

TŁUMACZ PRZYSIĘGŁY  
 języka angielskiego  
 mgr Grażyna Dąbrowska  
 ul. Elektoralna 12A m. 44  
 00-139 Warszawa

## TŁUMACZENIE Z JEZYKA ANGIELSKIEGO

*[Tłumaczenie wybranych fragmentów (strony 47-129) Raportu Roczego FCE Bank plc za rok zakończony 31 grudnia 2021 r. W nagłówku stron 47-129 napis: „Sprawozdanie finansowe za rok 2021.”]*

### **Skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z innych całkowitych dochodów**

Za rok zakończony 31 grudnia

Grupa

	Nota	2021 w mln £	2020 w mln £
Przychody z tytułu odsetek		552	679
Koszty z tytułu odsetek		-162	-217
<b>WYNIK Z TYTUŁU ODSETEK</b>	2	<b>390</b>	<b>462</b>
Przychody z tytułu opłat i prowizji		53	61
Koszty z tytułu opłat i prowizji		-8	-11
<b>WYNIK Z TYTUŁU OPŁAT I PROWIZJI</b>	3	<b>45</b>	<b>50</b>
Przychody z tytułu leasingu i pozostałe przychody operacyjne	4	164	224
<b>PRZYCHODY RAZEM</b>		<b>599</b>	<b>736</b>
Odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	13	5	-49
Koszty operacyjne	5	-239	-275
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	15	-147	-190
Amortyzacja aktywów z tytułu prawa do użytkowania	16	-8	-6
Zyski/straty z korekty wartości godziwej – niewyznaczone instrumenty pochodne	10	46	-3
Zyski/straty kursowe	7	-18	-29
<b>ZYSK BRUTTO</b>		<b>238</b>	<b>184</b>
Podatek dochodowy obciążający wynik	8	-84	-56
<b>ZYSK NETTO I ZYSK ZA OKRES</b>		<b>154</b>	<b>128</b>
Różnice kursowe z przeliczenia inwestycji netto w walutach obcych		-115	94
<b>POZYCJE, KTÓRE MOŻNA PRZEKWALIFIKOWAĆ DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT</b>		<b>-115</b>	<b>94</b>
<b>CAŁKOWITE DOCHODY RAZEM ZA OKRES</b>		<b>39</b>	<b>222</b>

Dołączone „Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego” stanowią integralną część tego sprawozdania finansowego.

## Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Na dzień 31 grudnia	Nota	Spółka		Grupa	
		2021 w mln €	2020 w mln €	2021 w mln €	2020 w mln €
<b>AKTYWA</b>					
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9	776	1 143	1 822	2 048
Pochodne instrumenty finansowe	10	47	90	63	93
Pozostałe aktywa	11	2 931	3 321	320	1 148
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	12	6 176	10 636	12 602	15 804
Rzeczowe aktywa trwałe	15	2	4	162	316
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	16	14	20	17	26
Aktywa niematerialne	17	38	33	38	33
Należność z tytułu podatku dochodowego	18	6	7	6	7
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19	35	57	35	59
Inwestycja w innych jednostkach	20	1 104	842	-	-
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>11 129</b>	<b>16 153</b>	<b>15 065</b>	<b>19 534</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>					
Zobowiązania finansowe	21	5 154	9 386	6 987	12 466
Zobowiązania z tytułu leasingu	16	14	21	17	27
Depozyty	23	3 165	3 609	5 001	3 609
Pochodne instrumenty finansowe	10	14	34	16	43
Pozostałe zobowiązania i rezerwy	24	130	188	235	334
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	18	18	14	40	28
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	19	9	12	27	24
<b>ZOBOWIĄZANIA RAZEM</b>		<b>8 504</b>	<b>13 264</b>	<b>12 323</b>	<b>16 531</b>
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>					
Akcje zwykłe	25	614	614	614	614
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	25	352	352	352	352
Nierozliczony wynik z lat ubiegłych		1 659	1 923	1 776	2 037
<b>KAPITAŁ WŁASNY RAZEM</b>		<b>2 625</b>	<b>2 889</b>	<b>2 742</b>	<b>3 003</b>
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>11 129</b>	<b>16 153</b>	<b>15 065</b>	<b>19 534</b>

Dołączone „Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego” stanowią integralną część tego sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie finansowe na stronach 50-133 zostało zatwierdzone przez Radę Dyrektorów dnia 17 marca 2022 r. i podpisane w jej imieniu przez:

Carlos Treadway  
Prezes i Dyrektor Naczelny  
18 marca 2022 r.

Paul Kiernan  
Dyrektor Wykonawczy ds. Finansów  
18 marca 2022 r.

