 euro dla ekspozycji „Non-Retail”

Wartość progu bezwzględnego należy porównać ze wszystkimi zaległościami w spłacie klienta przeterminowanymi z powodów niotechnicznych (single obligor) w dniu obliczenia.

Próg uznaje się za przekroczony, jeśli:

Σ (zaległości w spłacie klienta przeterminowane z powodów niotechnicznych w dniu D > Próg bezwzględny

Obliczenie wszystkich zaległości w spłacie klienta przeterminowanych z powodów niotechnicznych należy wykonywać codziennie.

Wysokość progu w walutach innych niż euro:

Dla krajów spoza strefy euro wysokość progu bezwzględnego powinna odpowiadać równowartości 100 i 500 euro w walucie krajowej.

Kursy wymiany walut stosowane w Grupie Mobilize Financial Services zawsze odpowiadają kursom używanym przez Renault.

b) Wysokość progu względnego została ustalona przez EBC na 1%.

Wysokość progu względnego na poziomie 1% należy porównać z sumą wszystkich zaległości w spłacie klienta w dniu D w relacji do sumy wartości ekspozycji bilansowych klienta (włącznie z zaległościami w spłacie) w dniu D.

Obliczenia należy wykonywać codziennie zarówno dla zaległości w spłacie jak i dla ekspozycji

bilansowych. Próg uznaje się za przekroczony, jeśli:

$$\frac{\sum (\text{Zaległości w dniu D})}{\text{Klient}} / \frac{\sum (\text{Ekspozycje bilansowe w dniu D})}{\text{Klient}} > \text{Próg względny}$$

Ekspozycje bilansowe klienta będą obliczane w następujący sposób:

EKSPOZYCJE =

+ Ekspozycje płatne z dołu, pozostałe do spłaty

– Salda dodatnie

- Saldo depozytu gwarancyjnego

+ ICNE [odsetki naliczone niezapadłe]

+ Wymagalna kwota pozostała do spłaty, księgowana w dniu wystawienia faktury (kapitał)

+ Wymagalna kwota pozostała do zapłaty, księgowana w dniu wystawienia faktury (koszty windykacji)

+ Wymagalna kwota pozostała do spłaty, księgowana w dniu wystawienia faktury (rata odsetkowa)

+ Kwota pozostała do spłaty niewymagalna (kapitał)

Ustalenie stanu niewykonania zobowiązania w przypadku dealerów opiera się na wystąpieniu co najmniej jednego z poniższych kryteriów niewykonania zobowiązania, wspólnych dla wszystkich jednostek RCI:

Niewykonanie zobowiązania:

1. Obliczanie liczby dni przeterminowania

2. Brak możliwości spłaty:

Jedna przeterminowana należność

Sporne postępowanie sądowe

Nieprawidłowości stwierdzone przy audycie zapasów

Oszustwo /nadużycie finansowe

Inne przesłanki braku prawdopodobieństwa spłaty (patrz informacje poniżej)

Zarażenie

Zakończenie umowy finansowej

3. Stan upadłości

4. Postawienie w stan natychmiastowej wymagalności

W segmencie retail oraz w segmencie usług dla dealerów wyłącza się klasyfikowanie następujących ekspozycji jako cechujące się niewykonaniem zobowiązania:

- należności sporne: należności, 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 ściągalności;
- należności, które obciąża wyłącznie ryzyko kraju: należności nie należy uznawać za wątpliwe tylko dlatego, że istnieje ryzyko kraju.

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

Zasady spisywania w ciężar strat (write-off)

Standard MSSF 9 przedstawia spisywanie w ciężar strat w punkcie 5.4.4: wartość bilansowa brutto składnika aktywów finansowych jest obniżana, 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 wyniku negocjacji z klientem, w szczególności w ramach planu naprawczego
- należności przedawnione
- należności będące przedmiotem niekorzystnej oceny prawnej (negatywny wynik działań przedsądowych lub postępowania spornego przed sądem)
- roszczenia wobec zmarłego klienta.

Przenoszenie między koszykami (informacje uzupełniające)

Uzupełniając informacje przedstawione wcześniej w części zatytułowanej „Identyfikacja i analiza ryzyka kredytowego” przyjęte warunki wymagane do powrotu do koszyka 1 w przypadku transakcji, które poprzednio zostały przeklasyfikowane do koszyka 2, są następujące:

- w przypadku portfeli retail oraz sieć dealerów z oceną ratingową IRB-A, powrót do koszyka 1 odbywa się w sytuacji, gdy rating transakcji ulegnie poprawie;
- 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;
- w przypadku portfeli sieci dealerów, do których stosuje się podejście standardowe, powrót do koszyka 1 odbywa się, gdy poprawia się status ryzyka podmiotu trzeciego.

Ponadto powrót do koszyka 2 instrumentów zaklasyfikowanych do koszyka 3 odbywa się, kiedy klient ureguje wszystkie zaległe płatności i przestanie spełniać kryteria stanu niewykonania zobowiązania.

W przypadku działalności w zakresie usług dla Klientów spłacenienie zaległości klienta umożliwia powrót z koszyka 3 do koszyka 2.

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 portfela regularnego nowe ekspozycje są klasyfikowane jako normalne.

Aktualizacja wartości rezydualnych

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, odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości tworzy się porównując:

- a) wartość ekonomiczną umowy – tzn. sumę przyszłych przepływów pieniężnych związanych z umową oraz wartości końcowej, przeszacowanych w oparciu o warunki rynkowe na dzień wyceny i zdyskontowanych według stopy procentowej określonej w umowie;
- b) wartość księgową ujawnioną w bilansie na moment wyceny.

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).

Odpisy aktualizujące wartość są kalkulowane bez kompensowania z ewentualnymi zyskami.

F) Umowy leasingu operacyjnego (MSSF 16) - w ujęciu od strony leasingodawcy

Zgodnie ze standardem MSSF 16 Grupa Mobilize Financial Services stosuje rozróżnienie na umowy leasingu finansowego i umowy leasingu operacyjnego - w ujęciu od strony leasingodawcy.

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.

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”.

G) Umowy leasingu operacyjnego (MSSF 16) - w ujęciu od strony leasingobiorcy

Zgodnie z MSSF 16 wszystkie umowy leasingowe [w tym najmu/dzierżawy] są ujmowane w bilansie przez rozpoznanie składnika aktywów reprezentującego prawo do użytkowania rzeczy wziętej w leasing w zamian za zobowiązanie leasingowe ustalone w wysokości zdyskontowanych przyszłych płatności w rozsądnie określonym czasie trwania umowy kwalifikowanej jako leasingowa. Okres leasingu jest to nieodwołalny 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.

Prawo użytkowania pociąga za sobą koszty z tytułu amortyzacji, natomiast istnienie zobowiązania generuje koszty finansowe.

Ponadto Grupa wybrała opcję zwolnień dla leasingu krótkoterminowego oraz leasingu aktywów niskocennych. W efekcie Grupa Mobilize Financial Services stosuje MSSF 16 tylko do umów leasingowych uznanych za istotne. W większości są to istotne umowy leasingu/najmu/dzierżawy nieruchomości zawarte przez niektóre jednostki zależne oraz umowy najmu samochodów, które zawarła jedynie jej jednostka zależna Bipi.

W roku 2021 Grupa nabyła bowiem platformę Bipi oferującą abonamenty dotyczące samochodów, działającą w segmencie „car subscription”. Bipi, we współpracy z firmami zajmującymi się wynajmem długoterminowym, wybiera samochody do wystawiania we własnej witrynie. Jednostka wynajmuje pojazdy od tych firm na okres co najmniej 24 miesięcy i maksymalnie 36 miesięcy (Bipi płaci zatem wynajmującym miesięczny czynsz obejmujący również usługi) bez żadnych zobowiązań dotyczących wartości rezydualnej i zwraca pojazdy wynajmującym na koniec okresu obowiązywania umowy.

Następnie Bipi podnajmuje te pojazdy (za pośrednictwem swojej platformy) klientom końcowym z mark-up [marżą] zależną od czasu trwania umowy, a więc od elastycznych warunków, których wybór pozostawia klientom (tzn. od 3 miesięcy do maksymalnie 36 miesięcy), po czym zajmuje się ponownym wynajmem.

Ze względu na tę nową znaczącą działalność Grupa Mobilize Financial Services aktywowała umowy dotyczące ruchomości zgodnie z MSSF 16. Są to jedyne umowy dotyczące ruchomości uznane za istotne i na koniec grudnia odpowiadały wartości:

Prawo użytkowania (patrz nota 10) 20,6 mln euro

Zobowiązanie z tytułu leasingu/najmu (patrz nota 14) 20,6 mln euro

H) Transakcje pomiędzy Grupą Mobilize Financial Services a Aliansem Renault - Nissan

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 marek Aliansu Renault-Nissan 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 2022 r. Grupa Mobilize Financial Services zapewniła 18 232 mln euro nowego finansowania (włącznie z kartami), wobec 17 832 mln euro na dzień 31 grudnia 2021 r.

Relacje z siecią dealerów

Grupa Mobilize Financial Services działa jako partner finansowy w celu utrzymania i monitorowania dobrej kondycji finansowej sieci dystrybucji Aliansu Renault-Nissan.

Na dzień 31 grudnia 2022 r. kwota finansowania dla sieci pomniejszona o utratę wartości wyniosła 10 429 mln euro, dla porównania na dzień 31 grudnia 2021 r. wynosiła 6 770 mln euro.

Na dzień 31 grudnia 2022 r. wartość finansowania udzielonego bezpośrednio jednostkom zależnym lub oddziałom należącym do Grupy Renault wyniosła 489 mln euro, dla porównania na dzień 31 grudnia 2021 r. było to 505 mln euro.

Na dzień 31 grudnia 2022 r. dealerzy należący do sieci, jako pośrednicy w sprzedaży, otrzymali wynagrodzenie w wysokości 764 mln euro, dla porównania na dzień 31 grudnia 2021 r. była to kwota 837 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 obydwiema 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 2022 r. ten wkład w obniżki oprocentowania wynosił 357 mln euro, wobec 338 mln euro na dzień 31 grudnia 2021 r.

I) Ujmowanie i wycena portfela instrumentów finansowych

Portfel papierów wartościowych RCI Banque S.A. jest klasyfikowany według kategorii aktywów finansowych ustalonych w MSSF 9.

Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik

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, również należą kategorii instrumentów, których wycena odbywa się przez wynik.

Godziwa wartość 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.

Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik

Ta kategoria obejmuje instrumenty utrzymywane w ramach modelu biznesowego, którego celem jest otrzymywanie kontraktowych przepływów pieniężnych lub sprzedaż i przechodzą testy SPPI w Grupie Mobilize Financial Services. Chodzi tu o:

- Instrumenty dłużne:

Wycena tych instrumentów odbywa się w wartości godziwej (włącznie z należnymi odsetkami), a 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.

J) Aktywa trwałe (MSR 16 / MSR 36)

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 od 15 do 30 lat;
- Inne środki trwałe od 4 do 8 lat

Wartości niematerialne i prawne obejmują głównie oprogramowanie amortyzowane liniowo przez okres 3 lat.

K) Podatek dochodowy (MSR 12)

Przekształcenie rocznych sprawozdań finansowych spółek objętych konsolidacją do zasad zawartych w standardach MSR, a także przesunięcia opodatkowania w czasie występujące w jednostkowych sprawozdaniach finansowych, powodują powstanie różnic przejściowych pomiędzy wynikiem podatkowym a rachunkowym. Różnica przejściowa jest również rozpoznawana w momencie, gdy wartość księgowa aktywa lub pasywa jest różna od jego wartości podatkowej.

Różnice te są podstawą do ujęcia podatku odroczonego w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Zgodnie z metodą zobowiązań bilansowych przyjętą przez Grupę Mobilize Financial Services 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. Wartość aktywów z tytułu odroczonego podatku ulega obniżeniu, kiedy zrealizowanie tych aktywów przestanie 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 w zaliczkowo.

L) Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i zrównane z nimi (MSR 19)

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

Pracownicze programy emerytalne

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 aktuariuszów. 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.

Metoda wyceny zobowiązań z tytułu programów określonych świadczeń

W przypadku programów określonych świadczeń dotyczących przyszłych płatności po okresie zatrudnienia, koszty tych świadczeń są szacowane 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 w oparciu o stopy 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 ujmują 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.

Szczegółowe informacje w podziale na poszczególne kraje są przedstawione w notach objaśniających do bilansu.

M) 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.

Różnice z wyceny powstałe w momencie przejścia jednostki zagranicznej traktuje się jako aktywa i zobowiązania nabytej jednostki.

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

W celu ustalenia, czy w danym kraju występuje hiperinflacja, grupa korzysta z wykazu publikowanego przez *International Task Force* instytutu AICPA (*American Institute of Certified Public Accountants*). W wykazie tym figurują Argentyna oraz Turcja, gdzie Mobilize Financial Services prowadzi znaczącą działalność. Standardy MSSF, MSR 29 „Sprawozdawczość finansowa w warunkach hiperinflacji” nakładają obowiązek przekształcenia sprawozdań finansowych z roku, w którym pojawiła się hiperinflacja. Co z kolei wymaga dokonania przekształceń w jednostkowych sprawozdaniach finansowych spółek, których problem dotyczy, aby umożliwić rozpowszechnianie jednolitych informacji. Po przekształceniu jednostkowe sprawozdania finansowe są następnie włączane do skonsolidowanych sprawozdań finansowych grupy. Kurs wymiany waluty w gospodarce ogarniętej hiperinflacją ulega dewaluacji; przekształcenia wykonane w lokalnych sprawozdaniach finansowych częściowo neutralizują, w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, skutki tej dewaluacji. W przypadku spółek argentyńskich przekształcenia dokonano w rachunku zysków i strat przy użyciu wskaźnika cen towarów i usług konsumpcyjnych CPI. 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 uznane za nieistotne.

N) 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.

O) Zobowiązania finansowe

Grupa Mobilize Financial Services ujawnia zobowiązania finansowe z tytułu emisji obligacji i podobnych papierów wartościowych, instrumentów przeznaczonych do obrotu, instrumentów wyemitowanych w ramach sekurytyzacji, pożyczek i kredytów zaciągniętych w instytucjach kredytowych oraz wkładów oszczędnościowych przyjętych od klientów.

Ewentualne związane z nimi koszty emisji i premie są rozliczane w czasie aktuarialnie przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej przez okres do terminu wymagalności instrumentu.

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.

Zobowiązania zabezpieczone przed ryzykiem zmiany wartości godziwej ujmuje się zgodnie z zasadami i metodami rachunkowości omówionymi w punkcie: „Pochodne instrumenty finansowe i rachunkowość zabezpieczeń”.

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

P) 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.

Jedynie 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.

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.

Q) Pochodne instrumenty finansowe i rachunkowość zabezpieczeń

Ryzyka

Zarządzanie ryzykiem finansowym przez Grupę Mobilize Financial Services (ryzyko stopy procentowej, ryzyko walutowe, ryzyko kontrahenta i ryzyko płynności) zostało przedstawione w rozdziale „Ryzyko finansowe” informacji dodatkowej załączonej do niniejszego dokumentu.

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 lub zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych. 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 r. 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, płać 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 ujmują się w rachunku zysków i strat.

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 przeznaczonych do obrotu, 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, płać 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 „płać zmienne, otrzymuj stałe” zabezpieczonych kontraktem swap typu „płać 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.

Operacje handlowe

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.

R) Segmenty operacyjne (MSSF 8)

Informacje o segmentach operacyjnych zostały przedstawione w rocznym sprawozdaniu finansowym, zgodnie ze standardem MSSF 8 „Segmenty operacyjne”.

Grupa Mobilize Financial Services ma za zadanie zapewnić pełną ofertę finansowania i usług dla dwóch głównych grup swoich odbiorców: klienci końcowi (klienci indywidualni i korporacyjni) oraz sieć dealerów marek: Renault, Nissan, Dacia, Samsung i Datsun. Te dwie grupy klientów mają odmienne oczekiwania, które wymagają specjalnego podejścia w zakresie marketingu oferty, obsługi klienta, zasobów informatycznych oraz metod handlowych i komunikacji. Organizacja Grupy została doskonale dostosowana do obydwu grup klientów, aby wzmocnić jej rolę kierowniczą i zapewnić lepsze wsparcie, a także pogłębić integrację z Renault i Nissanem, zwłaszcza pod względem marketingowym i handlowym.

Zgodnie z MSSF 8 przy segmentacji działalności operacyjnej został więc zastosowany podział według rynków. Odpowiada on strategicznej linii opracowanej przez przedsiębiorstwo. Ujawnione informacje 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.

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

Ponieważ Komitet Wykonawczy postanowił, że od dnia 1 stycznia 2009 r. wcześniej wyodrębnione rodzaje działalności: usługi dla klientów indywidualnych i usługi dla klientów korporacyjnych zostaną połączone (rynek usług dla klientów), zostało to uwzględnione w podziale na segmenty operacyjne wymagany przez MSSF 8.

Działalność w zakresie usług dla Sieci obejmuje finansowanie przyznawane członkom sieci dealerów Aliansu Renault-Nissan. Działalność w zakresie usług dla klientów obejmuje pozostałe rodzaje finansowania i usługi powiązane, inne niż przeznaczone dla sieci dealerów. Wyniki uzyskane w każdym z tych dwóch segmentów rynku zostały przedstawione oddzielnie. Działalność w zakresie refinansowania oraz holdingową obejmuje segment określony jako „Pozostała działalność”.

Działalność w zakresie finansowania sprzedaży pojazdów poszczególnych marek Renault, Nissan, Dacia, Samsung oraz Datsun jest ujęta razem.

Działalność	Usługi dla klientów	Usługi dla sieci
Kredyty	✓	✓
Leasing finansowy	✓	n.d.
Leasing operacyjny	✓	n.d.
Usługi	✓	n.d.

S) Ubezpieczenia

Zasady rachunkowości i wyceny właściwe dla aktywów i zobowiązań, wygenerowanych w związku z umowami ubezpieczeniowymi zawartymi przez spółki ubezpieczeniowe objęte konsolidacją, zostały wprowadzone zgodnie z MSSF 4.

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

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 (patrz Nota 4).

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.