Numer rejestracyjny 00772784

## Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Za rok zakończony 31 grudnia	Nota	Spółka		Grupa	
		2021 w mln €	2020 w mln €	2021 w mln €	2020 w mln €
<b>Przeplwy pieniężne z działalności operacyjnej</b>					
Środki pieniężne z działalności operacyjnej	36	1 391	2 315	2 574	2 252
Odsetki zapłacone		-165	-194	-184	-217
Odsetki otrzymane		561	357	836	468
Pozostałe przychody operacyjne otrzymane		0	5	109	238
Podatki dochodowego zapłacone		-24	-48	-43	-50
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>1 763</b>	<b>2 435</b>	<b>3 292</b>	<b>2 691</b>
<b>Przeplwy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>					
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych		-	-1	-1	-1
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		4	1	6	1
Inwestycje w oprogramowanie wytworzone wewnątrz i zewnątrz		-11	-11	-11	-11
Dywidenda od jednostek wchodzących w skład grupy		8	-	-	-
Inwestycje w innych jednostkach		-	-2	-	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>1</b>	<b>-13</b>	<b>-6</b>	<b>-11</b>
<b>Przeplwy pieniężne z działalności finansowej</b>					
Wpływy z emisji dłużnych papierów wartościowych oraz pożyczek udzielonych przez banki i inne instytucje finansowe		510	103	2 972	3 505
Splata dłużnych papierów wartościowych oraz pożyczek udzielonych przez banki i inne instytucje finansowe		-2 822	-3 872	-6 212	-7 357
Środki otrzymane od jednostki dominującej i jednostek powiązanych		888	2 025	398	1 330
Splata środków otrzymanych od jednostki dominującej i jednostek powiązanych		-838	-1 528	-2 614	-833
Zwiększenie/-zmniejszenie stanu netto krótkoterminowego finansowania zewnętrznego		498	-118	472	-102
Zwiększenie/-zmniejszenie stanu netto depozytów		-444	1 637	1 427	1 637
Wpływy/-wpływy pieniężne netto z tytułu pochodnych instrumentów finansowych		49	63	44	58
Zwiększenie stanu środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania		-77	-356	-97	-410
Zmniejszenie stanu środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania		430	22	463	47
Dywidenda wypłacona		-300	-	-300	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>-2 106</b>	<b>-2 024</b>	<b>-3 447</b>	<b>-2 125</b>
		-342	398	-161	555
<b>Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>					
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku	36	1 143	741	2 048	1 453
Wpływ zmian kursów walutowych na stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		-25	4	-65	40
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku</b>	36	<b>776</b>	<b>1 143</b>	<b>1 822</b>	<b>2 048</b>

## Zestawienie zmian w kapitale własnym

Spółka	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowy tworzony z zysku	Kapitał rezerwowy z różnic kursowych	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych razem	Kapitał własny razem
	w mln £	w mln £	w mln £	w mln £	w mln £	w mln £
<b>Stan na 1 stycznia 2020</b>	614	352	1 420	375	1 795	2 761
Zysk za rok	-	-	78	-	78	78
Różnice kursowe	-	-	-	-	48	48
<b>Całkowite dochody razem za rok zakończony 31 grudnia 2020</b>	-	-	<b>78</b>	<b>48</b>	<b>126</b>	<b>126</b>
Inne korekty kapitału	-	-	2	-	2	2
<b>Stan na 31 grudnia 2020/ 1 stycznia 2021</b>	614	352	1 500	423	1 923	2 889
Zysk za rok	-	-	88	-52	88	88
Korekty kursowe za rok	-	-	-	-52	36	36
<b>Całkowite dochody razem za rok zakończony 31 grudnia 2021</b>	-	-	<b>88</b>	<b>-52</b>	<b>36</b>	<b>36</b>
Dywidenda wypłacona	-	-	-300	-	-300	-300
Inne korekty kapitału	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na 31 grudnia 2021</b>	<b>614</b>	<b>352</b>	<b>1 288</b>	<b>371</b>	<b>2 659</b>	<b>2 625</b>

Grupa	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowy tworzony z zysku	Kapitał rezerwowy z różnic kursowych	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych razem	Kapitał własny razem
	w mln £	w mln £	w mln £	w mln £	w mln £	w mln £
<b>Stan na 1 stycznia 2020</b>	<b>614</b>	<b>352</b>	<b>1 447</b>	<b>366</b>	<b>1 813</b>	<b>2 779</b>
Zysk za rok	-	-	128	-	128	128
Różnice kursowe	-	-	-	94	94	94
<b>Całkowite dochody razem za rok zakończony 31 grudnia 2020</b>	-	-	<b>128</b>	<b>94</b>	<b>222</b>	<b>222</b>
Inne korekty kapitału	-	-	2	-	2	2
<b>Stan na 31 grudnia 2020/ 1 stycznia 2021</b>	<b>614</b>	<b>352</b>	<b>1 577</b>	<b>460</b>	<b>2 037</b>	<b>3 003</b>
Zysk za rok	-	-	154	-	154	154
Różnice kursowe	-	-	-	-115	-115	-115
<b>Całkowite dochody razem za rok zakończony 31 grudnia 2021</b>	-	-	<b>154</b>	<b>-115</b>	<b>39</b>	<b>39</b>
Dywidenda wypłacona	-	-	-300	-	-300	-300
Inne korekty kapitału	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na 31 grudnia 2021</b>	<b>614</b>	<b>352</b>	<b>1 431</b>	<b>345</b>	<b>1 776</b>	<b>2 742</b>

Indeks Not do sprawozdania finansowego

**Polityka**

1 Polityka rachunkowości	53
--------------------------	----

**Rachunek zysków i strat i sprawozdanie z innych całkowitych dochodów**

2. Wynik z tytułu odsetek	58
3. Wynik z tytułu opłat i prowizji	59
4. Inne przychody z działalności operacyjnej	60
5. Koszty operacyjne	60
6. Transakcje z członkami Rady Dyrektorów i kadry zarządzającej	62
7. Zyski/straty kursowe	64
8. Podatek dochodowy obciążający wynik	65

**Sprawozdanie z sytuacji finansowej**

9. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	66
10. Pochodne instrumenty finansowe i zabezpieczenia	67
11. Pozostałe aktywa	71
12. Pożyczki i kredyty udzielone klientom	72
13. Odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	74
14. Rezerwa na straty z tytułu wartości końcowej pojazdów	80
15. Rzeczowe aktywa trwałe	81
16. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania i zobowiązania leasingowe	83
17. Aktywa niematerialne	87
18. Należności i zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	88
19. Aktywa i rezerwa z tytułu podatku odroczonego	88
20. Inwestycje w innych jednostkach	90
21. Zobowiązania finansowe	92
22. Sekurytyzacja i powiązane finansowanie	95
23. Depozyty	97
24. Pozostałe zobowiązania i rezerwy	98
25. Akcje zwykłe i kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	99
26. Dywidenda na 1 akcję	99