Zobowiązania z tytułu umów ubezpieczeniowych:

- Rezerwy składek (ubezpieczenia nieżyciowe): Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe na składki niezarobione odpowiadają części składki przypisanej, która odnosi się do okresu pomiędzy dniem bilansowym a najbliższym terminem płatności z tytułu umowy. Wysokość tych rezerw wylicza się dla każdej umowy proporcjonalnie (pro rata temporis) do liczby dni w danym okresie sprawozdawczym.
- Rezerwy matematyczne (ubezpieczenia życiowe): Są przeznaczone na pokrycie przyszłych zobowiązań (przepływy pieniężne związane ze świadczeniami) odpowiadających udzielonym zobowiązaniom, a także na

pokrycie kosztów obsługi tych umów. Wysokość tych rezerw wylicza się dla każdej umowy proporcjonalnie (pro rata temporis) do liczby dni w danym okresie sprawozdawczym.

- Rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia: Rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia odpowiadają szacunkowej wysokości kosztu, bez uwzględnienia oszacowanych regresów, wszystkich szkód, które zostały zgłoszone, ale na dzień bilansowy nie zostały zlikwidowane. Wysokość tych rezerw jest ustalana na podstawie dokumentacji szkody zgodnie z zasadami windykacji.
- Rezerwy IBNR (Incurred But Not Reported): Chodzi o rezerwy na szkody i wypadki zaistniałe i jeszcze niezgłoszone zakładom ubezpieczeniowym, oszacowane na podstawie statystyk. Ich wysokość ustala się metodą aktuariálną (metoda Chain Ladder), w której koszty szkody są szacowane na podstawie analizy statystycznej danych historycznych dotyczących wypłat odszkodowań i świadczeń z tytułu likwidacji wcześniejszych szkód. Do opracowania danych historycznych wykorzystuje się metodę Best Estimate (najlepszego oszacowania) oraz skalibrowany margines ostrożnościowy. Dzięki temu rezerwy IBNR są zawsze w wystarczającej wysokości, nawet w razie wystąpienia bardzo niekorzystnego scenariusza.

W ramach umowy ubezpieczenia kredytobiorcy oferuje się zakres ochrony obejmujący ryzyko śmierci, inwalidztwa, niezdolności do pracy i utraty pracy. Te rodzaje ryzyk kontroluje się przy użyciu odpowiednich tablic śmiertelności, poprzez analizę statystyczną szkodowości w populacjach ubezpieczonych oraz program reasekuracyjny.

Test wystarczalności zobowiązań: Test wystarczalności zobowiązań, który ma na celu zweryfikowanie, czy zobowiązania ubezpieczeniowe są wystarczalne w świetle aktualnych oszacowań przyszłych przepływów środków pieniężnych wynikających z umów ubezpieczenia, jest przeprowadzany w każdym dniu sprawozdawczym. Przyszłe przepływy środków pieniężnych wynikające z umów uwzględniają wbudowane opcje i gwarancje. Jeżeli test wykazuje niedobory, potencjalne straty ujmuje się w całości przez wynik.

Główne założenia, na których opiera się modelowanie przyszłych przepływów pieniężnych w teście wystarczalności zobowiązań z umów ubezpieczenia, są następujące:

- częstość szkód - odpowiadająca współczynnikowi śmiertelności przy ubezpieczeniach na wypadek śmierci, poziomowi częstotliwości występowania ubezpieczanych zdarzeń przy ubezpieczeniach na wypadek niezdolności do pracy i utraty pracy, częstotliwości występowania szkody całkowitej w pojeździe dla ubezpieczenia od strat finansowych;

- poziom akceptacji roszczeń, który odzwierciedla działania w zakresie likwidacji szkód związane z uznawaniem szkód zgłoszonych do ubezpieczyciela;

- stopa wykupu polis - w celu uwzględnia przypadków przedterminowego zakończenia umowy, w szczególności ze względu na przedterminowe spłaty finansowania stanowiącego podstawę zawarcia powiązanych z nim umów ubezpieczeniowych. Stopa wykupu będzie miała wpływ na wszystkie przyszłe przepływy pieniężne (składki, roszczenia, koszty itp.), ponieważ powoduje zmiany dotyczące prawdopodobieństwa ich wystąpienia.

- założenia w zakresie kosztów ogólnych wyrażone w postaci kosztów zmiennych w podziale według pozycji (administracja, likwidacja szkód, finanse, produkcja) oraz kosztów stałych w celu odzwierciedlenia kosztów strukturalnych zakładów ubezpieczeń.

- krzywa stóp procentowych używana do aktualizacji przyszłych przepływów pieniężnych. Stosowana krzywa dyskontowa jest udostępniana co kwartał przez EIOPA.

Na koniec 2022 roku test wystarczalności zobowiązań nie wykazał żadnych nieprawidłowości.

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”.

Zarządzanie ryzykiem:

Grupa działa zgodnie z zasadą „ostrożnego inwestora” w ramach zarządzania ryzykiem, na jakie może być narażona z tytułu prowadzenia działalności ubezpieczeniowej.

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

W ramach kalkulacji w systemie Wyplacalność II symulowany jest scenariusz szoku stopy procentowej +/- 100 PB. Na dzień 31.12.2022 r. wpływ wzrostu o 100 PB na portfel aktywów wynosi -4,9 mln euro, czyli 1,5% wartości portfela. Należy natomiast podkreślić, że spółki stale utrzymują swoje aktywa do terminu zapadalności.

Ryzyko płynności

Jednostki ubezpieczeniowe nie mają 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-ubezpieczeniowych (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 w oparciu o tzw. scenariusz run-off portfeli ubezpieczeniowych aktualizowanych co kwartał, a ponadto inwestuje wyłącznie w aktywa o wysokiej płynności, które wzmacniają profil bezpieczeństwa Grupy.

Nie istnieje żadna ekspozycja na niepłynne aktywa, takie jak akcje, nieruchomości, udziały, aktywa nienotowane...

Ryzyko ubezpieczeniowe / reasekuracyjne

W ramach własnej oceny ryzyka i wypłacalności (ORSA) ryzyko ubezpieczeniowe zostało sklasyfikowane jako ryzyko istotne pod względem prawdopodobieństwa wystąpienia i skutków finansowych. Dlatego przeprowadziliśmy symulację w horyzoncie czasowym 4 lat (2022-2025) wpływu odchylenia w górę założeń dotyczących szkodowości (PPI Death: +20%, PPI inwalidztwo +20%; PPI utrata pracy: +50%; Luka: +30%). Taki szok prowadzi do spadku rentowności o 10% w przypadku spółki zależnej RCI Life oraz o 6% w przypadku spółki zależnej Ubezpieczeń RCI Insurance w odniesieniu do wyników finansowych w horyzoncie czasowym 2023-2025. Ponadto współczynnik wypłacalności obu spółek utrzymałby się na poziomie znacznie powyżej 100% (i na poziomie 200% naszego celu po skorygowaniu w dół wypłacanej dywidendy).

Ponadto Grupa nie opiera działalności ubezpieczeniowej na zewnętrznym refinansowaniu.

T) 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.

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 i kontroli płynności.

Płynność

Grupa Mobilize Financial Services przywiązuje dużą wagę do dywersyfikacji swoich źródeł dostępu do płynności. Od czasów wybuchu kryzysu finansowego przedsiębiorstwo mocno zdywersyfikowało swoje źródła finansowania. Oprócz historycznej bazy inwestorów dla obligacji w euro Grupa z sukcesem wykorzystuje nowe obszary dystrybucji.

Wydłużenie do 8 lat maksymalnych okresów zapadalności obligacji emitowanych w euro umożliwiło pozyskanie nowych inwestorów poszukujących długoterminowych inwestycji. Ponadto Grupa ma dostęp do rynków dłużnych papierów 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.

Rozpoczęcie w lutym 2012 r. działalności w zakresie przyjmowania wkładów pieniężnych dodatkowo uzupełniło proces dywersyfikacji i umożliwiło poprawę wskaźnika stabilnego finansowania netto (NSFR).

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 zapewnia Dyrekcja Skarbu Grupy, która zajmuje się zcentralizowanym 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, utrata dostępu do nowych środków finansowych, częściowa niedostępność rezerwy płynności, a także prognozy 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 z tytułu działalności kredytowej

Rok 2022 przyniósł pewną stabilizację procesów w przeciwieństwie do roku 2021 naznaczonego pandemią Covid-19 i dostosowaniem procesów akceptacji wniosków kredytowych i windykacji do specyficznego kontekstu, kiedy to zorganizowano we wszystkich krajach, a także zaplanowano zakończenie odraczania terminów spłaty w taki sposób, by wesprzeć naszych klientów w podjęciu na nowo spłaty rat kredytowych i pomóc im przejść przez trudny okres.

Jakość portfela Klientów w roku 2022 była ogólnie stabilna. Stwierdzono, że w grudniu 2022 r. 2,4% należności

od klientów było dotkniętych opóźnieniem w spłacie, co oznacza nieznaczny spadek udziału procentowego kredytów niepracujących w porównaniu z 2,52% w grudniu 2021 r. oraz stabilność zaobserwowaną pod względem wartości: 979 mln euro należności z opóźnieniem w spłacie na koniec grudnia 2022 r. wobec 989 mln euro na koniec 2021 r.

Zastosowano korekty pozamodelowe. Niektóre korekty dotyczą ekspozycji, przy których w latach 2020-2021 korzystano przez dłuższy okres z moratoriów, a inne korekty odnoszą się do klientów, których zidentyfikowano jako wrażliwych, posługując się w razie potrzeby danymi zewnętrznymi (w Hiszpanii, we Włoszech, w Portugalii, Szwajcarii i Austrii). Rozwiązania mające na celu usystematyzowanie identyfikacji i obsługi klientów wrażliwych są nadal procesem merytorycznym. Ponadto pod koniec roku 2022 wprowadzono ocenę ekspercką klientów detalicznych, których wypłacalność pogorszyła się z powodu inflacji. Polega ona na poddaniu testom stresowym pozostałej do spłaty części należności od klientów indywidualnych, co pozwala oszacować odsetek należności z koszyka 1, które mogą ulec pogorszeniu i dla których współczynnik zabezpieczenia jest następnie podwyższany do poziomu stosowanego do koszyka 2.

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 przez państwa, agencje rządowe i organizacje ponadnarodowe lub przedsiębiorstwa), których średni okres zwrotu był poniżej 1 roku na dzień 31 grudnia 2022 r.

Wszystkie te inwestycje są realizowane z kontrahentami legitymującymi się najwyższymi ocenami jakości kredytowej, zaaprobowanymi wcześniej przez Komitet Finansowy. Grupa Mobilize Financial Services przykładą 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.

Dodatkowo 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 pozostałych częściach świata Grupa zwraca uwagę na jakość kredytową kontrahentów z sektora bankowego, z którymi zawiera kontrakty pochodne.

Otoczenie makroekonomiczne

Globalna aktywność gospodarcza skurczyła się w drugim kwartale 2022 r. głównie z powodu wojny w Ukrainie oraz spadku aktywności w Chinach spowodowanego restrykcjami wynikającymi z polityki zero COVID. Pomimo pewnych pozytywnych zjawisk związanych z ciągłym osłabianiem presji na łańcuchy dostaw, zagrożenia dla globalnego wzrostu wciąż się utrzymują.

W Stanach Zjednoczonych, po spadku aktywności w pierwszym półroczu, wzrost w kolejnych kwartałach powinien być umiarkowany. Rynek pracy jest wciąż silny, a stopa bezrobocia utrzymuje się na niskim poziomie (3,5% na koniec grudnia). Inflacja jest wciąż bardzo wysoka, ale zaczynają pojawiać się pierwsze oznaki jej zwolnienia (6,5% w grudniu, wobec 7,1% w listopadzie, 7,8% w październiku, 8,3% w sierpniu).

Utrzymująca się napięta sytuacja na rynku pracy i wysoka inflacja skłoniły Fed do rozpoczęcia od marca cyklu zacieśniania polityki pieniężnej. Stopa docelowa Fed Funds została w związku z tym podniesiona o 425 BPS, aby na koniec grudnia osiągnąć poziom 4,25-4,50%.

EBC podwyższył swoją stopę podstawową o 250 BPS w ciągu roku 2022, podwyższając stopę dyskontową z poziomu -0,50% do 2,00%. Przewiduje dalsze podwyżki stóp procentowych, aby zapewnić szybki powrót inflacji w granice średnioterminowego celu inflacyjnego ustalonego na 2%. EBC precyzuje, że od marca 2023 r. rozpocznie redukcję swojego bilansu (portfel programu skupu aktywów APP będzie redukowany średnio o 15 mld euro na miesiąc do końca drugiego kwartału 2023 r., potem tempo procesu będzie korygowane w miarę upływu czasu).

Bank Anglii (BoE), który jako jeden z pierwszy banków centralnych zainicjował cykl zacieśniania polityki pieniężnej, kilkakrotnie podnosił swoją podstawową stopę procentową do poziomu 3,50%, wobec 0,25% na koniec roku 2021.

Obawy przed stagflacją doprowadziły do dużej zmienności na rynkach finansowych. W Europie rentowność obligacji rosła podobnie jak stopy procentowe w USA. Oprocentowanie dziesięcioletnich niemieckich obligacji skarbowych przekroczyło granicę 2% i wyniosło 2,57%, wobec -0,19% na koniec roku 2021.

Po zmianie sytuacji na froncie inflacji w Stanach Zjednoczonych i w Europie akcje i obligacje korporacyjne, które ucierpiały w drugim i trzecim kwartale, pod koniec roku zaczęły odrabiać straty. Po osiągnięciu najniższego poziomu -25% pod koniec września, Euro Stoxx 50 zakończył rok na poziomie 3793, ze spadkiem -11,74%. Spready kredytowe wykazywały podobny trend: po osiągnięciu szczytowego poziomu 138 BPS w lipcu, indeks IBOXX Euro Corporate Bond uplasował się na poziomie 99 BPS na koniec grudnia, wobec 61 BPS na koniec grudnia 2021 r.

5. REFINANSOWANIE

Grupa wykorzystała sytuację, która na początku roku wciąż była sprzyjającą, aby wyemitować 3,5-letnie obligacje na kwotę 750 mln euro. Ta operacja przyciągnęła portfel zamówień o wartości ponad 4,5 mld euro od ponad 180 subskrybentów obligacji. Grupa powróciła również na rynek szwajcarski, przeprowadzając emisję 3-letnich obligacji na kwotę 110 milionów franków szwajcarskich. W czerwcu bank przeprowadził z sukcesem swoją pierwszą emisję zielonych obligacji na kwotę 500 mln euro. Uzyskane środki będą wykorzystywane do sfinansowania samochodów elektrycznych oraz infrastruktury do ładowania akumulatorów. Ta ostatnia operacja ukazuje wolę Grupy, aby wspierać przejście na mobilność elektryczną oraz walkę ze zmianami klimatu. We wrześniu, w ciągle jeszcze zmiennych warunkach rynkowych, przeprowadzono transakcję o wartości 650 mln euro z 6-letnim terminem zapadalności. W listopadzie, w wyjątkowo sprzyjającym otoczeniu rynkowym, została przeprowadzona transakcja o wartości 750 mln euro z 3-letnim terminem zapadalności.

Na rynku sekurytyzacji Grupa przeprowadziła transakcje za około 700 mln euro na papierach wartościowych zabezpieczonych pożyczkami samochodowymi udzielonymi przez francuską jednostkę zależną DIAC oraz sekurytyzację za 100 mln funtów szterlingów w ramach oferty prywatnej w Anglii.

W warunkach dużej zmienności rynkowej działalność depozytowo-oszczędnościowa okazała się szczególnie dynamiczna i konkurencyjna pod względem kosztu pozyskania zasobów w zestawieniu ze źródłami finansowania dostępnymi na rynkach finansowych. Wartość depozytów od klientów wzrosła od początku roku o 2,1 mld euro i osiągnęła poziom 24,4 mld euro.

Te zasoby, do których w regionie europejskim należy dodać 4,4 mld euro potwierdzonych i niewykorzystanych kredytów bankowych oraz 4,6 mld euro zabezpieczeń pod operacje związane z polityką pieniężną banków centralnych, aktywa płynne wysokiej jakości (HQLA) o wartości 5,8 mld euro umożliwiają Grupie Mobilize Financial Services zapewnienie finansowania przyznanego klientom przez okres powyżej prawie 11 miesięcy bez korzystania z zewnętrznych źródeł płynności. Na dzień 31 grudnia 2022 r. rezerwa płynności Grupy Mobilize Financial Services (w Europie) wynosiła 14,9 mld euro.

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 2022 r. obliczone wskaźniki nie wykazują naruszenia wymogów regulacyjnych.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nota 1: Segmenty operacyjne

1.1 - Segmentacja wg rynków

w mln euro	Usługi dla klientów	Usługi dla sieci	Inne	Razem 12/2022
Średnia wartość należności pracujących	36 936	6 443		43 379
Wynik netto z działalności bankowej	1 586	215	244	2 045
Wynik brutto z działalności operacyjnej	1 058	160	185	1 403
Wynik z działalności operacyjnej	842	181	185	1 208
Wynik przed opodatkowaniem	687	181	182	1 050

w mln euro	Usługi dla klientów	Usługi dla sieci	Inne	Razem 12/2021
Średnia wartość należności pracujących	36 254	7 146		43 400
Wynik netto z działalności bankowej	1 516	181	131	1 828
Wynik brutto z działalności operacyjnej	1 031	135	86	1 252
Wynik z działalności operacyjnej	932	172	86	1 190
Wynik przed opodatkowaniem	937	171	86	1 194

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 należności 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	2022	45 125	35 387	9 738
	2021	40 832	34 551	6 281
w tym Niemcy	2022	7 981	6 803	1 178
	2021	7 809	6 828	981
w tym Hiszpania	2022	3 883	3 204	679
	2021	3 593	3 253	340
w tym Francja	2022	17 264	12 711	4 553
	2021	15 319	12 359	2 960
w tym Włochy	2022	5 752	4 942	810
	2021	5 352	4 875	477
w tym Zjednoczone Królestwo	2022	5 302	4 383	919
	2021	4 371	3 936	435
w tym inne kraje (2)	2022	4 943	3 344	1 599
	2021	4 388	3 300	1 088
Afryka - Bliski Wschód	2022	505	369	136
	2021	496	384	112
Azja - Pacyfik	2022	1 255	1 242	13
	2021	1 414	1 409	5
w tym Korea Południowa	2022	1 255	1 242	13
	2021	1 414	1 409	5
Ameryka Środkowa i Południowa	2022	2 607	2 065	542
	2021	2 227	1 855	372
w tym Argentyna	2022	213	101	112
	2021	166	94	72
w tym Brazylia	2022	1 694	1 324	370
	2021	1 475	1 201	274
w tym Kolumbia	2022	700	640	60
	2021	586	560	26
Eurazja	2022			
	2021	14	14	
Razem Grupa RCI Banque	2022	49 492	39 063	10 429
	2021	44 983	38 213	6 770

(1) Włącznie z leasingiem operacyjnym

(2) Belgia, Niemcy, 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	12/2022	12/2021
Kasa i operacje z bankami centralnymi	5 836	6 729
Kasa i operacje z bankami centralnymi	5 836	6 729
Należności terminowe od banków centralnych	38	16
Należności powiązane	38	16
Razem - Kasa i operacje z bankami centralnymi	5 874	6 745

Nota 3: Instrumenty pochodne zabezpieczające

w mln euro	12/2022		12/2021	
	Aktywa	Pasywa	Aktywa	Pasywa
Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych ujętych w kategorii: pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	105	29	12	17
Instrumenty pochodne na stopę procentową	91	5	7	1
Instrumenty pochodne na waluty	14	24	5	16
Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych wyznaczonych jako instrument zabezpieczający	329	322	135	27
Instrumenty pochodne na stopę procentową i waluty: Zabezpieczenie wartości godziwej		315	84	6
Instrumenty pochodne na stopę procentową: Zabezpieczenia przyszłych przepływów pieniężnych	329	7	51	21
Razem - instrumenty pochodne	434	351	147	44

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.

Instrumenty pochodne wyznaczone do relacji zabezpieczających przepływy pieniężne są zabezpieczone długiem o oprocentowaniu zmiennym oraz, od momentu zastosowania trzeciego etapu MSSF 9, tj. od stycznia 2020 r., powiązaniami składającymi się z zobowiązań o stałej stopie procentowej oraz swapu stopy procentowej typu „płać zmienne”.

W ramach zabezpieczenia niektórych zobowiązań o zmiennym oprocentowaniu (depozyty i TLTRO) 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. Pozytywny wpływ w kwocie 80 mln euro na dochód bankowy netto miał wzrost wyceny tych swapów wynikający z aktualnych podwyżek stóp procentowych. Należy zauważyć, że wskazany powyżej wpływ wyceny jest tymczasowy, a tendencja będzie zmierzać w kierunku zerowego wpływu w terminie zapadalności tych swapów.

Grupa Mobilize Financial Services od roku 2022 musi zabezpieczać strukturalny wpływ zmian kursów wymiany walut. Instrumenty zabezpieczające są klasyfikowane jako „Zabezpieczenia inwestycji netto”.

Transakcje, w związku z którymi nastąpiło zaksięgowanie w tej pozycji, zostały opisane w części dotyczącej zasad i metod rachunkowości w punktach: „Zobowiązania finansowe” oraz „Pochodne instrumenty finansowe i rachunkowość zabezpieczeń”.

Zmiany stanu kapitału z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne

w mln euro	Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	Terminy przeniesienia na wynik kapitału z aktualizacji wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych		
		< 1 roku	od 1 roku do 5 lat	> 5 lat
Stan na dzień 31 grudnia 2020 r.	(22)	(3)	(19)	
Zmiany wartości godziwej w kapitale własnym	27			
Przeniesienie na wynik po opodatkowaniu podatkiem dochodowym	11			
Stan na dzień 31 grudnia 2021 r.	16	1	15	
Zmiany wartości godziwej w kapitale własnym	198			
Przeniesienie na wynik po opodatkowaniu podatkiem dochodowym	4			
Stan na dzień 31 grudnia 2022 r.	218	15	203	

Powyższe zestawienie przedstawia informację na temat zabezpieczeń przepływów pieniężnych, odnosząc się do okresów, w których RCI Banque S.A. 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 12/2022	W tym jednostki powiązane
Zabezpieczenie ryzyka walutowego					
<u>Terminowe kontrakty walutowe</u>					
Sprzedaż	1 489			1 489	
Zakup	1 451			1 451	
<u>Kontrakty walutowe spot</u>					
Pożyczki udzielone	1			1	
Pożyczki zaciągnięte	1			1	
<u>Swapy walutowe</u>					
Pożyczki udzielone	122	136		258	
Pożyczki zaciągnięte	122	137		259	
Zabezpieczenie ryzyka stopy procentowej					
<u>Swapy stopy procentowej</u>					
Kredytodawcy	11 172	12 628	250	24 050	
Kredytobiorcy	11 172	12 628	250	24 050	

w mln euro	< 1 roku	od 1 roku do 5 lat	> 5 lat	Razem 12/2021	W tym jednostki powiązane
Zabezpieczenie ryzyka walutowego					
<u>Terminowe kontrakty walutowe</u>					
Sprzedaż	922			922	
Zakup	912			912	
<u>Swapy walutowe</u>					
Pożyczki udzielone	187	72		259	
Pożyczki zaciągnięte	195	73		268	
Zabezpieczenie ryzyka stopy procentowej					
<u>Swapy stopy procentowej</u>					
Kredytodawcy	13 410	9 303	750	23 463	
Kredytobiorcy	13 410	9 303	750	23 463	

Nota 4: Aktywa finansowe

w mln euro	12/2022	12/2021
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez kapitał własny (**)	521	837
Weksle inwestycyjne publiczne i zrównane z nimi	401	713
Obligacje i inne instrumenty o stałym dochodzie	119	123
Udziały w jednostkach nieobjętych konsolidacją	1	1
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik	119	137
Instrumenty finansowe o zmiennej stopie dochodu	36	30
Obligacje i inne instrumenty o stałym dochodzie	71	70
Udziały w jednostkach nieobjętych konsolidacją	12	37
Razem aktywa finansowe (*)	640	974
(*) w tym jednostki powiązane	13	8
(**) W tym aktywa dedykowane do działalności ubezpieczeniowej	180	145

Nota 5: Pożyczki udzielone i należności od instytucji kredytowych, wyceniane wg kosztu zamortyzowanego

w mln euro	12/2022	12/2021
Należności a vista od instytucji kredytowych	1 638	1 236
Rachunki zwykłe z ujemnym saldem	1 589	1 175
Udzielone kredyty jednodniowe	49	61
Należności terminowe od instytucji kredytowych	52	58
Rachunki i udzielone pożyczki terminowe w koszyku 1	27	58
Rachunki i udzielone pożyczki terminowe w koszyku 2	25	
Razem – udzielone pożyczki i należności od instytucji kredytowych (*)	1 690	1 294

(*) w tym jednostki powiązane

2

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. Wysokość tych środków na koniec 2022 r. wynosiła 1 169 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	12/2022	12/2021
Pożyczki udzielone i należności od klientów	48 631	44 074
Transakcje z klientami	33 901	29 894
Leasing finansowy	14 730	14 180
Leasing operacyjny	1 383	1 344
Razem - transakcje z klientami i zrównane z nimi	50 014	45 418

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), wynosi 238 mln euro na dzień 31 grudnia 2022 r. wobec 272 mln euro na dzień 31 grudnia 2021 r. Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości wynosi 78 mln euro na dzień 31 grudnia 2022 r., wobec 80 mln euro na dzień 31 grudnia 2021 r.

6.1 - Transakcje z klientami

w mln euro	12/2022	12/2021
Należności od klientów	34 046	29 985
Factoring - ekspozycje normalne	217	164
Wierzytelności faktoringowe nabyte z utratą wartości	7	13
Inne należności handlowe normalne	3	4
Inne kredyty udzielone klientom niezagrożone	31 038	27 105
Inne kredyty dla klientów udzielone z utratą wartości	1 729	1 687
Rachunki zwykłe z ujemnym saldem - ekspozycje normalne	375	339
Należności z opóźnieniem w spłacie	677	673
Należności powiązane od klientów	80	62
Inne kredyty udzielone klientom - niezagrożone	41	41
Rachunki zwykłe z ujemnym saldem niedotknięte utratą wartości	36	17
Należności z opóźnieniem w spłacie	3	4
Pozycje wyceniane wg kosztu zamortyzowanego - należności od klientów	560	594
Rozliczane w czasie koszty manipulacyjne i inne opłaty	(59)	(67)
Rozliczany w czasie udział w bonusach uzyskanych od producenta lub dealerów	(265)	(307)
Rozliczane w czasie wynagrodzenia wypłacone akwizytorom	884	968
Odpis aktualizujący wartość należności od klientów	(785)	(747)
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości należności normalnych	(151)	(134)
Odpis aktualizujący dla należności dotkniętych utratą wartości na moment początkowego ujęcia	(110)	(98)
Odpis aktualizujący wartość należności dotkniętych utratą wartości	(409)	(409)
Odpis aktualizujący wartość rezydualną	(115)	(106)
Razem - należności od klientów netto	33 901	29 894

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 Alians Renault-Nissan. Odpis aktualizujący wartość rezydualną dotyczy kredytów (ryzyko przeniesione lub zachowane).

6.2 - Leasing finansowy

w mln euro	12/2022	12/2021
Należności z tytułu leasingu finansowego	14 878	14 334
Leasing i najem długoterminowy - umowy niezagrożone	13 029	12 384
Leasing i najem długoterminowy - aktywa dotknięte utratą wartości na moment początkowego ujęcia	1 512	1 584
Należności z opóźnieniem w spłacie	337	366
Należności powiązane z leasingiem finansowym	8	7
Leasing i najem długoterminowy - aktywa niedotknięte utratą wartości	7	6
Należności z opóźnieniem w spłacie	1	1
Pozycje wyceniane wg kosztu zamortyzowanego - leasing finansowy	162	116
Rozliczane w czasie koszty manipulacyjne i inne opłaty	28	49
Rozliczany w czasie udział w bonusach uzyskanych od producenta lub dealerów	(229)	(273)
Rozliczane w czasie wynagrodzenia wypłacone akwizytorom	363	340
Odpis aktualizujący wartość należności z tytułu leasingu finansowego	(318)	(277)
Odpis aktualizujący wartość należności normalnych	(79)	(51)
Odpis aktualizujący dla należności dotkniętych utratą wartości na moment początkowego ujęcia	(75)	(72)
Odpis aktualizujący wartość należności dotkniętych utratą wartości	(163)	(153)
Odpis aktualizujący wartość rezydualną	(1)	(1)
Razem należności netto z tytułu leasingu finansowego	14 730	14 180

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 12/2022
Leasing finansowy - Inwestycja leasingowa netto	6 504	8 505	39	15 048
Leasing finansowy - Należne przyszłe odsetki	489	487	15	991
Leasing finansowy - Inwestycja leasingowa brutto	6 993	8 992	54	16 039
Gwarantowana wartość rezydualna należna Grupie RCI Banque	4 950	5 054	1	10 005
w tym wartość rezydualna gwarantowana przez podmioty powiązane	2 823	2 069		4 892
Należne minimalne opłaty leasingowe (z wyłączeniem kwot gwarantowanych przez podmioty powiązane zgodnie z MSR 17)	4 170	6 923	54	11 147

w mln euro	< 1 roku	od 1 roku do 5 lat	> 5 lat	Razem 12/2021
Leasing finansowy - Inwestycja leasingowa netto	6 432	7 983	42	14 457
Leasing finansowy - Należne przyszłe odsetki	400	374	2	776
Leasing finansowy - Inwestycja leasingowa brutto	6 832	8 357	44	15 233
Gwarantowana wartość rezydualna należna Grupie RCI Banque	4 428	4 657	4	9 089
<i>w tym wartość rezydualna gwarantowana przez podmioty powiązane</i>	<i>2 611</i>	<i>2 015</i>		<i>4 626</i>
Należne minimalne opłaty leasingowe (z wyłączeniem kwot gwarantowanych przez podmioty powiązane zgodnie z MSR 17)	4 221	6 342	44	10 607

6.3 - Leasing operacyjny

w mln euro	12/2022	12/2021
Aktywa trwale oddane w leasing	1 402	1 360
Wartość brutto aktywów trwałych oddanych w leasing	2 148	1 985
Amortyzacja aktywów trwałych oddanych w leasing	(746)	(625)
Należności z tytułu leasingu operacyjnego	19	12
Należności normalne i dotknięte utratą wartości na moment początkowego ujęcia	12	9
Należności z opóźnieniem w spłacie	13	9
Przychody i koszty do rozliczenia w czasie	(6)	(6)
Odpis aktualizujący wartość należności z tytułu leasingu operacyjnego	(38)	(28)
Odpis aktualizujący wartość należności dotkniętych utratą wartości	(9)	(7)
Odpis aktualizujący wartość rezydualną	(29)	(21)
Razem należności netto z tytułu leasingu operacyjnego (*)	1 383	1 344
<i>(*) w tym jednostki powiązane</i>	<i>(1)</i>	<i>(1)</i>

Kwota przyszłych minimalnych opłat leasingowych należnych z tytułu nieodwoływalnego leasingu operacyjnego

w mln euro	12/2022	12/2021
Poniżej 1 roku	79	87
Od 1 roku do 5 lat	255	157
Powyżej 5 lat	304	429
Razem	638	673

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 2022 r. była na poziomie 63 461 mln euro, wobec 58 532 mln euro na dzień 31 grudnia 2021 r. 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 23 „Zobowiązania otrzymane”).

Należności przeterminowane

w mln euro	12/2022	w tym niedotknięte utrata wartości (1)	12/2021	w tym niedotknięte utrata wartości (1)
od 0 do 3 miesięcy	611	362	570	324
od 3 do 6 miesięcy	57		65	
od 6 miesięcy do 1 roku	59		59	
od ponad 1 roku	48		52	
Razem należności przeterminowane	775	362	746	324

(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 i pod obserwacją wynosiła 784 mln euro na dzień 31 grudnia 2022 r., przy kwocie 805 mln euro na dzień 31 grudnia 2021 r.

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 2022 r. (z wyłączeniem ekspozycji związanych z akumulatorami oraz ekspozycji na ryzyko przedterminowego rozwiązania umowy) wynosiła 2 506 mln euro, dla porównania na dzień 31 grudnia 2021 r. było to 2 110 mln euro. Odpis z tytułu tej ekspozycji wynosił 56 mln euro na dzień 31 grudnia 2022 r. (dotyczył głównie Zjednoczonego Królestwa), wobec 47 mln euro na dzień 31 grudnia 2021 r., z przeznaczeniem na rezerwę na pokrycie wartości rezydualnej pojazdów z przeniesieniem ryzyka (z wyłączeniem ryzyka związanego z akumulatorami oraz ryzyka przedterminowego rozwiązania umowy) Rezerwa utworzona z tytułu wartości rezydualnej pojazdów z przeniesieniem ryzyka to 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 12/2022
Wartość brutto	40 154	10 477	524	51 155
Należności normalne	36 083	10 261	522	46 866
% wartości całkowitej należności	89,9%	97,9%	99,6%	91,6%
Należności dotknięte utratą wartości na moment początkowego ujęcia	3 091	167		3 258
% wartości całkowitej należności	7,7%	1,6%		6,4%
Należności z opóźnieniem w spłacie	980	49	2	1 031
% wartości całkowitej należności	2,4%	0,5%	0,4%	2,0%
Utrata wartości	(1 091)	(48)	(2)	(1 141)
Utrata wartości należności normalnych	(354)	(20)	(1)	(375)
% wartości całkowitej odpisów aktualizacyjnych	32,4%	41,7%	50,0%	32,9%
Należności dotknięte utratą wartości na moment początkowego ujęcia	(179)	(6)		(185)
% wartości całkowitej odpisów aktualizacyjnych	16,4%	12,5%		16,2%
Odpis aktualizujący wartość należności dotkniętych utratą wartości	(558)	(22)	(1)	(581)
% wartości całkowitej odpisów aktualizacyjnych	51,1%	45,8%	50,0%	50,9%
Współczynnik pokrycia należności zabezpieczeniem	2,7%	0,5%	0,4%	2,2%
Należności normalne	1,0%	0,2%	0,2%	0,8%
Należności dotknięte utratą wartości na moment początkowego ujęcia	5,8%	3,6%		5,7%
Należności z opóźnieniem w spłacie	56,9%	44,9%	50,0%	56,4%
Razem wartości netto (*)	39 063	10 429	522	50 014

(*) w tym jednostki powiązane (bez otrzymanego udziału w bonusach i wypłaconych wynagrodzeń) 1 489 207 697

w mln euro	Usługi dla klientów	Usługi dla sieci	Inne	Razem 12/2021
Wartość brutto	39 188	6 845	437	46 470
Należności normalne	35 073	6 619	436	42 128
% wartości całkowitej należności	89,5%	96,7%	99,8%	90,7%
Należności dotknięte utratą wartości na moment początkowego ujęcia	3 124	165		3 289
% wartości całkowitej należności	8,0%	2,4%		7,1%
Należności z opóźnieniem w spłacie	991	61	1	1 053
% wartości całkowitej należności	2,5%	0,9%	0,2%	2,3%
Utrata wartości	(975)	(75)	(2)	(1 052)
Utrata wartości należności normalnych	(274)	(37)	(2)	(313)
% wartości całkowitej odpisów aktualizacyjnych	28,1%	49,3%	100,0%	29,8%
Należności dotknięte utratą wartości na moment początkowego ujęcia	(161)	(9)		(170)
% wartości całkowitej odpisów aktualizacyjnych	16,5%	12,0%		16,2%
Odpis aktualizujący wartość należności dotkniętych utratą wartości	(540)	(29)		(569)
% wartości całkowitej odpisów aktualizacyjnych	55,4%	38,7%		54,1%
Współczynnik pokrycia należności zabezpieczeniem	2,5%	1,1%	0,5%	2,3%
Należności normalne	0,8%	0,6%	0,5%	0,7%
Należności dotknięte utratą wartości na moment początkowego ujęcia	5,2%	5,5%		5,2%
Należności z opóźnieniem w spłacie	54,5%	47,5%		54,0%
Razem wartości netto (*)	38 213	6 770	435	45 418

(*) w tym jednostki powiązane (bez otrzymanego udziału w bonusach i wypłaconych wynagrodzeń) 9 505 264 778

Kategoria „Pozostałe” obejmuje głównie rozliczenia z dealerami i Grupą Renault.