**Pozycje pozabilansowe**

27. Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	100
284. Zobowiązania warunkowe, gwarancje i zobowiązania finansowe	102

**Ryzyko**

29. Ryzyko kredytowe	103
30. Ryzyko związane z wartością końcową pojazdów	107
31. Ryzyko rynkowe	108
32. A) Ryzyko walutowe	109
32 B) Ryzyko stopy procentowej	110

33. Ryzyko utraty płynności	111
-----------------------------	-----

**Pozostałe**

34. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	115
35. Sprawozdawczość według segmentów	119
36. Noty do sprawozdania z przepływów pieniężnych	125
37. Informacje o FCE i innych podmiotach powiązanych	127
38. Sprawozdawczość według krajów	128
39. Zdarzenia po okresie sprawozdawczym	128

*[W nagłówku stron 56-129 napis: „Sprawozdanie finansowe za rok 2021. Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2021 r.”]*

## **1 POLITYKA RACHUNKOWOŚCI**

Poszczególne pozycje rachunkowe, opisane w poniższych notach, zawierają opis stosowanych zasad rachunkowości. Pozostałe zasady rachunkowości są przedstawione poniżej.

### **Indeks do polityki rachunkowości**

A	Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	53
B	Zasady konsolidacji	54
C	Istotne szacunki i osądy księgowe	54
D	Klasyfikacja i wycena aktywów finansowych i zobowiązań finansowych	55
E	Wartość godziwa	56
F	Kompensowanie	56
G	Zmiany w standardach rachunkowości – MSSF	57
H	Zastosowanie MSSF 16	54

## **A PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej, zgodnie z międzynarodowymi standardami rachunkowości przyjętymi w Wielkiej Brytanii („MSSF”) i wymogami Ustawy o spółkach z 2006 r., wydanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR). Ponadto skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest również zgodnie z międzynarodowymi standardami sprawozdawczości finansowej przyjętymi w ramach rozporządzenia (WE) Nr 1606/2002. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego z wyjątkiem niektórych aktywów i zobowiązań finansowych, które są wyceniane w wartości godziwej.

Stosownie do wymogów Ustawy o spółkach z 2006 r. FCE składa sprawozdanie finansowe Spółki i sprawozdanie finansowe Grupy, tj.:

- sprawozdanie finansowe „Spółki”, wchodzące w skład niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, dotyczy FCE Bank plc, spółki zarejestrowanej w Wielkiej Brytanii, oraz jej wszystkich 8 europejskich oddziałów,

- sprawozdanie finansowe „Grupy” obejmuje FCE Bank plc, spółkę zarejestrowaną w Wielkiej Brytanii, oraz jej wszystkie 8 europejskich oddziałów i 5 jednostek zależnych. Informacje o jednostkach zależnych FCE zawiera Nota nr 20 „Inwestycje w inne jednostki”.

Rachunek zysków i strat – art. 408 Ustawy o spółkach z 2006 r. zezwala na niesporządzenie oddzielnego rachunku zysków i strat dla Spółki. Zysk netto Spółki został wykazany w ramach informacji o Spółce przedstawionych w „zestawieniu zmian w kapitale własnym”.

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji – sprawozdania finansowe FCE są przedstawione w funcie szterlingu, który jest walutą funkcjonalną Spółki. Aktywa i zobowiązania każdej jednostki wchodzącej w skład Grupy, które są wyrażone w walutach obcych, są przeliczane na funta szterlinga według kursów wymiany ogłoszonych w dniu sprawozdawczym.

Rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych oddziałów i jednostek zależnych spoza granic Wielkiej Brytanii są przeliczane na walutę prezentacji Spółki i Grupy według kursów średnich. Różnice kursowe wynikające z zastosowania końcoworocznych kursów wymiany do salda otwarcia aktywów netto zagranicznych oddziałów i jednostek zależnych odnosi się na kapitał własny jako różnice wynikające z przeszacowania wyników jednostek zagranicznych z kursu średniego na kurs obowiązujący na koniec roku.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych – zgodnie z dokonany wybór FCE sporządza sprawozdanie z przepływów pieniężnych metodą pośrednią, które pokazuje przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej przez skorygowanie zysku brutto o pozycje niepieniężne i zmiany stanu aktywów i zobowiązań operacyjnych.

## **1 POLITYKA RACHUNKOWOŚCI – CIĄG DALSZY**

### **B ZASADY KONSOLIDACJI**

#### **(i) Jednostki zależne**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe spółki, jednostek zależnych i jednostek strukturyzowanych. Jednostki zależne to jednostki, nad którymi Grupa sprawuje kontrolę. Grupa sprawuje kontrolę nad jednostką wówczas, gdy jest narażona na poniesienie lub ma prawo do zmiennych zwrotów ze swojego zaangażowania w daną jednostkę oraz ma możliwość wywierania wpływu na te zwroty dzięki władzy, jaką sprawuje nad jednostką.

Jednostki zależne podlegają konsolidacji od dnia przeniesienia kontroli nad nimi do Grupy; konsolidacji zaprzestaje się od dnia zaprzestania sprawowania kontroli. Przejęcia jednostek zależnych rozlicza się metodą nabycia. Cena nabycia stanowi wartość godziwą przekazanych aktywów, wyemitowanych akcji lub zobowiązań zaciągniętych na dzień przejścia, powiększonych o koszty bezpośrednio związane z przejściem. Transakcje i rozrachunki pomiędzy jednostkami powiązаныmi kapitałowo oraz przychody i koszty z tytułu transakcji zawieranych pomiędzy spółkami w obrębie Grupy podlegają eliminacji.