Jeśli chodzi o działalność w zakresie usług dla klientów, stawka tworzenia rezerw dla koszyka 2 nieznacznie wzrosła z 5,2% do 5,8% na skutek niekorzystnego wpływu zastosowania tzw. podejścia forward-looking, częściowo zrekompensowanego poprawą parametru PD, podczas gdy stawka rezerw dla 3 koszyków uległa podwyższeniu z 54,5% do 56,9% między końcem grudnia 2021 r. a końcem grudnia 2022 r. pod wpływem tzw. podejścia forward-looking i parametru LGD, zwłaszcza we Francji i w Brazylii. Natomiast stawka tworzenia rezerw dla koszyka 1 wzrosła z 0,8% do 1%.

Nota 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 12/2022
	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	
Francja	16 150	1 315	362	(83)	(68)	(205)	17 471
Niemcy	7 546	496	63	(22)	(20)	(30)	8 033
Włochy	5 446	357	95	(21)	(16)	(68)	5 793
Zjednoczone Królestwo	5 159	286	40	(136)	(6)	(20)	5 323
Hiszpania	3 719	225	83	(29)	(18)	(63)	3 917
Brazylia	1 470	212	110	(19)	(19)	(56)	1 698
Korea Płd.	1 209	53	35	(8)	(2)	(31)	1 256
Szwajcaria	768	76	11	(2)	(3)	(2)	848
Kolumbia	634	43	67	(8)	(12)	(23)	701
Polska	667	67	41	(3)	(4)	(14)	754
Niderlandy	698	7	7	(1)		(1)	710
Portugalia	598	21	6	(7)	(2)	(5)	611
Austria	543	16	2	(7)	(2)	(1)	551
Maroko	483	26	81	(14)	(8)	(54)	514
Inne kraje	1 776	58	28	(15)	(5)	(8)	1 834
	46 866	3 258	1 031	(375)	(185)	(581)	50 014

w mln euro	Wartość należności brutto			Odpisy z tytułu utraty wartości należności			Razem 12/2021
	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	
Francja	14 091	1 362	367	(63)	(61)	(187)	15 509
Niemcy	7 332	516	65	(13)	(13)	(32)	7 855
Włochy	5 005	370	113	(19)	(20)	(73)	5 376
Zjednoczone Królestwo	4 154	342	44	(116)	(4)	(23)	4 397
Hiszpania	3 487	153	94	(21)	(17)	(73)	3 623
Brazylia	1 260	200	100	(17)	(23)	(44)	1 476
Korea Płd.	1 351	67	35	(7)	(2)	(29)	1 415
Szwajcaria	685	66	10	(1)	(3)	(3)	754
Kolumbia	526	34	58	(13)	(3)	(16)	586
Polska	598	53	41	(4)	(3)	(15)	670
Niderlandy	557	4	1	(2)		(1)	559
Portugalia	526	22	4	(9)	(1)	(3)	539
Austria	570	11	7	(6)	(2)	(4)	576
Maroko	469	30	82	(13)	(8)	(53)	507
Inne kraje					(1)	(3)	1 576
	42 128	3 289	1 053	(313)	(170)	(569)	45 418

Nota 7.2: Zwiększenia/zmniejszenia wartości transakcji z klientami

w mln euro	12/2021	Zwiększenie (1)	Transfer (2)	Splaty	Umorzenie należności	12/2022
Należności normalne	42 128	53 116	(1 418)	46 960		46 866
Należności dotknięte utratą wartości na moment początkowego ujęcia	3 289		1 098	(1 129)		3 258
Należności z opóźnieniem w spłacie	1 053		320	(206)	(136)	1 031
Razem - transakcje z klientami (brutto)	46 470	53 116		48 295	(136)	51 155

(1) Zwiększenia = Sprzedaż kredytów

(2) Transfer = Zmiana klasyfikacji

Nota 7.3: Zwiększenia/zmniejszenia odpisów aktualizujących z tytułu transakcji z klientami

w mln euro	12/2021	Zwiększenia (1)	Zmniejszenia (2)	Transfer (3)	Zmiany (4)	Inne (5)	12/2022
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości należności normalnych (*)	313	93	(67)	(152)	190	(2)	375
Odpis aktualizujący dla należności dotkniętych utratą wartości na moment początkowego ujęcia	170	32	(24)	(3)	9	1	185
Odpis aktualizujący wartość należności dotkniętych utratą wartości	569	65	(192)	154	(10)	(5)	581
Razem odpisy aktualizujące z tytułu transakcji z klientami	1 052	190	(283)	(1)	189	(6)	1 141

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

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

(3) Transfer = Zmiana klasyfikacji

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

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

Uwaga: zwiększenia (1), zmniejszenia (2) oraz zmiany (3) są odnoszone w rachunek zysków i strat i ujmowane w pozycji „Dochód bankowy netto” albo „Koszty ryzyka”.

Pozostałe zmiany stanu (4) i (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 144 mln euro na dzień 31.12.2022 r. wobec 129 mln euro na dzień 31.12.2021 r.

Nota 8: Rozliczenia międzyokresowe i aktywa różne

w mln euro	12/2022	12/2021
Należności z tytułu podatków i opłat fiskalnych	386	312
Bieżące aktywa podatkowe	41	21
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	220	179
Należności podatkowe z wyłączeniem podatków bieżących	125	112
Rozliczenia międzyokresowe i aktywa różne	1 041	957
Należności od zakładów ubezpieczeń społecznych	1	1
Inni dłużnicy różni	537	476
Czynne rozliczenia międzyokresowe	84	63
Inne aktywa	3	2
Wartości przyjęte do inkasa	353	310
Udział reasekuratorów w rezerwach techniczno-ubezpieczeniowych	63	105
Razem rozliczenia międzyokresowe i aktywa różne (*)	1 427	1 269
<i>(*) w tym jednostki powiązane</i>	223	169

Aktywa z tytułu podatku odroczonego omówiono w nocie 32.

Nota 9: Udziały w jednostkach stowarzyszonych i współkontrolowanych

w mln euro	12/2022		12/2021	
	Wartość bilansowa SME	Wynik	Wartość bilansowa SME	Wynik
Orfin Finansman Anonim Sirketi (w tym R9879 - Korekta Ofrin Finansman Anonim)	15	(3)	16	4
RN SF B.V.	0	(110)	94	13
Nissan Renault Financial Services India Private Limited	37	2	36	2
Mobility Trader Holding GmbH (RCI)	14	(16)		
Razem udziały w jednostkach stowarzyszonych i współkontrolowanych	66	(127)	146	19

Nota 10: Rzeczowe aktywa trwale oraz wartości niematerialne i prawne

w mln euro	12/2022	12/2021
Wartość netto wartości niematerialnych i prawnych	34	11
Wartość brutto	75	48
Odpisy amortyzacyjne i na rezerwy	(41)	(37)
Wartość netto rzeczowych aktywów trwałych	22	28
Wartość brutto	127	126
Odpisy amortyzacyjne i na rezerwy	(105)	(98)
Wartość netto praw do użytkowania aktywów oddanych w najem/leasing	67	55
Wartość brutto	121	92
Odpisy amortyzacyjne i na rezerwy	(54)	(37)
Razem netto rzeczowe aktywa trwale oraz wartości niematerialne i prawne	123	94

Wartość netto praw do użytkowania obejmuje umowy dotyczące nieruchomości lub ruchomości aktywowane zgodnie z MSSF 16 (patrz punkt 3.A „Zmiany zasad rachunkowości”).

Spółki należące do BIPI przyczyniły się do wzrostu o 29 mln euro wartości brutto praw do użytkowania oraz o 10 mln euro w wartości amortyzacji.

Nota 11: Wartość firmy

w mln euro	12/2022	12/2021
Zjednoczone Królestwo	35	37
Niemcy	12	12
Włochy	9	9
Korea Płd.	19	19
Czechy	3	4
Hiszpania	59	68
Razem wartość firmy w podziale według krajów	137	149

Wszystkie kwoty wartości firmy zostały poddane testom na utratę wartości (według metod i założeń opisanych w nocie B). Testy te nie wykazały ryzyka znacznej utraty wartości na dzień 31 grudnia 2022 r.

Grupa zakończyła proces ustalania wartości godziwej nabytych aktywów i przejętych zobowiązań spółki Bipi Mobility SL oraz jej spółek zależnych, które nabyła w całości w lipcu 2021 r. za cenę 67 mln euro. Spółka ta rozwija ofertę elastycznych rozwiązań dla wynajmu samochodów. Główne korekty dotyczą marki, której wartość ustalono na 8 mln euro, oraz technologii, której wartość ustalono na 5 mln euro. Ostateczna wartość firmy została wyliczona na 59 mln euro.

Nota 12: Zobowiązania wobec instytucji kredytowych, wobec klientów lub z tytułu emisji papierów wartościowych

12.1 - Operacje z bankami centralnymi

w mln euro	12/2022	12/2021
Rachunki i zaciągnięte pożyczki terminowe	3 711	3 738
Zobowiązania powiązane	4	
Razem - Operacje z bankami centralnymi	3 715	3 738

Wartość bilansowa zabezpieczenia złożonego we francuskim banku centralnym Banque de France (3G) na dzień 31 grudnia 2022 r. wynosiła 8 907 mln euro, w tym 7 647 mln euro w papierach sekurytyzowanych oraz 1 261 mln euro w prywatnych papierach dłużnych.

Grupa skorzystała z programu TLTRO III prowadzonego przez EBC. W roku 2020 przeprowadzono trzy serie operacji:

- 750 mln euro z terminem zapadalności w czerwcu 2023 r.
- 500 mln euro z terminem zapadalności we wrześniu 2023 r.
- 500 mln euro z terminem zapadalności w grudniu 2023 r.

W roku 2021 przeprowadzono dwie serie operacji:

- 750 mln euro z terminem zapadalności w czerwcu 2024 r.
- 750 mln euro z terminem zapadalności w grudniu 2024 r.

Decyzja Komitetu ds. Interpretacji MSSF wydana w celu wyjaśnienia zagadnień dotyczących analizy i ujawniania operacji TLTRO III stała się ostateczna w marcu 2022 r. Decyzja ma zastosowanie do serii operacji TLTRO III, do których Grupa Mobilize Financial Services postanowiła stosować MSSF 9, ponieważ uznała, że stopa procentowa ustalona przez EBC jest stopą rynkową. Faktycznie oprocentowanie stosuje się w taki sam sposób do wszystkich banków korzystających z programu, a EBC może zmienić je jednostronnie w dowolnym momencie.

Oprocentowanie stosowane do tego finansowania jest obliczane na podstawie średniej stopy depozytowej „DFR” (Deposit Facility Rate) Europejskiego Banku Centralnego. Obniżki zmiennego oprocentowania mogą być zastosowane na podstawie wyników akcji kredytowej uczestnika.

Efektywna stopa procentowa serii operacji uwzględnia realizację przez Grupę celów akcji kredytowej wyznaczonych na okres referencyjny kończący się w marcu 2021 r. Osiągnięcie tych celów zostało potwierdzone przez EBC we wrześniu 2021 r. W dniu 10 czerwca 2022 r. Grupa otrzymała potwierdzenie, że cele w zakresie akcji kredytowej na dodatkowy, specjalny okres referencyjny (październik 2020 r. – grudzień 2021 r.) zostały osiągnięte i w związku z tym otrzyma lepsze oprocentowanie na odpowiedni okres specjalnej stopy procentowej (czerwiec 2021 r. - czerwiec 2022 r.). Zgodnie z zapisami MSSF 9 obniżka oprocentowania nieuwzględniona z góry w efektywnej stopie procentowej serii operacji spowodowała korektę wartości linii finansowania uzyskanego w ramach TLTRO o 14 mln euro.

Program TFSME

Grupa korzystała również z programu TFSME uruchomionego 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 r.

Zastosowane odsetki naliczane są na podstawie stopy bazowej Banku Anglii (3,5% na dzień 31 grudnia 2022 r.) powiększonej o marżę w wysokości 0,25%.

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

12.2 - Zobowiązania wobec instytucji kredytowych

w mln euro	12/2022	12/2021
Zobowiązania a vista wobec instytucji kredytowych	183	260
Rachunki zwykłe z dodatnim saldem	12	16
Inne kwoty należne	171	244
Zobowiązania terminowe wobec instytucji kredytowych	1 829	1 737
Rachunki i zaciągnięte pożyczki terminowe	1 734	1 669
Zobowiązania powiązane	95	68
Razem - zobowiązania wobec instytucji kredytowych	2 012	1 997

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

12.3 - Zobowiązania wobec klientów

w mln euro	12/2022	12/2021
Rachunki klientów z dodatnim saldem	25 367	21 928
Rachunki zwykłe z dodatnim saldem	256	202
Rachunki terminowe z dodatnim saldem	701	723
Rachunki oszczędnościowe - Zwykłe książeczki oszczędnościowe	17 647	15 715
Depozyty terminowe klientów	6 763	5 288
Inne kwoty należne klientom i zobowiązania powiązane	106	102
Inne kwoty należne klientom	60	65
Zobowiązania powiązane z rachunkami a vista z dodatnim saldem	14	21
Zobowiązania powiązane z rachunkami terminowymi z dodatnim saldem	1	
Zobowiązania powiązane z rachunkami oszczędnościowymi - Zwykłe książeczki oszczędnościowe	14	8
Zobowiązania powiązane z depozytami terminowymi klientów	17	8
Razem - zobowiązania wobec klientów (*)	25 473	22 030

(*) w tym jednostki powiązane

769

740

Pozycja „Rachunki terminowe z dodatnim saldem” uwzględnia zabezpieczenie w formie zastawu gotówkowego przekazanego RCI Banque S.A. przez producenta pojazdów Renault w kwocie 700 mln euro, pokrywającej ryzyko niewypłacalności Renault Retail Group bez ograniczeń pod względem geograficznym.

Grupa Mobilize Financial Services rozpoczęła prowadzenie działalności w zakresie obsługi wkładów oszczędnościowych we Francji w lutym 2012 r., w Niemczech w lutym 2013 r., w Austrii w kwietniu 2014 r., w Zjednoczonym Królestwie w czerwcu 2020 r., w Brazylii w marcu 2019 r. i w Hiszpanii w listopadzie 2020 r., oferując klientom prowadzenie rachunków książeczek oszczędnościowych oraz depozyty terminowe. W lipcu 2021 r. grupa rozpoczęła działalność w zakresie przyjmowania wkładów oszczędnościowych w Niderlandach za pośrednictwem spółki z sektora FinTech pod firmą Raisin.

Działalność w zakresie przyjmowania depozytów w roku 2022 odnotowała wzrost o 3 422 mln euro (w tym 1 938 mln euro z depozytów a`vista oraz 1 484 mln euro z depozytów terminowych), osiągając wartość 24 441 mln euro (w tym 17 661 mln euro z depozytów a`vista oraz 6 780 mln euro z depozytów terminowych), co zaklasyfikowano jako inne zobowiązania oprocentowane.

12.4 - Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych

w mln euro	12/2022	12/2021
Zbywalne dłużne papiery wartościowe (1)	1 221	1 063
Certyfikaty depozytowe	1 013	1 050
Papiery komercyjne przedsiębiorstw i zrównane z nimi	175	
Zobowiązania powiązane ze zbywalnymi dłużnymi papierami wartościowym	33	13
Inne zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych (2)	3 319	3 097
Inne zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych	3 317	3 095
Zobowiązania powiązane z innymi zobowiązaniami z tytułu emisji papierów wartościowych	2	2
Obligacje własne i zrównane z nimi	13 568	13 811
Obligacje własne	13 369	13 695
Zobowiązania powiązane z tytułu obligacji	199	116
Razem - zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych	18 108	17 971

- (1) Certyfikaty depozytowe, bony komercyjne oraz inne papiery komercyjne są emitowane przez RCI Banque S.A., Banco RCI Brasil S.A., RCI Colombia S.A. Compania de Financiamiento oraz Diac S.A.
- (2) Inne zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych obejmują głównie instrumenty emitowane przez podmioty utworzone w celu sekurytyzacji aktywów: niemiecka spółka (RCI Banque S.A. Niederlassung Deutschland), brytyjska (RCI Financial Services Ltd) oraz francuska spółka (Diac S.A.).

12.5 - Zobowiązania w podziale według metody wyceny

w mln euro	12/2022	12/2021
Zobowiązania wyceniane według kosztu zamortyzowanego - Bez zabezpieczenia wartości godziwej	44 417	39 827
Operacje z bankami centralnymi	3 715	3 738
Zobowiązania wobec instytucji kredytowych	2 012	1 997
Zobowiązania wobec klientów	25 473	22 030
Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych	13 217	12 062
Zobowiązania wyceniane według kosztu zamortyzowanego - Zabezpieczenie wartości godziwej	4 891	5 909
Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych	4 891	5 909
Razem - zobowiązania finansowe	49 308	45 736

12.6 - Zadłużenia w podziale według stopy procentowej przed uwzględnieniem instrumentów pochodnych

w mln euro	Zmienna	Stała	12/2022
Operacje z bankami centralnymi	3 715		3 715
Zobowiązania wobec instytucji kredytowych	760	1 252	2 012
Zobowiązania wobec klientów	17 483	7 990	25 473
Zbywalne dłużne papiery wartościowe	855	366	1 221
Inne zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych	3 311	8	3 319
Obligacje własne	2 708	10 860	13 568
Razem - zadłużenia według stopy procentowej	28 832	20 476	49 308

12.7 - Zadłużenia w podziale według okresu pozostałego do końca umowy

Podział zobowiązań według terminów wymagalności przedstawiono w nocie 18.

Nota 13: Sekurytyzacja

SEKURYTYZACJA - Transakcje w obrocie publicznym												
Kraj	Francia	Francia	Francia	Francia	Francia	Włochy	Niemcy	Niemcy	Niemcy	Niemcy	Hiszpania	Zjednoczone Królestwo
Jednostka zbywająca	DIAC SA	DIAC SA	DIAC SA	DIAC SA	DIAC SA	RCI Banque Succursale Italiana	RCI Bank Niederlassung	RCI Bank Niederlassung	RCI Bank Niederlassung	RCI Bank Niederlassung	RCI Banque Sucursal en Espana	RCI Financial Services
Zabezpieczenie	Kredyty samochodowe dla klientów	Należności od niezależnych dealerów	Kredyty samochodowe dla klientów	Leasing operacyjny samochodów (opłaty leasingowe)	Leasing operacyjny samochodów (opłaty leasingowe)	Kredyty samochodowe dla klientów	Kredyty samochodowe dla klientów	Kredyty samochodowe dla klientów	Należności od niezależnych dealerów	Kredyty samochodowe dla klientów	Kredyty samochodowe dla klientów	Kredyty samochodowe dla klientów
Emitent	CARS Alliance Auto Loans France FCT Master	FCT Cars Alliance DFP France	CARS Alliance Auto Loans France V 2022-1	CARS Alliance Auto Loans France V 2020-1	CARS Alliance Auto Loans France Master	Cars Alliance Auto Loans Italy 2015 s.r.l.	CARS Alliance Auto Loans Germany Master	CARS Alliance Auto Loans Germany V 2021-1	Cars Alliance DFP Germany 2017	Cars Alliance Auto Loans Germany V 2019-1	Cars Alliance Auto Loans Spain 2022	CARS Alliance UK Master Plc
Data początkowa	maj 2012	lipiec 2013	maj 2022	październik 2020	październik 2020	lipiec 2015	marzec 2014	październik 2021	lipiec 2017	maj 2019	listopad 2022	październik 2021
Termin zapadalności	sierpień 2030	lipiec 2028	listopad 2032	październik 2036	październik 2038	grudzień 2031	marzec 2031	czerwiec 2034	sierpień 2031	sierpień 2031	październik 2036	wrzesień 2032
Pierwotna wartość zbytych wierzytelności	715 mln EUR	1 020 mln EUR	759 mln EUR	1 057 mln EUR	533 mln EUR	1 234 mln EUR	674 mln EUR	1 009 mln EUR	852 mln EUR	1 107 mln EUR	1 223 mln EUR	1 249 mln EUR
Wsparcie jakości kredytowej w dacie początkowej	Rezerwa gotówkowa 1% - Nadzabezpieczenie należności 13,3%	Rezerwa gotówkowa 1% - Nadzabezpieczenie należności 12,5%	Rezerwa gotówkowa 0,7% - Nadzabezpieczenie należności 13,7%	Rezerwa gotówkowa 0,7% - Nadzabezpieczenie należności 9%	Rezerwa gotówkowa 1% - Nadzabezpieczenie należności 11,05%	Rezerwa gotówkowa 1% - Nadzabezpieczenie należności 14,9%	Rezerwa gotówkowa 1% - Nadzabezpieczenie należności 8%	Rezerwa gotówkowa 0,75% - Nadzabezpieczenie należności 7,5%	Rezerwa gotówkowa 1,5% - Nadzabezpieczenie należności 20,75%	Rezerwa gotówkowa 1% - Nadzabezpieczenie należności 7,5%	Rezerwa gotówkowa 1,1% - Nadzabezpieczenie należności 8,8%	Rezerwa gotówkowa 1% - Nadzabezpieczenie należności 28%
Zbyte wierzytelności na dzień 31 grudnia 2022 r.	747 mln EUR	1 267 mln EUR	748 mln EUR	770 mln EUR	1 082 mln EUR	1 780 mln EUR	1 228 mln EUR	1 018 mln EUR	640 mln EUR	276 mln EUR	1 121 mln EUR	1 348 mln EUR
Wyemitowane papiery na dzień 31 grudnia 2022 r. (w tym część nabyta przez Grupę RCI Banque)	Klasa A Ocena: AAA 667 mln EUR	Klasa A Ocena: AA	Klasa A Ocena: AAA	Klasa A Ocena: AAA	Klasa A Ocena: AAA	Klasa A Ocena: AA	Klasa A Ocena: AAA	Klasa A Ocena: AAA	Klasa A Ocena: AAA	Klasa A Ocena: AAA	Klasa A Ocena: AA	Klasa A Ocena: AA
			Klasa B Ocena: AA 52 mln EUR	Klasa B Ocena: AA 42 mln EUR				Klasa B Ocena: AA 24 mln EUR		Klasa B Ocena: AA 26 mln EUR		
	Klasa B nieobjęte oceną 102 mln EUR		Klasa C nieobjęte oceną 45 mln EUR	Klasa C nieobjęte oceną 53 mln EUR	Klasa B nieobjęte oceną 128 mln EUR	Klasa J nieobjęte oceną 296 mln EUR	Klasa B nieobjęte oceną 83 mln EUR	Klasa C nieobjęte oceną 49 mln EUR		Klasa C nieobjęte oceną 51 mln EUR	Klasa B nieobjęte oceną 108 mln EUR	Klasa B nieobjęte oceną 345 mln EUR
Okres	Revolving	Revolving	Revolving	Amortyzacja	Revolving	Revolving	Revolving	Revolving	Revolving	Amortyzacja	Revolving	Revolving
Charakter operacji	Wewnętrzna	Wewnętrzna	Rynkowa	Rynkowa	Wewnętrzna	Wewnętrzna	Wewnętrzna	Rynkowa	Wewnętrzna	Rynkowa	Wewnętrzna	Wewnętrzna

W roku 2022 Grupa Mobilize Financial Services przeprowadziła operację sekurytyzacji na publicznym rynku kapitałowym we Francji oraz operację wewnętrzną w Hiszpanii za pośrednictwem spółki 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 2022 r. dzięki sekurytyzacji w ramach oferty prywatnej uzyskano środki finansowe w łącznej wysokości 1 079 mln euro, natomiast środki finansowe uzyskane z sekurytyzacji na rynkach publicznych wyniosły 2 626 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 wyśięgowania zbytych wierzytelności, a wartość należności z tytułu finansowania sprzedaży pojazdów, zatrzymanych w ten sposób w bilansie, na dzień 31 grudnia 2022 r. wynosiła 13 926 mln euro (12 590 mln euro na dzień 31 grudnia 2021 r.):

- z tytułu transakcji na publicznym rynku kapitałowym: 2 812 mln euro
- z tytułu sekurytyzacji wewnętrznej: 9 211 mln euro
- z tytułu transakcji w obrocie prywatnym: 1 903 mln euro

Wartość godziwa tych należności na dzień 31 grudnia 2022 r. wynosiła 13 534 mln euro.

Zobowiązanie w wysokości 3 319 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 2022 r. wynosiła 3 377 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 14: Rozliczenia międzyokresowe i zobowiązania różne

w mln euro	12/2022	12/2021
Zobowiązania z tytułu podatków i opłat fiskalnych	951	827
Bieżące zobowiązania podatkowe	108	136
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	818	670
Zobowiązania podatkowe z wyłączeniem podatków bieżących	25	21
Rozliczenia międzyokresowe i zobowiązania różne	2 004	1 916
Zobowiązania wobec zakładów ubezpieczeń społecznych	64	61
Inni wierzyciele różni	952	857
Zobowiązania z tytułu aktywów oddanych leasing/najem	69	58
Bierne rozliczenia międzyokresowe	508	569
Zobowiązania powiązane wobec wierzycieli różnych	400	366
Rachunki rozliczeniowe	11	5
Razem rozliczenia międzyokresowe i zobowiązania różne(*)	2 955	2 743

(*) w tym jednostki powiązane

119

212

Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego omówiono w nocie 32.

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 15: Rezerwy

w mln euro	12/2021	Odpisy na rezerwy	Rozwiązanie /Wykorzystanie rezerw		Inne (*) zmiany stanu	12/2022
			Wykorzystane	Rozwiązane		
Rezerwy na operacje bankowe	476	320	(49)	(277)		470
Rezerwy na awale, inne poręczenia i gwarancje	8	11		(8)		11
Rezerwy na roszczenia sporne	6	4		(2)	1	9
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	436	299	(48)	(261)	(1)	425
Pozostałe rezerwy	26	6	(1)	(6)		25
Rezerwy na operacje niebankowe	122	32	(16)	(4)	9	143
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i zrównanych z nimi	51	5	(3)		(16)	37
Rezerwy na restrukturyzację	15	19	(10)	(2)		22
Rezerwy na ryzyka podatkowe i roszczenia sporne	53	5	(1)	(1)	23	79
Pozostałe rezerwy	3	3	(2)	(1)	2	5
Razem rezerwy	598	352	(65)	(281)	9	613

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

(**) Rezerwy na awale, inne poręczenia i gwarancje = dotyczą głównie zobowiązań do udzielenia finansowania

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.

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. Kwestionowane zaległości podatkowe są uwzględniane w sposób zindywidualizowany na podstawie oszacowań,

w których bierze się pod uwagę ryzyko, że odwołanie od decyzji podatkowej może zostać oddalone jako bezzasadne.

Pozycja „Rezerwy związane z operacjami bankowymi” składa się głównie z rezerwy techniczno-ubezpieczeniowej, która odpowiada zobowiązaniom jednostek zajmujących się działalnością ubezpieczeniową wobec ubezpieczonych oraz uposażonych lub uprawnionych z umowy ubezpieczenia. Wysokość rezerwy techniczno-ubezpieczeniowej na koniec grudnia 2022 r. wynosiła 425 mln euro.

Pozostałe zmiany stanu rezerwy na ryzyka podatkowe i roszczenia sporne wynikają głównie z reklasyfikacji bilansowej w roku 2022 rezerwy Pis & Cofin (Brazylia) pierwotnie sklasyfikowanej jako „Inni wierzyciele różni”.

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

Rezerwy na roszczenia sporne odnoszą się do kosztów manipulacyjnych zafakturowanych jednostkom handlowym.

Ryzyko ubezpieczeniowe

Główne ryzyko, jakie ponosi Grupa z racji zawartych umów ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych, polega na tym, że rzeczywista wartość szkód i odszkodowań i/lub tempo wypłaty odszkodowań może odbiegać od oszacowań. Częstość ubezpieczanych zdarzeń oraz rozmiar szkód, wycena wypłacanych odszkodowań, charakter szkód, z których niektóre mają długi okres rozwoju, wywierają wpływ na podstawowe ryzyko ponoszone przez Grupę. Grupa dokłada starań, aby dostępne rezerwy były wystarczające do pokrycia jej zobowiązań.

Ekspozycję na ryzyko ogranicza dywersyfikacja portfela umów ubezpieczeniowych oraz umów reasekuracyjnych, a także dywersyfikacja obszarów geograficznych, gdzie są zawierane. Zmienność ryzyka jest również ograniczana poprzez surową selekcję umów, przestrzeganie procedur zawierania umów ubezpieczeniowych oraz stosowanie programów reasekuracyjnych.

W celu ograniczenia tych ryzyk Grupa wykorzystuje reasekurację. Umowy ubezpieczeniowe oddane do reasekuracji są zawierane z założeniem, że zostaną objęte reasekuracją proporcjonalną. Umowy reasekuracji proporcjonalnej zawarto w celu ograniczenia globalnej ekspozycji Grupy w odniesieniu do wszystkich rodzajów działalności i we wszystkich krajach. Kwoty możliwe do uzyskania od reasekuratorów są wyceniane przy uwzględnieniu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia oraz zgodnie z umowami reasekuracyjnymi. Natomiast reasekuracja nie zwalnia cedenta ze zobowiązań wobec ubezpieczonych. Jeżeli reasekurator nie będzie w stanie wywiązać się ze swoich obowiązków, Grupa będzie narażona na ryzyko kredytowe z tytułu umów oddanych do reasekuracji. Umowy reasekuracyjne są zawierane z podmiotami, które otrzymały ocenę ratingową A. Grupa aktywnie monitoruje ratingi reasekuratorów. Grupa oceniła ryzyka zabezpieczone przez umowy reasekuracyjne i uważa, że nie ma żadnej konieczności retrocesji.

Kluczowe założenia

Główne założenie do oszacowań pasywów dotyczy uznania, że przyszła szkodowość będzie się kształtowała według takiego samego modelu jak w przeszłości.

Grupa przyjęła zatem współczynnik szkodowości ULR w celu oszacowania całkowitego kosztu szkód oraz swoich rezerw (IBNR). Z uwagi na zawarte umowy reasekuracyjne pogorszenie się lub poprawa współczynnika szkodowości ULR nie będzie miała znaczącego wpływu na wynik finansowy roku.

Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i zrównanych z nimi

w mln euro	12/2022	12/2021
Wartość rezerw w jednostkach francuskich	25	32
Wartość rezerw w jednostkach zagranicznych	12	19
Razem - rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	37	51

Jednostki zależne nieposiadające funduszu emerytalnego

Główne założenia aktuarialne	Francja	
	12/2022	12/2021
Wiek przejścia na emeryturę	67 lat	67 lat
Wzrost wynagrodzeń	1,84%	1,82%
Stopa dyskonta finansowego	3,10%	0,92%
Procent przejść na emeryturę wśród pracowników przedsiębiorstwa	9,80%	7,24%

Jednostki zależne posiadające fundusz emerytalny

Główne założenia aktuarialne	Zjednoczone Królestwo		Szwajcaria		Niderlandy	
	12/2022	12/2021	12/2022	12/2021	12/2022	12/2021
Średni czas zwrotu	17 lat	20 lat	18 lat	20 lat	21 lat	21 lat
Stopa indeksacji płac			1,00%	1,00%	1,00%	1,00%
Stopa dyskontowa	4,90%	1,90%	1,80%	0,50%	0,80%	0,80%
Rzeczywista stopa zwrotu aktywów zabezpieczających	-38,10%	9,30%	1,00%	1,00%	0,80%	0,80%

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)	Pasywa (aktywa) netto z tytułu określonych świadczeń (A)-(B)-(C)
Stan na początek okresu	110	59		51
Koszt bieżącego zatrudnienia w okresie sprawozdawczym	4			4
Odsetki netto od zobowiązań (aktywów) netto	2	1		1
Koszt (przychód) w rachunku zysków i strat	6	1		5
Straty i zyski aktuarialne powstałe na skutek zmian założeń demograficznych	1			1
Straty i zyski aktuarialne powstałe na skutek zmian założeń finansowych	(31)			(31)
Zwrot z aktywów programu emerytalnego (z wyłączeniem odsetek)		(15)		15
Straty i zyski aktuarialne powstałe na skutek korekt wynikających z doświadczeń historycznych	19			19
Przeszacowanie zobowiązań (aktywów) netto ujętych w „Pozostałych całkowitych dochodach”	(11)	(15)		4
Składki wpłacone na rzecz programu		1		(1)
Świadczenia wypłacone z tytułu programu	(4)	(1)		(3)
Efekt wahań kursowych	(20)	(2)		(18)
Stan na koniec okresu	81	43		38

Rodzaj inwestowanych środków

w mln euro	12/2022		12/2021	
	Notowane na aktywnym rynku	Nienotowane na aktywnym rynku	Notowane na aktywnym rynku	Nienotowane na aktywnym rynku
Akcje	11		18	
Obligacje	26		35	
Inne	6		6	
Razem	43		59	

Nota 16: Odpisy aktualizacyjne na utratę wartości i rezerwy utworzone na pokrycie ryzyka kontrahenta

w mln euro	12/2021	Odpisy na rezerwy	Rozwiązanie /Wykorzystanie rezerw		Inne (*) zmiany stanu	12/2022
			Wykorzystane	Rozwiązane		
Odpisy aktualizacyjne związane z operacjami bankowymi	1 052	423	(219)	(109)	(6)	1 141
Transakcje z klientami	1 052	423	(219)	(109)	(6)	1 141
<i>w tym odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości należności normalnych</i>	<i>313</i>	<i>185</i>	<i>(64)</i>	<i>(57)</i>	<i>(2)</i>	<i>375</i>
<i>w tym odpis aktualizujący wartość należności dotkniętych utratą wartości na moment początkowego ujęcia</i>	<i>170</i>	<i>94</i>	<i>(59)</i>	<i>(21)</i>	<i>1</i>	<i>185</i>
<i>w tym odpis aktualizujący wartość należności dotkniętych utratą wartości</i>	<i>569</i>	<i>144</i>	<i>(96)</i>	<i>(31)</i>	<i>(5)</i>	<i>581</i>
Rezerwy na operacje niebankowe	3	1	(1)	(1)		2
Inne zabezpieczenia ryzyka kontrahenta	3	1	(1)	(1)		2
Rezerwy na operacje bankowe	14	15		(10)	1	20
Rezerwy na awale, inne poręczenia i gwarancje	8	11		(8)		11
Rezerwy na roszczenia sporne	6	4		(2)	1	9
Razem - zabezpieczenia ryzyka kontrahenta	1 069	439	(220)	(120)	(5)	1 163

(*) Inne zmiany stanu = Rekasyfikacja, 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 notcie 7.

Nota 17: Zobowiązania podporządkowane

w mln euro	12/2022	12/2021
Zobowiązania wyceniane według kosztu zamortyzowanego	872	876
Instrumenty podporządkowane	856	856
Zobowiązania powiązane z tytułu instrumentów podporządkowanych	16	20
Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej	14	17
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	14	17
Razem - zobowiązania podporządkowane	886	893

Zobowiązania wyceniane według zamortyzowanego kosztu obejmują instrumenty podporządkowane wyemitowane przez RCI Banque SA w listopadzie 2019 r. na kwotę 850 mln euro oraz instrumenty podporządkowane wyemitowane przez RCI Finance Maroc SA w grudniu 2020 r. na kwotę 6,3 mln euro.