W przypadku jednostek nabytych, które wcześniej podlegały wspólnej kontroli, cenę nabycia ujmuje się jako wartość księgową netto.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z sytuacji finansowej obejmują sprawozdanie finansowe Spółki i jej jednostek zależnych, sporządzone na koniec roku obrotowego.

## **(ii) Jednostki strukturyzowane**

Spółka wykorzystuje jednostki strukturyzowane (SE), które zostały wyszczególnione w Nocie nr 20 „Inwestycje w innych jednostkach” i prowadzą działalność wyłącznie w celu zaspokojenia potrzeb Spółki w zakresie sekurytyzacji. Mimo iż Spółka nie posiada udziałów w kapitale SE, jest narażona na poniesienie lub ma prawo do zmiennych zwrotów ze swojego zaangażowania w daną jednostkę oraz ma możliwość wywierania wpływu na te zwroty dzięki władzy, jaką sprawuje nad SE. Z tego względu SE podlegają konsolidacji zgodnie z MSSF 10.

## **C ISTOTNE SZACUNKI KSIĘGOWE I OSĄDY**

Sporządzenie sprawozdania finansowego wymaga zastosowania szacunków i założeń, które mają wpływ na prezentowane wartości aktywów i zobowiązań oraz ujawnienie warunkowych aktywów, zobowiązań i ujawnionych aktywów i zobowiązań warunkowych na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego oraz na wartości przychodów i kosztów prezentowanych w okresie sprawozdawczym. Szacunki opierają się na optymalnej wiedzy zarządu co do bieżących zdarzeń i sytuacji, niemniej faktyczne wyniki mogą różnić się od wartości szacowanych. Stopień niepewności szacunków oraz osądów wzrósł wskutek konsekwencji gospodarczych pandemii COVID-19. PRA i RMSR opublikowały wytyczne dotyczące sposobu ujmowania rezerw zgodnie z MSSF 9, natomiast kierownictwo sformułowało kilka osądów dotyczących niepewności w aktualnym otoczeniu gospodarczym, co zostało opisane w Nocie nr 13 „Odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych”.

Szacunek księgowy jest uważany za istotny, jeżeli:

- szacunek księgowy wymaga poczynienia założeń w sprawach, które są niepewne w czasie formułowania szacunku księgowego,
- istnieje prawdopodobieństwo zajścia zmian w szacunkach w poszczególnych okresach lub użycia szacunków różniących się od zastosowanych w okresie bieżącym,
- szacunek księgowy może wyrzucić istotny wpływ na sprawozdanie finansowe w następnym okresie obrotowym.

Istotne szacunki księgowy w działalności FCE:

- odpis na straty z tytułu pożyczek i kredytów (zob. Notę nr 13 „Odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych”),
- rezerwy na wartość końcową pojazdów i stawki amortyzacji dotyczące pojazdów będących przedmiotem leasingu operacyjnego (zob. Notę nr 14 „Wartości końcowe pojazdów” i Notę nr 15 „Rzeczowe aktywa trwałe”).

Kierownictwo omówiło rozwój sytuacji i dobór istotnych szacunków księgowych oraz naświetliło te sprawy Komitetowi Audytu FCE.



W trakcie przygotowania sprawozdania finansowego nie sformułowano osądów w ramach stosowania polityki rachunkowości Grupy, poza szacunkami, które wywierały istotny wpływ na wielkości ujęte w sprawozdaniu finansowym.

## **1 POLITYKA RACHUNKOWOŚCI – CIĄG DALSZY**

### **D KLASYFIKACJA I WYCENA AKTYWÓW FINANSOWYCH I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH**

#### **D1 Aktywa finansowe**

Aktywa finansowe są klasyfikowane na podstawie modelu biznesowego, w którym są utrzymywane oraz charakterystyki przepływów pieniężnych wynikających z umów, po uwzględnieniu czy przepływy pieniężne są zgodne z podstawowymi ustaleniami dotyczącymi finansowania/kredytowania. Grupa zalicza aktywa finansowe do poniższych kategorii:

- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (FVPL)
- wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (FVOCI) i
- wyceniane według zamortyzowanego kosztu.

Klasyfikacja i późniejsza wycena aktywów finansowych zależy od:

- modelu biznesowego stosowanego przez Grupę do zarządzania aktywami finansowymi,
- charakterystyki przepływów pieniężnych wynikających ze składnika aktywów finansowych.

Model biznesowy odzwierciedla sposób zarządzania aktywami finansowymi przez Grupę w celu wypracowania przepływów pieniężnych i jest uzależniony od tego, czy celem Grupy jest wyłącznie pobieranie umownych przepływów pieniężnych z aktywów czy pobieranie umownych przepływów pieniężnych oraz przepływów pieniężnych ze sprzedaży aktywów. Jeżeli żaden z tych modeli nie jest stosowany, aktywa finansowe zalicza się do kategorii FVPL.

Przy określeniu modelu biznesowego Grupa uwzględnia wcześniejsze doświadczenia w zakresie pobierania przepływów pieniężnych z grupy aktywów, sposób oceny wyników finansowych z aktywów i ich raportowania kluczowym członkom kierownictwa. Model biznesowy Grupy, opisany na stronie 4, polega na pobieraniu umownych przepływów pieniężnych z tytułu kredytów i pożyczek udzielonych dealerom i klientom. Grupa sprzedaje, zgodnie z prawem, kredyty i pożyczki jednostkom ustrukturyzowanym (SE), które podlegają wewnętrznej konsolidacji, w celu zabezpieczenia weksli wystawionych inwestorom, przy czym Grupa nie usuwa tych pozycji z bilansu.