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

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 18: Aktywa i zobowiązania finansowe w podziale według okresu pozostałego do terminu zapadalności

w mln euro	< 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	od 1 roku do 5 lat	> 5 lat	Razem 12/2022
Aktywa finansowe	16 691	16 386	23 676	516	57 269
Kasa i operacje z bankami centralnymi	5 836	31	7		5 874
Instrumenty pochodne	42	76	316		434
Aktywa finansowe	160	205	155	120	640
Pożyczki udzielone i należności od instytucji kredytowych	1 690				1 690
Pożyczki udzielone i należności od klientów	8 963	16 074	23 198	396	48 631
Zobowiązania finansowe	21 752	9 059	17 515	2 219	50 545
Operacje z bankami centralnymi	4	1 750	1 961		3 715
Instrumenty pochodne	19	23	301	8	351
Zobowiązania wobec instytucji kredytowych	446	594	972		2 012
Zobowiązania wobec klientów	18 907	2 573	3 293	700	25 473
Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych	2 361	4 119	10 988	640	18 108
Zobowiązania podporządkowane	15			871	886

w mln euro	< 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	od 1 roku do 5 lat	> 5 lat	Razem 12/2021
Aktywa finansowe	15 979	14 057	22 671	527	53 234
Kasa i operacje z bankami centralnymi	6 729	15	1		6 745
Instrumenty pochodne	8	19	120		147
Aktywa finansowe	375	343	118	138	974
Pożyczki udzielone i należności od instytucji kredytowych	1 294				1 294
Pożyczki udzielone i należności od klientów	7 573	13 680	22 432	389	44 074
Zobowiązania finansowe	19 461	5 864	19 027	2 321	46 673
Operacje z bankami centralnymi	1		3 737		3 738
Instrumenty pochodne	14	19	8	3	44
Zobowiązania wobec instytucji kredytowych	621	567	809		1 997
Zobowiązania wobec klientów	17 152	1 525	2 653	700	22 030
Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych	1 654	3 752	11 820	745	17 971
Zobowiązania podporządkowane	19	1		873	893

Pożyczki zaciągnięte w banku centralnym wiążą się z operacjami długoterminowego finansowania (TLTRO), które zostały wprowadzone w końcu 2014 r., a RCI Banque S.A. sukcesywnie je wykorzystuje. Grupa Mobilize Financial Services korzystała również z programu TFSME uruchomionego przez Bank Anglii w roku 2020.

Nota 19: Przyszłe przepływy pieniężne określone w umowach w podziale według terminów płatności

w mln euro	< 3 miesiące	od 3 do 12 miesięcy	od 1 roku do 5 lat	> 5 lat	Razem 12/2022
Zobowiązania finansowe	22 166	9 611	18 622	2 327	52 726
Operacje z bankami centralnymi		1 750	1 961		3 711
Instrumenty pochodne	5	82	252	2	341
Zobowiązania wobec instytucji kredytowych	423	523	972		1 918
Zobowiązania wobec klientów	18 873	2 561	3 293	700	25 427
Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych	2 664	4 003	10 923	640	18 230
Zobowiązania podporządkowane	15			866	881
Przyszłe odsetki do zapłaty	186	692	1 221	119	2 218
Udzielone przyrzeczenia finansowania i gwarancje	4 199	25		1	4 225
Razem przyszłe przepływy pieniężne określone w umowach według terminów płatności	26 365	9 636	18 622	2 328	56 951

w mln euro	< 3 miesiące	od 3 do 12 miesięcy	od 1 roku do 5 lat	> 5 lat	Razem 12/2021
Zobowiązania finansowe	19 733	6 031	19 211	2 311	47 286
Operacje z bankami centralnymi			3 737		3 737
Instrumenty pochodne	22	11	5		38
Zobowiązania wobec instytucji kredytowych	603	515	809		1 927
Zobowiązania wobec klientów	17 121	1 519	2 653	700	21 993
Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych	1 581	3 677	11 798	745	17 801
Zobowiązania podporządkowane	19			865	884
Przyszłe odsetki do zapłaty	387	309	209	1	906
Udzielone przyrzeczenia finansowania i gwarancje	3 329	44		2	3 375
Razem przyszłe przepływy pieniężne określone w umowach według terminów płatności	23 062	6 075	19 211	2 313	50 661

Suma przyszłych przepływów pieniężnych określonych w umowach nie jest równa wartości bilansowej, w szczególności z powodu uwzględnienia przyszłych odsetek umownych oraz niezdyktowanych 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 2022 r.

Nota 20: 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 - 31.12.2022	Wartość księgowa	Fair Value (Wartość godziwa)				Różnica (*)
		Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	WG (*)	
Aktywa finansowe	57 269	627	7 998	48 317	56 942	(327)
Kasa i operacje z bankami centralnymi	5 874		5 874		5 874	
Instrumenty pochodne	434		434		434	
Aktywa finansowe	640	627		13	640	
Pożyczki udzielone i należności od instytucji kredytowych	1 690		1 690		1 690	
Pożyczki udzielone i należności od klientów	48 631			48 304	48 304	(327)
Zobowiązania finansowe	50 545	15	50 414		50 429	116
Operacje z bankami centralnymi	3 715		3 760		3 760	(45)
Instrumenty pochodne	351		351		351	
Zobowiązania wobec instytucji kredytowych	2 012		1 986		1 986	26
Zobowiązania wobec klientów	25 473		25 473		25 473	
Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych	18 108		18 085		18 085	23
Zobowiązania podporządkowane	886	15	759		774	112

(*) 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.

w mln euro - 31.12.2021	Wartość księgowa	Fair Value (Wartość godziwa)				Różnica (*)
		Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	WG (*)	
Aktywa finansowe	53 234	936	8 186	43 823	52 945	(289)
Kasa i operacje z bankami centralnymi	6 745		6 745		6 745	
Instrumenty pochodne	147		147		147	
Aktywa finansowe	974	936		38	974	
Pożyczki udzielone i należności od instytucji kredytowych	1 294		1 294		1 294	
Pożyczki udzielone i należności od klientów	44 074			43 785	43 785	(289)
Zobowiązania finansowe	46 673	17	46 734		46 751	(78)
Operacje z bankami centralnymi	3 738		3 690		3 690	48
Instrumenty pochodne	44		44		44	
Zobowiązania wobec instytucji kredytowych	1 997		2 065		2 065	(68)
Zobowiązania wobec klientów	22 030		22 030		22 030	
Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych	17 971		18 140		18 140	(169)
Zobowiązania podporządkowane	893	17	765		782	111

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

Przyjęte założenia i metody

Trzypoziomowa hierarchia instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej w bilansie, wymagana w MSSF 7, 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 2021 r. oraz na dzień 31 grudnia 2022 r. 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 2021 r. oraz na dzień 31 grudnia 2022 r.

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 Financial Services na dzień 31 grudnia 2021 r. oraz na dzień 31 grudnia 2022 r. dla pożyczek zaciąganych na podobnych warunkach i z podobnymi terminami spłaty. Prognozowane przepływy pieniężne są więc dyskontowane w oparciu o krzywą stóp zerokuponowych, z uwzględnieniem spreadu dla emisji RCI Banque S.A. na rynku wtórnym (3 miesiące).

Nota 21: 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 w oparciu o umowy ramowe 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 - 31.12.2022	Wartość księgowa brutto przed kompensatą	Kwoty skompenso- wane brutto	Kwota netto w bilansie	Kwoty nieobjęte kompensatą			Ekspozycja netto
				Instrumenty finansowe w pasywach	Gwarancje w pasywach	Gwarancje poza-bilansowe	
Aktywa	1 346		1 346	334	720		292
Instrumenty pochodne	434		434	334			100
Należności z tytułu finansowania Sieci (1)	912		912		720		192
Pasywa	351		351	334			17
Instrumenty pochodne	351		351	334			17

(1) Wartość księgowa brutto należności z tytułu finansowania Sieci w kwocie 538 mln euro odpowiada należnościom od Renault Retail Group, której ekspozycje mają zabezpieczenie do wysokości 531 mln euro w formie kaucji przekazanej przez producenta samochodów Renault (patrz nota 12.3) oraz w kwocie 374 mln euro, która odpowiada należnościom od dealerów finansowanych przez Banco RCI Brasil S.A., której ekspozycje są zabezpieczone do wysokości 189 mln euro przez zastaw na „letras de cambio” wystawionych przez dealerów.

w mln euro - 31.12.2021	Wartość księgowa brutto przed kompensatą	Kwoty skompenso- wane brutto	Kwota netto w bilansie	Kwoty nieobjęte kompensatą			Ekspozycja netto
				Instrumenty finansowe w pasywach	Gwarancje w pasywach	Gwarancje poza-bilansowe	
Aktywa	878		878	26	586		266
Instrumenty pochodne	147		147	26			121
Należności z tytułu finansowania Sieci (1)	731		731		586		145
Pasywa	44		44	26			18
Instrumenty pochodne	44		44	26			18

(1) Wartość księgowa brutto należności z tytułu finansowania Sieci w kwocie 452 mln euro odpowiada należnościom od Renault Retail Group, której ekspozycje mają zabezpieczenie do wysokości 452 mln euro w formie zastawu gotówkowego przekazanego przez producenta samochodów Renault (patrz nota 9.3) oraz w kwocie 279 mln euro, która odpowiada należnościom od dealerów finansowanych przez Banco RCI Brasil S.A., której ekspozycje są zabezpieczone do wysokości 134 mln euro przez zastaw na „letras de cambio” wystawionych przez dealerów.

Nota 22: Zobowiązania udzielone

w mln euro	12/2022	12/2021
Zobowiązania warunkowe finansowe	4 209	3 400
Zobowiązania na rzecz klientów	4 209	3 400
Zobowiązania warunkowe gwarancyjne	305	29
Zobowiązania gwarancyjne udzielone na rzecz instytucji kredytowych	140	27
Zobowiązania gwarancyjne udzielone na rzecz klientów	165	2
Pozostałe zobowiązania udzielone	86	58
Zobowiązania z tytułu najmu/dzierżawy ruchomości i nieruchomości	86	58
Razem - zobowiązania udzielone (*)	4 600	3 487
(*) w tym jednostki powiązane	3	2

Nota 23: Zobowiązania otrzymane

w mln euro	12/2022	12/2021
Zobowiązania warunkowe finansowe	4 714	4 608
Zobowiązania otrzymane od instytucji kredytowych	4 714	4 608
Zobowiązania warunkowe gwarancyjne	18 242	17 146
Zobowiązania otrzymane od instytucji kredytowych	175	159
Zobowiązania otrzymane od klientów	6 511	6 150
Otrzymane przyrzeczenia odkupu	11 556	10 837
Pozostałe zobowiązania otrzymane	88	52
Pozostałe zobowiązania otrzymane	88	52
Razem - zobowiązania otrzymane (*)	23 044	21 806
(*) w tym jednostki powiązane	5 869	5 726

Na dzień 31 grudnia 2022 r. Grupa Mobilize Financial Services dysponuje kwotą 4 714 mln euro w formie niewykorzystanych potwierdzonych linii zabezpieczeń, zróżnicowanych programów emisyjnych krótko i średnioterminowych oraz kwotą 4 562 mln euro w aktywach, które spełniają wymogi i mogą być wykorzystane jako zabezpieczenia w 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 24: Ekspozycja na ryzyko walutowe

w mln euro - 12/2022	Bilans		Pozycje pozabilansowe		Pozycja Netto		
	Pozycja długa	Pozycja krótka	Pozycja długa	Pozycja krótka	Razem	w tym pieniężna	w tym strukturalna
Pozycja w GBP	802			(474)	328	1	327
Pozycja w JPY	1				1	1	
Pozycja w CHF	302			(298)	4		4
Pozycja w CZK	72			(54)	18		18
Pozycja w ARS	3				3		3
Pozycja w BRL	124				124		124
Pozycja w PLN	563			(551)	12		12
Pozycja w HUF	5				5		5
Pozycja w RON	30			(30)			
Pozycja w KRW	159				159		159
Pozycja w MAD	26				26		26
Pozycja w DKK	35			(35)			
Pozycja w TRY	4				4		4
Pozycja w SEK	93			(93)			
Pozycja w RUB	16			(17)	(1)	(1)	
Pozycja w INR	24				24		24
Pozycja w COP	23				23		23
Całkowite ekspozycje	2 282			(1 552)	730	1	729

w mln euro - 12/2021	Bilans		Pozycje pozabilansowe		Pozycja Netto		
	Pozycja długa	Pozycja krótka	Pozycja długa	Pozycja krótka	Razem	w tym pieniężna	w tym strukturalna
Pozycja w GBP	620			(274)	346		346
Pozycja w CHF	164			(160)	4		4
Pozycja w CZK	43			(26)	17		17
Pozycja w ARS	5				5		5
Pozycja w BRL	111				111		111
Pozycja w PLN	438			(425)	13	1	12
Pozycja w HUF	5				5		5
Pozycja w RON			2		2	2	
Pozycja w KRW	159				159		159
Pozycja w MAD	28				28		28
Pozycja w DKK	41			(40)	1	1	
Pozycja w TRY	5				5		5
Pozycja w SEK	92			(93)	(1)	(1)	
Pozycja w RUB	15			(15)			
Pozycja w INR	25				25		25
Pozycja w COP	26				26		26
Calkowite ekspozycje	1 777		2	(1 033)	746	3	743

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

Nota 25: Przychody z tytułu odsetek i zrównane z nimi

w mln euro	12/2022	12/2021
Przychody z tytułu odsetek i zrównane z nimi	2 965	2 604
Transakcje z instytucjami kredytowymi **	154	36
Transakcje z klientami	1 950	1 811
Leasing finansowy	730	661
Odsetki należne i zapadłe od instrumentów zabezpieczających	80	74
Odsetki należne i zapadłe od instrumentów finansowych	51	22
Rozliczane w czasie wynagrodzenia wypłacone akwizytorom	(813)	(838)
Transakcje z klientami	(603)	(639)
Leasing finansowy	(210)	(199)
Razem – przychody odsetkowe i zrównane z nimi (*)	2 152	1 766

(*) w tym jednostki powiązane

546

575

(**) w tym 21 mln euro na dzień 31 grudnia 2022 r. po rozwiązaniu swapów zabezpieczających portfel depozytów a `vista, ujętych w wartości rynkowej (patrz także nota 28)

Wzrost przychodów odsetkowych i zrównanych z nimi w roku 2022 wynika głównie ze wzrostu stóp rynkowych, który doprowadził do wzrostu oprocentowania naliczanego klientom w celu ochrony naszej marży finansowej.

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

Nota 26: Koszty z tytułu odsetek i zrównane z nimi

w mln euro	12/2022	12/2021
Transakcje z instytucjami kredytowymi	(240)	(194)
Transakcje z klientami	(158)	(94)
Leasing finansowy	(8)	(8)
Odsetki należne i zapadłe od instrumentów zabezpieczających	(31)	(43)
Koszty zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych	(429)	(248)
Inne koszty odsetkowe i zrównane z nimi	(17)	(12)
Razem – koszty odsetkowe i zrównane z nimi (*)	(883)	(599)

(*) w tym jednostki powiązane

(3)

Wzrost kosztów odsetkowych i zrównanych z nimi wynika głównie ze wzrostu rynkowych stóp procentowych w roku 2022.

Nota 27: Prowizje

w mln euro	12/2022	12/2021
Przychody z tytułu prowizji	679	639
Prowizje	20	20
Otrzymane opłaty manipulacyjne	17	16
Prowizje z tytułu działalności usługowej	126	111
Prowizje z tytułu pośrednictwa ubezpieczeniowego	61	54
Prowizje ubezpieczeniowe związane z ubezpieczeniem umów finansowania	244	236
Prowizje serwisowe związane z umowami finansowania	150	138
Inne prowizje dodatkowe do umów finansowania	61	64
Koszty z tytułu prowizji	(311)	(282)
Prowizje	(31)	(29)
Prowizje z tytułu działalności usługowej	(98)	(83)
Prowizje ubezpieczeniowe związane z ubezpieczeniem umów finansowania	(47)	(35)
Prowizje serwisowe związane z umowami finansowania	(108)	(98)
Inne prowizje dodatkowe do umów finansowania	(27)	(37)
Razem - prowizje netto (*)	368	357

(*) w tym jednostki powiązane

9

9

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

Nota 28: Zysk (strata) netto z wyceny instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik

w mln euro	12/2022	12/2021
Zysk (strata) netto z wyceny instrumentów finansowych	75	4
Zyski i straty netto z transakcji walutowych	(20)	12
Zyski i straty netto z wyceny instrumentów pochodnych zaklasyfikowanych jako przeznaczone do obrotu	82	(1)
Zyski i straty netto z wyceny instrumentów kapitałowych wycenianych w wartości godziwej	2	(3)
Zabezpieczenia wartości godziwej - zmiana stanu instrumentów zabezpieczających	(372)	(128)
Zabezpieczenia wartości godziwej - zmiana stanu pozycji zabezpieczanych	383	124
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik	(6)	4
Dywidendy otrzymane od jednostek nieobjętych konsolidacją	1	8
Zyski i straty z wyceny aktywów wycenianych w wartości godziwej przez wynik	(7)	(4)
Razem - zyski lub straty netto z wyceny instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej	69	8
<i>(*) w tym jednostki powiązane</i>	<i>1</i>	<i>8</i>

Największa część wyniku na instrumentach finansowych, ujętych w wartości godziwej w kwocie 80 mln euro, pochodzi ze swapów stóp procentowych zabezpieczających portfel depozytów a`vista, z którego dochody są okresowo poddawane korektom, ale nie są indeksowane do stopy rynkowej. Transakcje te nie kwalifikują się do wyznaczenia jako zabezpieczenia i w związku z tym są ujmowane według ich wartości rynkowej. Wzrost stóp procentowych doprowadził do rozpoznania zysku kapitałowego na tych instrumentach w 2022 r., podczas gdy wzrost kosztu depozytów będzie stopniowo wpływał na rachunek zysków i strat w miarę upływu czasu. Wynik na swapach stóp procentowych, ujętych w wartości rynkowej i rozwiązanych przed umownym terminem zapadalności, został wykazany w pozycji „transakcje z instytucjami kredytowymi” w notce 25.

Nota 29: Przychody i koszty netto z pozostałej działalności

w mln euro	12/2022	12/2021
Inne przychody z działalności bankowej	995	1 072
Przychody z działalności ubezpieczeniowej	422	415
Przychody związane z zakończeniem niezagrożonych umów najmu/leasingu	258	363
w tym odwrócenie odpisu aktualizującego wartość rezydualną	49	106
Leasing operacyjny	295	267
Inne przychody z działalności bankowej	20	27
w tym odwrócenie rezerw na ryzyko bankowe	7	12
Inne koszty działalności bankowej	(669)	(776)
Koszty działalności ubezpieczeniowej	(114)	(113)
Koszty związane z zakończeniem niezagrożonych umów najmu/leasingu	(229)	(317)
w tym odpis aktualizujący wartość rezydualną	(67)	(114)
Koszty dystrybucji niekwalifikujące się do kosztów odsetkowych	(85)	(98)
Leasing operacyjny	(213)	(201)
Pozostałe koszty działalności bankowej	(28)	(47)
w tym odpis na rezerwy na ryzyko bankowe	(8)	(10)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	13	
Pozostałe przychody operacyjne	28	19
Pozostałe koszty operacyjne	(15)	(19)
Razem - przychody i koszty netto z pozostałej działalności (*)	339	296
<i>(*) w tym jednostki powiązane</i>	2	(3)

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

Przychody netto z działalności ubezpieczeniowej prowadzonej na własne ryzyko

w mln euro	12/2022	12/2021
Składki ubezpieczeniowe przypisane brutto	388	360
Zmiana stanu rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	10	26
Odszkodowania i świadczenia wypłacone	(48)	(44)
Inne koszty świadczeń umownych	(2)	
Udział reasekuratorów w odszkodowaniach i świadczeniach	12	12
Koszty i przychody netto z tytułu umów ubezpieczeniowych oddanych do reasekuracji	(48)	(50)
Razem przychody netto z działalności ubezpieczeniowej	312	304

Nota 30: Ogólne koszty administracyjne i koszty zatrudnienia

w mln euro	12/2022	12/2021
Koszty pracownicze	(362)	(305)
Wynagrodzenia pracowników	(233)	(206)
Koszty z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych zobowiązań - Programy określonych składek	(22)	(19)
Koszty z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych zobowiązań - Programy określonych świadczeń	(1)	6
Inne koszty zabezpieczeń społecznych	(77)	(72)
Pozostałe koszty pracownicze	(29)	(14)
Inne koszty administracyjne	(260)	(251)
Podatki i opłaty, z wyłączeniem podatku dochodowego	(54)	(48)
Opłaty z tytułu najmu/leasingu	(7)	(9)
Inne koszty administracyjne	(199)	(194)
Razem ogólne koszty administracyjne (*)	(622)	(556)
<i>(*) w tym jednostki powiązane</i>	<i>11</i>	<i>(1)</i>

Wynagrodzenia biegłych rewidentów są omówione w punkcie 5.1.4 „Wynagrodzenia biegłych rewidentów i członków ich sieci” w części zatytułowanej „Informacje ogólne”.

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) oświadczenia patronackie w ramach emisji obligacji, (ii) usługi poświadczające oraz (iii) uzgodnione procedury przeprowadzone głównie z powodów wynikających z przepisów lokalnych.

Pozostałe koszty pracownicze obejmują przepływy pieniężne związane z rezerwą na restrukturyzację i rezerwą na ryzyko związane z zatrudnianiem pracowników w wysokości -19 mln euro na dzień 31 grudnia 2022 r., wobec -6 mln euro na dzień 31 grudnia 2021 r.

Przeciętne zatrudnienie - dane liczbowe	12/2022	12/2021
Finansowanie i usługi we Francji	1 801	1 750
Finansowanie i usługi za granicą	2 286	2 099
Razem Grupa RCI Banque	4 087	3 849

Nota 31: Koszty ryzyka według kategorii klientów

w mln euro	12/2022	12/2021
Koszty ryzyka z tytułu finansowania dla klientów	(210)	(98)
Odpisy aktualizacyjne z tytułu utraty wartości	(331)	(448)
Wykorzystanie/Rozwiązanie odpisów	221	465
Strata z tytułu należności nieściągalnych	(128)	(145)
Odzyskane należności umorzone	28	30
Koszty ryzyka z tytułu finansowania sieci dealerów	21	37
Odpisy aktualizacyjne z tytułu utraty wartości	(25)	(28)
Wykorzystanie/Rozwiązanie odpisów	54	67
Strata z tytułu należności nieściągalnych	(8)	(2)
Koszty ryzyka z tytułu pozostałej działalności	(6)	(1)
Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości pozostałych należności	(3)	
Inne korekty wartości	(3)	(1)
Razem - koszty ryzyka	(195)	(62)

Ta pozycja obejmuje wartość netto utworzonych (wykorzystanych/rozwiązanych) odpisów aktualizacyjnych z tytułu utraty wartości, a także straty z tytułu należności nieściągalnych i odzyskane należności umorzone.

Koszt ryzyka z tytułu finansowania dla klientów wzrósł o 112 mln euro głównie w wyniku aktualizacji parametrów straty z tytułu niewykonania zobowiązania (Loss Given Default - LGD) zgodnie z MSSF 9 dla jednostek we Francji i w Brazylii, a także na skutek utworzenia w wielu krajach rezerw związanych z inflacją oraz klientami wrażliwymi, a także niewielkich odwróceń odpisów w roku 2022 w przeciwieństwie do roku 2021, w którym odnotowano istotne odwrócenia rezerw po wysokich odpisach na rezerwy związanych z COVID-19 w roku 2021.

W działalności w zakresie usług dla klientów w roku 2022 wystąpiły następujące zmiany stanu:

- Zwiększenie o 27 mln euro rezerwy na ekspozycje nieobsługiwane
- Zwiększenie o 83 mln euro rezerwy na ekspozycje obsługiwane zgodnie z umową

W przypadku działalności w zakresie usług dla Sieci (finansowanie dla dealerów) koszty ryzyka obejmują:

- 22 mln euro z tytułu odwrócenia rezerwy na ekspozycje obsługiwane zgodnie z umową, głównie chodzi o tzw. rezerwy forward-looking
- 7 mln euro z tytułu odwrócenia rezerwy na ekspozycje nieobsługiwane, związane ze spadkiem wartości portfeli należności wątpliwych w Hiszpanii, w Polsce i we Włoszech.
- 8 mln euro straty z tytułu należności zlokalizowanych w większości w Hiszpanii

Nota 32: Podatek dochodowy

w mln euro	12/2022	12/2021
Podatek wymagalny	(288)	(266)
Bieżący podatek dochodowy	(288)	(266)
Podatek odroczony	(42)	(62)
Podatek odroczony	(42)	(62)
Całkowite obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(330)	(328)

Kwota lokalnego podatku od wartości dodanej przedsiębiorstwa (CVAE) sklasyfikowanego jako bieżący podatek dochodowy wynosi -4,3 mln euro.

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 2022 r. uwzględnia przychód podatkowy w wysokości 53 mln euro. Wyżej wymieniony przychód podatkowy odpowiada zwrotowi nadpłaty podatku przez władze Malty, stanowiącemu równowartość 6/7 zobowiązania podatkowego za rok 2021 (tj. 6/7 z 62 mln euro).

Niektóre różnice pomiędzy wynikami podatkowymi spółek a wynikami uwzględnionymi do konsolidacji skutkują rozpoznaniem podatku odroczonego. Różnice te wynikają głównie z zasad przyjętych w celu księgowania operacji związanych z leasingiem i najmem długoterminowym oraz odpisów aktualizacyjnych z tytułu utraty wartości należności wątpliwych.

Saldo bilansowe netto podatku odroczonego - wyszczególnienie pozycji

w mln euro	12/2022	12/2021
Podatek odroczony od rezerw	24	54
Podatek odroczony od rezerw i innych kosztów uzyskania przychodów ewidencjonowanych metodą kasową	5	(6)
Podatek odroczony z tytułu strat do rozliczenia w latach następnych	92	108
Podatek odroczony z tytułu innych aktywów i zobowiązań	(9)	61
Podatek odroczony z tytułu leasingu/najmu	(708)	(702)
Podatek odroczony od składników majątku trwałego	7	3
Rezerwy na aktywny podatek odroczony	(9)	(9)
Razem podatek odroczony netto – stan bilansowy	(598)	(491)

Zróźnicowanie stawek podatkowych dla jednostek francuskich wynika głównie z mechanizmu ograniczania odliczeń kosztów finansowych przez wprowadzenie górnego limitu, co jest mniej korzystne.

Podatek odroczony rozpoznany z tytułu pozostałych całkowitych dochodów

w mln euro	Zmiana stanu kapitału własnego 2022			Zmiana stanu kapitału własnego 2021		
	Przed PD	Podatek dochodowy	Netto	Przed PD	Podatek dochodowy	Netto
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	265	(66)	199	70	(23)	47
Zmiana wartości godziwej aktywów finansowych	(12)	4	(8)	(4)	1	(3)
Zyski /straty aktuarialne z tytułu zobowiązań emerytalnych	15	(4)	11	10	(2)	8
Różnice kursowe	(1)		(1)	53		53
Inne niezrealizowane zyski i straty				(0)		(0)

Nota 33: Zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym nie wystąpiły żadne zdarzenia.

JEDNOSTKI ZALEŻNE I ODDZIAŁY NALEŻĄCE GRUPY

A) Lista zagranicznych jednostek i oddziałów objętych konsolidacją

	Kraj	Udziały bezpośrednie RCI	Udziały pośrednie RCI		Procent kapitału	
			%	Bezpośrednio w posiadaniu:	2022	2021
JEDNOSTKA DOMINUJĄCA: RCI Banque S.A.						
Oddziały RCI Banque:						
RCI Banque S.A. Niederlassung Deutschland	Niemcy					
RCI Banque Sucursal Argentina	Argentyna					
RCI Banque SA Niederlassung Österreich	Austria					
RCI Banque S.A. Sucursal en España	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
Rombo Compania Financiera S.A.	Argentyna	60			60	60
Courtage S.A.	Argentyna	95			95	95
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 S.A. (dawniej Companhia de Arrendamento Mercantil RCI Brasil)	Brazylia	60,11			60,11	60,11
Corretora de Seguros RCI Brasil S.A.	Brazylia	100			100	100
RCI Brasil Serviços e Participações Ltda	Brazylia	100			100	100
RCI Colombia S.A. Compania De Financiamiento	Kolumbia	51			51	51
RCI Servicios Colombia S.A.	Kolumbia	100			100	100
RCI Usługi d.o.o*	Chorwacja	100			100	0
RCI Financial Services Korea Co, Ltd	Korea Płd.	100			100	100
RCI Insurance Service Korea Co.Ltd*	Korea Płd.	100			100	0
Overlease S.A.	Hiszpania	100			100	100
Bipi Mobility SL **	Hiszpania	100			100	100
Diac S.A.	Francja	100			100	100
Diac Location S.A.	Francja	-	100	Diac S.A.	100	100
Bipi Mobility France **	Francja	-	100	Bipi Mobility SL	100	100
RCI ZRT	Węgry	100			100	100
ES Mobility SRL	Włochy	100			100	100
Bipi Mobility Italy S.R.L **	Włochy	-	100	Bipi Mobility SL	100	100
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 S.A.	Maroko	100			100	100
RDFM S.A.R.L	Maroko	-	100	RCI Finance Maroc S.A.	100	100
RCI Financial Services B.V.	Niderlandy	100			100	100
Bipi Mobility Netherlands B.V.*	Niderlandy	-	100	Bipi Mobility SL	100	0
RCI Leasing Polska Sp. z o.o	Polska	100			100	100
RCI COM S.A.	Portugalia	100			100	100
RCI GEST SEGUROS – Mediadores de Seguros, Lda	Portugalia	-	100	RCI COM S.A.	100	100
RCI Finance CZ s.r.o.	Czechy	100			100	100
RCI Financial Services s.r.o.	Czechy	50			50	50

	Kraj	Udziały bezpośrednie RCI	Udziały pośrednie RCI		Procent kapitału	
			%	Bezpośrednio w posiadaniu:	2022	2021
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 S.A.	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	0
RNL Leasing	Rosja	100			100	100
RCI Finance S.A.	Szwajcaria	100			100	100
RCI Finance SK S.r.O*	Słowacja	100			100	0
RCI Lizing d.o.o*	Słowenia	100			100	0
SPV						
CARS Alliance Auto Loans Germany Master	Niemcy		(nota 13)	RCI Banque Niederlassung Deutschland		
CARS Alliance Auto Leases Germany	Niemcy			RCI Banque Niederlassung Deutschland		
CARS Alliance DFP Germany 2017	Niemcy		(nota 13)	RCI Banque Niederlassung Deutschland		
CARS Alliance Auto Loans Germany V 2019-1	Niemcy		(nota 13)	RCI Banque Niederlassung Deutschland		
CARS Alliance Auto Loans Germany V 2021-1 **	Niemcy		(nota 13)	RCI Banque Niederlassung Deutschland		
CARS Alliance Auto Loans Spain 2022 *	Hiszpania		(nota 13)	RCI Banque Sucursal en Espana		
FCT Cars Alliance DFP France	Francja		(nota 13)	Diac S.A.		
CARS Alliance Auto Loans France FCT Master	Francja		(nota 13)	Diac S.A.		
CARS Alliance Auto Leases France V 2020-1	Francja		(nota 13)	Diac S.A.		
CARS Alliance Auto Leases France Master	Francja		(nota 13)	Diac S.A.		
CARS Alliance Auto Loans France V 2022-1 *	Francja		(nota 13)	Diac S.A.		
Diac RV Master **	Francja			Diac S.A.		
CARS Alliance Auto Loans Italy 2015 SRL	Włochy		(nota 13)	RCI Banque Succursale Italiana		
CARS Alliance UK Master Plc **	Zjednoczone Królestwo		(nota 13)	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
BARN B.V.	Niderlandy	-	60	RN SF B.V.	30	30
RN Bank	Rosja	-	100	BARN B.V.	30	30
ORFIN Finansman Anonim Sirketi	Turcja	50			50	50
Renault Crédit Car	Belgia	-	50,10	AUTOFIN	50,10	50,10
Nissan Renault Financial Services India Private Ltd	Indie	30			30	30
Mobility Trader Holding GmbH *	Niemcy	4,97				

* Jednostki po raz pierwszy objęte konsolidacją w 2022 r. - ** Jednostki po raz pierwszy objęte konsolidacją w 2021 r.

B) Jednostki, w których udziały niedające kontroli są znaczące.

W mln euro - 31.12.2022 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 przypadający na udziały niedające kontroli	2	1	12	8
Kapitał własny przypadający na udziały niedające kontroli				1
Dywidendy wypłacone posiadaczom udziałów niedających kontroli (akcjonariusze mniejszościowi)	3		2	7
Pożyczki udzielone i należności od instytucji kredytowych	2	19	120	36
Należności netto z tytułu kredytów i leasingu finansowego	105	100	1 618	701
Inne aktywa	4	3	176	11
Aktywa razem	111	122	1 914	748
Zobowiązania wobec instytucji kredytowych i klientów oraz zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych	81	108	1 544	661
Inne pasywa	4	8	116	15
Wartość netto przedsiębiorstwa	26	6	254	72
Pasywa razem	111	122	1 914	748
Wynik netto z działalności bankowej	8	5	93	52
Podatek dochodowy	(1)	1	(9)	(10)
Wynik netto	5	1	29	16
Pozostałe całkowite dochody			11	(1)
Całkowite dochody	5	1	40	15
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	3	5	(5)	70
Przepływy pieniężne związane z finansowaniem	(10)		(9)	(28)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej				(1)
Zwiększenie (zmniejszenie) środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(7)	5	(14)	41

Procent posiadanych praw głosu jest identyczny.

W grudniu 2022 r. Grupa Mobilize Financial Services zaktualizowała metodę obliczania wartości użytkowej w tych 4 jednostkach. Wpływ tej aktualizacji w porównaniu z czerwcem 2022 r. zmienił wartość rezerw o 10 mln euro.

Kwota zobowiązań z tytułu przyrzeczenia odkupu udziałów mniejszościowych w jednostce brazylijskiej Banco RCI Brasil S.A. została ujęta w pozycji „Inne zobowiązania” w wysokości 117 mln euro na dzień 31 grudnia 2022 r., wobec 102 mln euro na dzień 31 grudnia 2021 r.

Kwota zobowiązań z tytułu przyrzeczenia odkupu udziałów mniejszościowych w spółce ROMBO Compania Financiera została ujęta w pozycji „Inne zobowiązania” w wysokości 4 mln euro na dzień 31 grudnia 2022 r., wobec 31 mln euro na dzień 31 grudnia 2021 r.

Kwota zobowiązań z tytułu przyrzeczenia odkupu udziałów mniejszościowych w spółce RCI Colombia S.A. została ujęta w pozycji „Inne zobowiązania” w wysokości 49 mln euro na dzień 31 grudnia 2022 r., wobec 63 mln euro na dzień 31 grudnia 2021 r.

Kwota zobowiązań z tytułu przyrzeczenia odkupu udziałów mniejszościowych w spółce RCI Financial services S.r.o. została ujęta w pozycji „Inne zobowiązania” w wysokości 16 mln euro na dzień 31 grudnia 2022 r.