Kiedy model biznesowy zakłada utrzymywanie aktywów finansowych w celu pobierania umownych przepływów pieniężnych lub pobieranie umownych przepływów pieniężnych i sprzedaż aktywów, Grupa ocenia, czy przepływy pieniężne z aktywów finansowych stanowią wyłącznie spłaty kapitału i odsetek (test SPPI). W ramach tej oceny Grupa uwzględnia, czy umowne przepływy pieniężne są zgodne z podstawowymi zasadami kredytowania.

### **Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu**

Aktywa utrzymywane w celu pobierania przepływów pieniężnych wynikających z umów, kiedy przepływy pieniężne stanowią wyłącznie spłaty kapitału i odsetek, które nie zostały wyznaczone jako FVPL, są zaliczane do tej kategorii i w późniejszym czasie wyceniane według zamortyzowanego kosztu metodą efektywnej stopy procentowej. Wartość bilansowa tych aktywów finansowych jest korygowana o odpis na straty kredytowe, jaki został rozpoznany i wyceniony. Przychody z tytułu odsetek z tych aktywów są uwzględnione w Nocie nr 2 „Wynik z tytułu odsetek”.

### **Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (FVOCI)**

Aktywa finansowe, które są utrzymywane w celu pobierania przepływów pieniężnych wynikających z umów i sprzedaży aktywów, kiedy przepływy pieniężne stanowią wyłącznie spłaty kapitału i odsetek i nie zostały wyznaczone jako FVPL, są zaliczane do tej kategorii i w późniejszym czasie wyceniane na zasadzie FVOCI. Grupa nie posiada instrumentów dłużnych wycenianych zgodnie z zasadą FVOCI.

### **Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (FVPL)**

Aktywa finansowe, które nie spełniają kryteriów ujęcia według zamortyzowanego kosztu lub FVOCI, są wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

## **1 POLITYKA RACHUNKOWOŚCI – CIĄG DALSZY**

### **D2 Zobowiązania finansowe**

Zobowiązania finansowe są usuwane z bilansu dopiero po wykonaniu zobowiązania wynikającego z umowy lub jego wygaśnięciu lub unieważnieniu. Różnica pomiędzy wartością bilansową a uiszczoną zapłatą jest odnoszona na wynik finansowy.

### **Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy**

Są to instrumenty pochodne wyceniane w wartości godziwej; zmiany ich wartości godziwej są ujmowane w wyniku finansowym, o ile nie zastosowano rachunkowości zabezpieczeń.

### **Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu**

Obejmują finansowanie zewnętrzne, depozyty, emisję dłużnych papierów wartościowych i pożyczki podporządkowane, które w momencie początkowego ujęcia są wyceniane w wartości godziwej. Te pozycje są w późniejszym okresie wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

## **E WARTOŚĆ GODZIWA**

Wartość godziwą ustala się przez obliczenie kwoty, po jakiej składnik aktywów lub zobowiązanie można by wymienić w transakcji na warunkach rynkowych, zawieranej przez poinformowane, chętne strony, nie w ramach przymusowej likwidacji.

Z uwagi na powyższe przedstawione informacje nie mają stanowić i nie należy ich interpretować jako przedstawienie wartości bazowej przedsiębiorstwa przy założeniu ciągłości działania.

W celu wyceny wartości godziwej aktywów i zobowiązań FCE wykorzystuje hierarchię wartości godziwej, w której rangę nadaje się informacjom wejściowym służącym do dokonania wyceny. Sposób wyceny przeprowadzonej według hierarchii wartości godziwej:

- poziom 1: informacje wejściowe obejmują ceny notowane identycznych instrumentów, które są możliwe do zaobserwowania,
- poziom 2: informacje wejściowe obejmują ceny notowane podobnych instrumentów oraz zaobserwowane dane wejściowe typu stopy procentowe, kursy walut i krzywe dochodowości,
- poziom 3: brak możliwości zaobserwowania na rynku informacji wejściowych, które składają się z osądu kierownictwa odnośnie do założeń, jakie uczestnicy rynku zastosowaliby przy ustaleniu ceny składnika aktywów lub zobowiązania.

Dodatkowe informacje o wycenie w wartości godziwej pozycji powtarzalnych zawiera Nota nr 10 „Pochodne instrumenty finansowe i zabezpieczenia” oraz Nota nr 12 „Kredyty i pożyczki udzielone klientom”. W okresie bieżącym nie doszło do wyceny w wartości godziwej pozycji jednorazowych.

Niektóre aktywa i zobowiązania, które nie są wyceniane w wartości godziwej, Grupa wykazała w ich wartościach godziwych.

## **F KOMPENSOWANIE**

Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe są kompensowane i wykazywane w kwocie netto w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Kompensowanie następuje wyłącznie, jeżeli Grupa posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzenia kompensaty kwot i istnieje zamiar rozliczenia w kwocie netto lub jednoczesnej realizacji składnika aktywów i rozliczenia zobowiązania.

Grupa posiada instrumenty pochodne na stopę procentową, które są przedmiotem umowy ramowej o kompensowanie lub podobnej umowy, niezależnie od ich kompensowania w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Dodatkowe informacje o kompensowaniu zawiera Nota nr 10 „Pochodne instrumenty finansowe i zabezpieczenia”.

## **1 POLITYKA RACHUNKOWOŚCI – CIĄG DALSZY**

### **G ZMIANY W STANDARDACH RACHUNKOWOŚCI – MSSF**

**„Reforma wskaźnika referencyjnego stopy procentowej – Faza 2 (zmiany MSSF 9, MSR 39, MSSF 7 i MSSF 16) .**

Data wejścia w życie: 1 stycznia 2021 r.

Wymagane informacje zostały ujawnione w Nocie nr 10 „Pochodne instrumenty finansowe i zabezpieczenia”.

#### **Pozostałe**

Poniższe zmiany w standardach rachunkowości/interpretacjach są obowiązkowe począwszy od roku obrotowego zaczynającego się 1 stycznia 2021 r., jednakże nie dotyczą one i nie wywierają istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy:

- Zmiana MSSF 16 „Leasing” – ulgi w czynszach w związku z pandemią COVID-19.