W mln euro - 31.12.2021 - 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	50,00%	40,00%	39,89%	49,00%
Procent głosów na zgromadzeniach przypadający na udziały niedające kontroli	50,00%	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 przypadający na udziały niedające kontroli	3		10	8
Kapitał własny przypadający na udziały niedające kontroli	13	(1)	(1)	
Dywidendy wypłacone posiadaczom udziałów niedających kontroli (akcjonariusze mniejszościowi)	2		16	2
Pożyczki udzielone i należności od instytucji kredytowych	3	21	88	20
Należności netto z tytułu kredytów i leasingu finansowego	112	94	1 442	585
Inne aktywa	5	2	111	7
Aktywa razem	120	117	1 641	612
Zobowiązania wobec instytucji kredytowych i klientów oraz zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych	90	101	1 330	523
Inne pasywa	4	9	99	10
Wartość netto przedsiębiorstwa	26	7	212	79
Pasywa razem	120	117	1 641	612
Wynik netto z działalności bankowej	9	6	86	41
Podatek dochodowy	(1)	(1)	(16)	(7)
Wynik netto	5	1	26	16
Pozostałe całkowite dochody			15	(1)
Całkowite dochody	5	1	41	15
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	(4)	25	100	16
Przepływy pieniężne związane z finansowaniem	(9)		(68)	(6)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			(1)	
Zwiększenie (zmniejszenie) środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(13)	25	31	10

C) Jednostki stowarzyszone i znaczące udziały we wspólnych przedsięwzięciach

W mln euro - 31.12.2022 - Przed wyeliminowaniem transakcji wewnętrznych Grupy	RN SF B.V.	ORFIN Finansman Anonim Sirketi	Nissan Renault Financial Services India Private Ltd	Mobility Trader Holding GmbH
Kraj siedziby jednostki	Rosja	Turcja	Indie	Niemcy
Procentowy udział w kapitale	30,00%	50,00%	30,00%	4,97%
Rodzaj jednostki	Jednostka stowarzyszona	Wspólne przedsięwzięcie	Jednostka stowarzyszona	Jednostka stowarzyszona
Metoda konsolidacji	Metoda praw własności	Metoda praw własności	Metoda praw własności	Metoda praw własności
Udział w zyskach i stratach jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych	(110)	(3)	2	(16)
Udziały w jednostkach stowarzyszonych i współkontrolowanych		15	37	14
Dywidendy otrzymane od jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych				
Pożyczki udzielone i należności od instytucji kredytowych	206	78	19	59
Należności netto z tytułu kredytów i leasingu finansowego	845	294	426	
Inne aktywa	28	5	10	287
Aktywa razem	1 079	377	455	346
Zobowiązania wobec instytucji kredytowych i klientów oraz zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych	678	339	196	
Inne pasywa	30	8	137	60
Wartość netto przedsiębiorstwa	371	30	122	286
Pasywa razem	1 079	377	455	346
Wynik netto z działalności bankowej	88	11	20	(318)
Podatek dochodowy	(8)	(1)	(3)	
Wynik netto	31	5	9	(318)
Pozostałe całkowite dochody				
Całkowite dochody	31	5	9	(318)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	113	70	2	59
Przepływy pieniężne związane z finansowaniem				
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej				
Zwiększenie (zmniejszenie) środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	113	70	2	59

Utworzono rezerwę pokrywającą udziały w RN SF B.V. w ich pełnej wartości na dzień 31 grudnia 2022 r.

W mln euro - 31.12.2021 - Przed wyeliminowaniem transakcji wewnętrznych Grupy	RN SF B.V.	ORFIN Finansman Anonim Sirketi	Nissan Renault Financial Services India Private Ltd
Kraj siedziby jednostki	Rosja	Turcja	Indie
Procentowy udział w kapitale	30,00%	50,00%	30,00%
Rodzaj jednostki	Jednostka stowarzyszona	Wspólne przedsięwzięcie	Jednostka stowarzyszona
Metoda konsolidacji	Metoda praw własności	Metoda praw własności	Metoda praw własności
Udział w zyskach i stratach jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych	13	4	2
Udziały w jednostkach stowarzyszonych i współkontrolowanych	94	16	36
Dywidendy otrzymane od jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych			
Pożyczki udzielone i należności od instytucji kredytowych	83	11	23
Należności netto z tytułu kredytów i leasingu finansowego	1 181	274	388
Inne aktywa	33	5	9
Aktywa razem	1 297	290	420
Zobowiązania wobec instytucji kredytowych i klientów oraz zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych	959	249	151
Inne pasywa	30	9	150
Wartość netto przedsiębiorstwa	308	32	119
Pasywa razem	1 297	290	420
Wynik netto z działalności bankowej	79	17	20
Podatek dochodowy	(10)	(2)	(3)
Wynik netto	40	9	8
Pozostałe całkowite dochody			
Całkowite dochody	40	9	8
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	(6)	2	(70)
Przepływy pieniężne związane z finansowaniem	(1)		
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Zwiększenie (zmniejszenie) środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(7)	2	(70)

D) Istotne ograniczenia

Grupa nie doznaje istotnych ograniczeń pod względem możliwości dostępu lub korzystania ze swoich aktywów 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.

ZALĄCZNIK NR 1 - Informacje o jednostkach i ich działalności

w mln euro - 31.12.2022

Kraj	Nazwa jednostki	Rodzaj działalności	Struktura zatrudnienia (koniec okresu)	Wynik netto z działalności bankowej	Wynik przed opodatkowaniem	Podatek wymagalny	Podatek odroczone	Otrzymane dotacje publiczne
Francja	RCI Banque S.A.	Holding	425	244,0	196,0	(10,4)	(58,7)	
Niemcy	RCI Banque S.A. Niederlassung Deutschland	Finansowanie	369	216,2	97,4	(31,4)	(4,7)	
	RCI Versicherungs-Service GmbH	Usługi						
	Mobility Trader Holding GmbH	Usługi						
Argentyna	RCI Banque Sucursal Argentina	Finansowanie	64	58,5	15,7	(5,3)	1,1	
	Rombo Compania Financiera S.A.	Finansowanie						
	Courtage S.A.	Usługi						
Austria	RCI Banque S.A. Niederlassung Österreich	Finansowanie	53	26,8	14,3	(2,6)	(0,7)	
Belgia	RCI Financial Services S.A.	Finansowanie	31	15,4	10,0	(1,9)		
	Autofin S.A.	Finansowanie						
	Renault Crédit Car S.A.	Finansowanie						
Brazylia	Administradora de Consórcio RCI Brasil Ltda	Finansowanie	171	109,1	50,9	(27,1)	13,6	
	Banco RCI Brasil S.A.	Finansowanie						
	RCI Brasil Serviços e Participações Ltda	Usługi						
	Corretora de Seguros RCI Brasil S.A.	Usługi						
Kolumbia	RCI Colombia S.A. Compania de Financiamiento	Finansowanie	96	52,2	26,2	(11,7)	1,5	
	RCI Servicios Colombia S.A.	Finansowanie						
Korea Płd.	RCI Financial Services Korea Co. Ltd	Finansowanie	117	53,9	29,6	(7,2)		
	RCI Insurance Service Korea Co. Ltd	Usługi						
Chorwacja	RCI Usluge d.o.o	Finansowanie	8	1,8	1,4	(0,1)		
Hiszpania	RCI Banque S.A. Sucursal En España	Finansowanie	403	129,1	66,5	(26,6)	6,4	
	Overlease S.A.	Finansowanie						
	Bipi Mobility SL	Usługi						
Francja	Diac S.A.	Finansowanie	1 136	437,0	169,8	(64,8)	(17,4)	
	Diac Location S.A.	Finansowanie						
	Bipi Mobility France	Usługi						
Węgry	RCI Zrt	Finansowanie	4	1,6	0,9			
Indie	Nissan Renault Financial Services India Private Limited	Finansowanie	131		2,6			
Irlandia	RCI Banque, Branch Ireland	Finansowanie	30	13,6	7,2	(0,9)		
Włochy	RCI Banque S.A. Succursale Italiana	Finansowanie	230	154,1	93,6	(29,6)	(2,0)	
	ES Mobility S.R.L.	Finansowanie						
	Bipi Mobility Italy S.R.L.	Usługi						
Malta	RCI Services Ltd	Holding	31	177,3	169,2	(10,9)	4,5	
	RCI Insurance Ltd	Usługi						
	RCI Life Ltd	Usługi						
Maroko	RCI Finance Maroc S.A.	Finansowanie	46	29,9	13,6	(6,9)	0,1	
	RDFM S.A.R.L	Usługi						
Niderlandy	RCI Financial Services B.V.	Finansowanie	47	19,0	9,6	(2,7)	0,3	
	Bipi Mobility Netherlands B.V	Usługi						
Polska	RCI Banque Spółka Akcyjna Oddział w Polsce	Finansowanie	63	24,0	13,0	(6,0)	8,9	
	RCI Leasing Polska Sp. z o.o.	Finansowanie						
Portugalia	RCI Banque S.A. Sucursal Portugal	Finansowanie	41	14,2	6,3	(1,7)	0,2	
	RCI COM SA	Finansowanie						
	RCI Gest Seguros - Mediadores de Seguros Lda	Usługi						
Czechy	RCI Finance C.Z., S.r.o.	Finansowanie	22	10,4	11,1	(1,6)		
	RCI Financial Services, S.r.o.	Finansowanie						
Rumunia	RCI Finantare Romania S.r.l.	Finansowanie	68	19,8	14,2	(2,6)	(0,1)	
	RCI Broker de asigurare S.R.L.	Usługi						
	RCI Leasing Romania IFN S.A.	Finansowanie						
Zjednoczone Królestwo	RCI Financial Services Ltd	Finansowanie	313	176,9	112,4	(29,3)	4,7	
	RCI Bank Uk Limited	Finansowanie						
	Bipi Mobility UK Limited	Usługi						
Rosja	RNL Leasing	Finansowanie	200	1,4	(114,5)	(0,2)	0,4	
	Grupa zależna RNSF BV, BARN BV i RN Bank	Finansowanie						
Słowenia	RCI BANQUE S.A. Bančna podružnica Ljubljana	Finansowanie	39	12,1	8,0	(1,5)		
	RCI Lizing d.o.o.	Finansowanie						
Słowacja	RCI Finance SK S.r.o.	Finansowanie	3	7,6	7,0	(0,3)		
Szwecja	Renault Finance Nordic Bankfilial till RCI Banque S.A., Frankrike	Finansowanie	19	8,3	4,9	(1,1)	(0,1)	
Szwajcaria	RCI Finance S.A.	Finansowanie	49	30,8	16,3	(3,6)		
Turcja	ORFIN Finansman Anonim Sirketi	Finansowanie	55		(3,2)			
RAZEM			4 264	2 045	1 050	(288)	(42)	

ZAŁĄCZNIK NR 2 - RYZYKO FINANSOWE

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 zbywalnych instrumentów dłużnych, 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.

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

Refinansowanie dla jednostek w krajach spoza strefy euro, w których ryzyko transferu i wymienialności Grupa Mobilize Financial Services uznaje za realne, jest generalnie realizowane na szczeblu lokalnym, aby ograniczyć wszelkie ryzyko transgraniczne. Procedury Grupy przewidują jednak dla centralnego biura refinansowego możliwość udzielania jednostkom zlokalizowanym w takich krajach, w pojedynczych przypadkach, finansowania transgranicznego w formule cross border credit w ograniczonej wysokości lub w sytuacjach, gdy ubezpieczenie pokrywa ryzyko niewymienialności i zakazu transferu.

Takie jednostki podlegają również identycznym wymogom w zakresie monitorowania ryzyka finansowego jak pozostałe jednostki należące do Grupy, tzn. przestrzeganie limitów ryzyka stopy procentowej i ryzyka walutowego, monitorowanie ryzyka płynności, limitowanie ryzyka kontrahenta oraz specjalny nadzór sprawowany poprzez dedykowany komitet finansowy i odpowiednią sprawozdawczość.

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

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 Mobilize Financial Services. 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 Mobilize Financial Services. 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 Mobilize Financial Services, określa dokładnie, jakie instrumenty walutowe i stopy procentowej oraz jakie waluty mogą być wykorzystywane w ramach zarządzania ryzykiem rynkowym.

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. Pomiar służy do wyznaczenia limitów dla jednostek zarządzających Grupą.

- 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 przez przyznanie każdej jednostce limitu wrażliwości zatwierdzonego przez komitet finansowy, stanowiącego indywidualnie ustaloną część limitu określonego przez Radę Administrującą Mobilize Financial Services.

Limit centralnego biura refinansowego: 32 mln euro
Limit jednostek finansujących sprzedaż samochodów: 25,15 mln euro
Limit nierozdysponowany: 12,85 mln euro

Łączny limit wrażliwości w mln euro ustalony przez Radę Administrującą na podstawie opinii Komitetu ds. Ryzyka RCI Banque: 70 mln euro

Zgodnie z nowymi wytycznymi (EBA/GL/2018/12) Mobilize Financial Services dokonuje również pomiaru wrażliwości marży odsetkowej (MNI) 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.

W roku 2022 całościowa wrażliwość Mobilize Financial Services na ryzyko stopy procentowej utrzymywała się poniżej limitu ustalonego przez Grupę (70 mln euro).

Na dzień 31 grudnia 2022 r. równoległy wzrost stóp procentowych¹ miałby oddziaływanie na marżę odsetkową netto (NIM) grupy Mobilize F.S. na poziomie 5,7 mln euro w wartości bezwzględnej. Wpływ poszczególnych walut:

Waluta	w tys. euro	Waluta	w tys. euro	Waluta	w tys. euro	Waluta	w tys. euro
ARS	122	CZK	320	HUF	164	SEK	15
BRL	-256	EUR	-1 593	KRW	-40	RON	244
CHF	-294	DKK	-9	MAD	1 107	RUB	-288
COP	171	GBP	1 013	PLN	109		

Suma bezwzględnych wartości wrażliwości na równoległy szok stóp procentowych¹ w poszczególnych walutach wynosi 7,0 mln euro.

¹ Zgodnie z wytycznymi regulatora (Guidelines IRRBB 2018) amplituda szoków stopy procentowej zależy od waluty.

Na dzień 31 grudnia 2022 r. szoki stóp procentowych zastosowane do poszczególnych walut wynosiły: + 100 BPS dla EUR, CHF, DKK i MAD; + 150 BPS dla SEK i GBP; + 200 BPS dla CZK; + 250 BPS dla HUF; + 300 BPS dla RON, COP i PLN; + 350 BPS dla BRL; + 500 BPS dla ARS i RUB.

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. Makro-zabezpieczenia stosuje się do zasobów o zmiennej stopie procentowej /zasobów o stałej stopie procentowej po uzmiennieniu przy użyciu swapów stanowiących mikro-zabezpieczenie.

W cyklach miesięcznych wykonywane są testy w celu zweryfikowania:

- skuteczności zabezpieczenia zasobów o stałej stopie procentowej przy użyciu swapów stopy procentowej stanowiących mikrozabezpieczenie;
- odpowiedności makrozabezpieczeń przez zestawienie ich z zasobami o zmiennej stopie procentowej /o stałej stopie procentowej po uzmiennieniu.

Te dane są wyliczane w oparciu o uproszczone scenariusze, 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.

RYZIKO 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 następujących elementach:

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 zcentralizowanym 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 złożonych depozytów, utrata dostępu do nowych środków finansowych, częściowa niedostępność rezerwy płynności, a także prognozy sprzedaży nowych kredytów. Założenia związane z nadmiernym wycofywaniem depozytów klientów w warunkach skrajnych są bardzo konserwatywne i regularnie poddawane procedurze backtestingu.

RYZIKO 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, a pozycja Grupy we wszystkich walutach jest kontrolowana co miesiąc w ramach Komitetu ds. Kapitału i Płynności, a co kwartał informację przekazuje się do nadzorcy.

Pozycja walutowa transakcyjna jest ograniczona limitami.

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 10 mln euro.

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.

Wyjątkowo 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.

W roku 2022 Grupa Mobilize Financial Services rozpoczęła działalność w zakresie finansowania dla importerów, która generuje dodatkowe ryzyko kursowe. Producent samochodów (Renault/Nissan) wystawia importerowi fakturę w euro, podczas gdy finansowanie Mobilize Financial Services może być udzielone tylko w walucie lokalnej.

Pozycja ryzyka walutowego typu „overnight” jest tworzona, ponieważ fakturę przelicza się po kursie wymiany z dnia D+0, podczas gdy przeliczenie będzie odbywać się na podstawie rynkowego kursu wymiany z dnia D+1.

Ryzyko jest tu relatywnie niskie, ponieważ czas ekspozycji wynosi tylko jeden dzień. Natomiast wykorzystanie transakcyjnego limitu wymiany walut może być znaczące pod względem wysokości kwoty.

Całkowity limit Grupy Mobilize Financial Services ustalony przez Prezesa Rady Administrującej na podstawie opinii Przewodniczącego Komitetu Rady do spraw Ryzyka został podwyższony do 55 mln euro, czyli o 20 mln euro wyższy w stosunku do roku 2021.

Na dzień 31 grudnia 2022 r. pozycja walutowa skonsolidowana Grupy Mobilize Financial Services wynosiła 12,7 mln euro.

RYZYO 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 utworzyła 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:

Mobilize Financial Services zrewidowała swoją metodę oceny ryzyka rynkowego w roku 2022.

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 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 narażona 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 7 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.

Po przeprowadzeniu różnych analiz dotyczących zmian stóp procentowych oraz kursów wymiany walut Mobilize Financial Services postanowiła stosować współczynniki ekwiwalentu ryzyku, które przedstawiono w skrócie w tabeli poniżej.

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:

Kontrakty na stopę procentową			Kontrakty na kursy walut		
SWAPY rozliczane IR	Bilateralne porozumienia swap na stopy procentowe	SWAPY stopy proc. nierozliczane IR	Bilateralne porozumienia swap - walutowe	SWAPY walutowe nierozliczane IR	
0%	2%	Rezydualny termin zapadalności	6%	Initial duration	Współczynnik ryzyka walutowego
		do 1 roku		do 1 roku	6%
		od 1 do 2 lat		od 1 do 2 lat	18%
		od 2 do 3 lat		od 2 do 3 lat	22%
		od 3 do 4 lat		od 3 do 4 lat	26%
		od 4 do 5 lat		od 4 do 5 lat	30%
		od 5 do 6 lat		od 5 do 6 lat	34%
		od 6 do 7 lat		od 6 do 7 lat	38%
		od 7 do 8 lat		od 7 do 8 lat	42%
		od 8 do 9 lat		od 8 do 9 lat	46%
		od 9 do 10 lat		od 9 do 10 lat	50%

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

Opiera się na określonej w przepisach metodzie zwanej metodą dużych 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 r., 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%

Na dzień 31 grudnia 2022 r. wynosi 237 mln euro, wobec 201 mln euro na dzień 31 grudnia 2021 r. Według metody „mark to market positif + add-on” ekwiwalent bilansowy w odniesieniu do ryzyka kontrahenta wynosi 43 mln euro na dzień 31 grudnia 2022 r., wobec 27 mln euro na dzień 31 grudnia 2021 r. Powyższe kwoty dotyczą jedynie instytucji kredytowych. Zostały wyliczone bez uwzględnienia umów kompensacyjnych, zgodnie z metodologią opisaną powyżej.

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, uwierzytelnionym łącznie z raportem biegłych rewidentów z badania niniejszego sprawozdania finansowego. Plik pdf podpisano elektronicznie.

Warszawa, 30.07.2023 r.

Nr repertorium: 71/2023