Grupa nadal monitoruje nowe standardy rachunkowości/interpretacje oraz ich zmiany, które zostały opublikowane i będą obowiązywać w przyszłych okresach rozliczeniowych. Grupa ocenia potencjalny wpływ następujących standardów:

- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”
- Doroczne poprawki MSSF – Cykl 2018-2021: MSSF 1 „Przyjęcie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”, MSSF 9 „Instrumenty finansowe”
- Zmiana MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych” – odesłanie do Ram koncepcyjnych
- Zmiana MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” – stosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” w połączeniu z MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe”
- Zmiana MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – klasyfikacja zobowiązań i opis polityki rachunkowości
- Zmiana MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” – definicja wartości szacunkowych
- Zmiana MSR 12 Podatki dochodowe” – podatek odroczony z tytułu leasingu i zobowiązania w zakresie likwidacji składników majątku
- Zmiana MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” – wpływy przed zamierzonym użytkowaniem
- Zmiana MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe” – umowy rodzące obciążenia.

## **2 WYNIK Z TYTUŁU ODSETEK**

### **Polityka rachunkowości**

Odsetki uzyskane od detalicznych kredytów i pożyczek oraz umów leasingu finansowego ustala się zazwyczaj w chwili zawarcia umowy.

Odsetki od niektórych kredytów i pożyczek, głównie finansowania hurtowego, FCE nalicza według stopy zmiennej, która ulega zmianom stosownie do zmian krótkoterminowych stóp procentowych.

Przychody z umów detalicznych są ujmowane przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej. Przychody z umów leasingu finansowego są ujmowane w taki sposób, aby reprezentowały stałą, okresową stopę zwrotu z inwestycji netto w leasing. Obydwa rodzaje przychodów są ujmowane w rachunku zysków i strat jako przychody z tytułu odsetek.

Dopłaty do odsetek i inne wsparcie finansowe ze strony jednostek powiązanych są realizowane w momencie zakupu lub zawarcia odpowiednich umów. Płatności otrzymane w związku z umowami detalicznymi są odraczane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na pozycji „**kredyty i pożyczki udzielone klientom**” i są ujmowane jako „**przychody z tytułu odsetek**” przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej przez przewidywany okres powiązanej należności.

Część opłat (przychody) i wydatków (koszty) związanych z zawarciem umów pożyczki, które można bezpośrednio powiązać z pozyskaniem kredytów i pożyczek udzielonych klientom, uważa się za część zwrotu ekonomicznego z należności, odnosi na wartość bilansową oraz odracza. Odroczona kwota zostaje rozpoznana w przychodach z tytułu odsetek przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej przez przewidywany okres powiązanej należności. Przewidywany okres jest oceniany odrębnie dla każdej umowy w przypadku kredytów i pożyczek detalicznych i leasingu finansowego, pokrywa się on z czasem trwania umowy, ponieważ jest to najbardziej prawdopodobne w momencie zawarcia umowy.

Na podstawie oceny największych rynków zbytu FCE, czas trwania umowy stanowi przewidywany okres kredytów i pożyczek detalicznych oraz umów leasingu finansowego.

<b>Grupa</b>			
<b>Za rok zakończony 31 grudnia</b>	<b>Nota</b>	<b>2021 w mln £</b>	<b>2020 w mln £</b>
<b>Przychody z tytułu odsetek</b>			
Kredyty i pożyczki udzielone pozostałym jednostkom		203	275
Udzielone jednostkom powiązanim	34	347	397
Korekta związana z wartością końcową	14	2	5
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe pozostałych jednostek oraz pozostałe różne dochody		-	2
<b>Przychody z tytułu odsetek razem</b>		<b>552</b>	<b>679</b>
<b>Koszty z tytułu odsetek</b>			
Na rzecz pozostałych jednostek		-89	-129
Na rzecz jednostek powiązanych	34	-73	-88
<b>Koszty z tytułu odsetek razem</b>		<b>-162</b>	<b>-217</b>
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>		<b>390</b>	<b>462</b>

Pozycja „**przychody z tytułu odsetek od kredytów i pożyczek udzielonych pozostałym jednostkom**” obejmuje przychody z segmentów produktów „detalicznych”, „hurtowych” i „leasingu finansowego”, w tym 4 mln £ (2020: 11 mln £) tytułem aktywów finansowych

wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy (FVPL). Przychody z tytułu leasingu operacyjnego pojazdów są przedstawione w Nocie nr 4 „Pozostałe przychody operacyjne”.

Pozycja „**przychody z tytułu odsetek od jednostek powiązanych**” dotyczy głównie dopłat do odsetek w związku z kredytami i pożyczkami, otrzymanymi od jednostek znajdujących się pod wspólną kontrolą, w tym 9 mln £ (2020: 14 mln £) tytułem aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy (FVPL).

Pozycja „**korekta przychodów odsetkowych związana z wartością końcową**” dotyczy zmian stanu rezerw na wartość końcową pojazdów w związku z umowami detalicznymi i umowami leasingu finansowego.

Pozycja „**środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe pozostałych jednostek oraz pozostałe różne dochody**” dotyczy głównie przychodów z tytułu odsetek od krótkoterminowych inwestycji.

## 2 WYNIK Z TYTUŁU ODSETEK – CIĄG DALSZY

Pozycja „**koszty z tytułu odsetek na rzecz pozostałych jednostek**” obejmuje koszty związane z sekurytyzacją, pożyczkami udzielonymi przez lokalne banki, ofertami długu publicznego i wkładami. Obejmuje również prowizje od zaangażowania zapłacone w związku z zadłużeniem odnawialnym, które firma zamierza wykorzystać.

Pozycja „**koszty z tytułu odsetek na rzecz jednostek powiązanych**” obejmuje koszty związane z zadłużeniem niepodporządkowanym i podporządkowanym. Dodatkowe informacje zawiera Nota nr 21 „Zobowiązania finansowe”.

## 3 WYNIK Z TYTUŁU OPŁAT I PROWIZJI

Przychody i koszty z tytułu opłat i prowizji są ujmowane po ich uzyskaniu lub zaciągnięciu, minus ewentualne zobowiązania podatkowe z nimi związane.

Za rok zakończony 31 grudnia	Grupa	
	2021 w mln £	2020 w mln £
<b>Przychody z tytułu opłat i prowizji</b>		
Przychody z tytułu opłat związanych z finansowaniem i pozostałych opłat	36	35
Przychody z tytułu prowizji od sprzedaży ubezpieczeń	17	26
<b>Przychody z tytułu opłat i prowizji razem</b>	<b>53</b>	<b>61</b>
<b>Koszty z tytułu opłat i prowizji</b>		
Koszty z tytułu opłat związanych z finansowaniem i pozostałych opłat	-8	-11
<b>Koszty z tytułu opłat i prowizji razem</b>	<b>-8</b>	<b>-11</b>
<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>	<b>45</b>	<b>50</b>

Pozycja „**przychody z tytułu opłat związanych z finansowaniem i pozostałych opłat**” dotyczy uzyskanych opłat, których nie można bezpośrednio powiązać z zawarciem kredytów i pożyczek udzielonych klientom. Obejmuje przychody z tytułu opłat i prowizji uzyskane przez FCE w związku z marketingiem i sprzedażą umów komercyjnego leasingu operacyjnego („Leasing z pełnym serwisem” lub „FSL”) na rzecz niepowiązanego partnera handlowego; przychody zazwyczaj wpływają miesięcznie z dołu. Ten dochód zostaje rozpoznany po spełnieniu zobowiązania do wykonania świadczenia, co następuje w określonym punkcie czasu lub wraz z upływem czasu. Zewnętrzny partner handlowy na każdym rynku jest odpowiedzialny za usługi finansowania, konserwacji i napraw oraz za odsprzedaż pojazdów po upływie okresu leasingu, ponosi też całość powiązanego ryzyka.

Pozycja „**przychody z tytułu prowizji od sprzedaży ubezpieczeń**” dotyczy głównie produktów ubezpieczeniowych opatrzonej marką FORDA, oferowanych w całej Europie. Te produkty ubezpieczeniowe, głównie ubezpieczenia komunikacyjne i plany ochrony spłaty, wystawiają niepowiązane miejscowe zakłady ubezpieczeń, które płacą FCE prowizję stałą lub zmienną, natomiast ryzyko ponoszą zewnętrzne zakłady ubezpieczeń. W tym stosunku FCE pełni rolę agenta, który organizuje usługi do wykonania przez osobę trzecią na rzecz klienta końcowego. Przychody z tytułu prowizji od sprzedaży ubezpieczeń zostają uzyskane w czasie wypełnienia przez FCE zobowiązania do realizacji świadczeń wobec klienta, zazwyczaj w momencie sprzedaży produktu lub usługi klientowi. Od płatności za ubezpieczenie, otrzymanych od klienta, FCE odlicza prowizję, zazwyczaj płaconą miesięcznie z dołu. Jeżeli dochód może podlegać rabatowi w razie anulowania, tworzona jest rezerwa na anulowanie.

Pozycja „**koszty z tytułu opłat i prowizji**” obejmuje prowizje, opłaty i inne premie do zapłacenia dealerom, których nie można bezpośrednio powiązać z finansowaniem kredytów i pożyczek udzielonych klientom; są ujmowane po ich poniesieniu.

#### 4 POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

Przychody z tytułu opłat w ramach leasingu operacyjnego ujmuje się w przychodach metodą liniową.

	Grupa	
Za rok zakończony 31 grudnia	2021 w mln £	2020 w mln £
Przychody z tytułu umów leasingu operacyjnego	163	218
Pozostałe przychody operacyjne	1	6
<b>Pozostałe przychody operacyjne razem</b>	<b>164</b>	<b>224</b>

Pozycja „**przychody z umów leasingu operacyjnego**” stanowi opłaty leasingowe uzyskane z tytułu leasingu operacyjnego pojazdów leasingowanych klientom komercyjnym, w tym firmom leasingowym, firmom wynajmu dziennego oraz klientom flotowym. Powiązane odpisy amortyzacyjne i wpływy ze sprzedaży zbytych pojazdów są opisane w Nocie nr 15 „Rzeczowe aktywa trwałe”.

Pozycja „**pozostałe przychody operacyjne**” obejmuje zyski/straty z leasingu operacyjnego pojazdów. Szczegółowe informacje o środkach ze sprzedaży w ramach leasingu operacyjnego pojazdów zawiera Nota nr 15 „Rzeczowe aktywa trwałe”.

## 5 KOSZTY OPERACYJNE

Za rok zakończony 31 grudnia	Nota	Grupa	
		2021 w mln £	2020 w mln £
<b>Koszty osobowe:</b>			
Wynagrodzenia		96	127
Koszty ubezpieczenia społecznego		12	13
Świadczenia emerytalne	27	22	21
<b>Koszty osobowe razem</b>		<b>130</b>	<b>161</b>
<b>Pozostałe koszty:</b>			
Amortyzacja oprogramowania	17	6	4
Koszty administracyjne		97	102
Pozostałe koszty		6	8
<b>Pozostałe koszty razem</b>		<b>109</b>	<b>114</b>
<b>Koszty operacyjne razem</b>		<b>239</b>	<b>275</b>

### Liczba pracowników

Średniomiesięczna liczba stałych pracowników w ciągu roku	<b>1 375</b>	<b>1 497</b>
---	--------------	--------------

Pozycja „koszty administracyjne” obejmuje kwotę zapłaconą na rzecz Forda i spółek powiązanych za wyświadczone usługi, opisane szczegółowo w Nocie nr 34 „Transakcje z podmiotami powiązanyimi”. Obejmuje również wynagrodzenie biegłego rewidenta, wyszczególnione na stronie następczej.

## 5 KOSZTY OPERACYJNE – ciąg dalszy

### Wynagrodzenie biegłego rewidenta

Za rok zakończony 31 grudnia	Spółka		Grupa	
	2021 w tys. £	2020 w tys. £	2021 w tys. £	2020 w tys. £
<b>Rodzaj usług:</b>				
<b>Usługi badania</b>				
Badanie sprawozdania finansowego jednostki dominującej i skonsolidowanego sprawozdania	2 069	2 110	2 069	2 110
Ustawowe badanie jednostek zależnych i SE	-	-	171	677
<b>Usługi badania razem</b>	<b>2 069</b>	<b>2 110</b>	<b>2 240</b>	<b>2 787</b>
<b>Usługi atestacyjne</b>				
Usługi atestacyjne w związku z badaniem	-	153	-	153
Inne usługi atestacyjne	-	194	-	194
<b>Usługi atestacyjne razem</b>	<b>-</b>	<b>347</b>	<b>-</b>	<b>347</b>
<b>Wynagrodzenie razem</b>	<b>2 069</b>	<b>2 457</b>	<b>2 240</b>	<b>3 134</b>



## Opis usług:

Zgodnie z unijnymi przepisami dotyczącymi rotacji biegłego rewidenta, nowym ustawowym biegłym rewidentem została spółka DBO LLP, wybrana przez FCE dnia 8 kwietnia 2021 r.

W ciągu tego roku BDO nie wykonywała usług niezwiązanych z badaniem. Jej wynagrodzenie dotyczyło usług wykonywanych tytułem wsparcia nadrzędnej jednostki dominującej (FMCC).

Dodatkowe informacje na temat polityk i procedur mających zastosowanie do zlecenia udzielonego BDO zawiera sprawozdanie Komitetu Audytu na stronach 36-37.

## 6 TRANSAKCJE Z CZŁONKAMI RADY DYREKTORÓW I KADRY ZARZĄDZAJĄCEJ

Na potrzeby obowiązków informacyjnych, członkowie Rady Dyrektorów i członkowie kadry zarządzającej oraz osoby z nimi powiązane są także uważani za podmioty powiązane. Szczegółowe informacje o członkach Rady Dyrektorów zawiera sprawozdanie Rady Dyrektorów. 11 członków kadry zarządzającej są członkami Komitetu Wykonawczego FCE, przy czym nie są ustawowymi członkami Rady Dyrektorów Spółki. Dodatkowe informacje na temat Komitetu Wykonawczego zawiera pkt. „Zasady zarządzania – komitety Rady” na stronie 32.

Spółka	Członkowie Rady Dyrektorów w tys. £	Członkowie kadry zarządzającej w tys. £	2021 Razem w tys. £	Członkowie Rady Dyrektorów w tys. £	Członkowie kadry zarządzającej w tys. £	2020 Razem w tys. £
<b>Pożyczki</b>						
Pożyczki niespłacone na dzień 1 stycznia	90	294	384	79	172	251
Pożyczki udzielone w ciągu roku	87	267	354	174	682	856
Pożyczki spłacone w ciągu roku	(86)	(278)	(364)	(163)	(560)	(723)
<b>Pożyczki niespłacone na dzień 31 grudnia</b>	<b>91</b>	<b>283</b>	<b>374</b>	<b>90</b>	<b>294</b>	<b>384</b>
Maksymalne pożyczki w okresie	116	300	416	109	313	422
<b>Przychody</b>						
Przychody z tytułu odsetek od pożyczek	2	5	7	2	6	8
<b>Wyplata wynagrodzeń</b>						
Pensje/inne świadczenia krótkoterminowe	1,618	1,748	3,366	1,522	1,476	2,998
Świadczenia po okresie zatrudnienia	223	580	803	208	505	713
Płatności w formie akcji	326	171	497	267	128	395
<b>Wyplata wynagrodzeń razem</b>	<b>2,167</b>	<b>2,499</b>	<b>4,666</b>	<b>1,997</b>	<b>2,109</b>	<b>4,106</b>
<b>Depozyty klientów</b>						
Depozyty	101	321	422	448	163	611
<b>Depozyty klientów na dzień 31 grudnia</b>	<b>101</b>	<b>321</b>	<b>422</b>	<b>448</b>	<b>163</b>	<b>611</b>

## **6 TRANSAKCJE Z CZŁONKAMI RADY DYREKTORÓW I KADRY ZARZĄDZAJĄCEJ – ciąg dalszy**

### **Pożyczki**

W ramach zwyczajnej działalności Spółka udziela pożyczek pracownikom zaszeregowanym jako członkowie kadry kierowniczej, członkom kadry zarządzającej oraz członkom Rady Dyrektorów w ramach programu pożyczek na zakup samochodu dla kierownictwa (dyrektorzy niewykonawczy nie są uprawnieni do uczestniczenia w tym programie). Zgodnie z warunkami programu część członków Rady Dyrektorów oraz członków kadry zarządzającej Spółki otrzymała pożyczki w ramach umowy o pracę na sfinansowanie zakupu pojazdów od Ford Motor Company Limited (FMCL). Osoba fizyczna spłaca Spółce wyłącznie odsetki od pożyczki, ustalone na warunkach rynkowych. Płatności te są regulowane z częstotliwością miesięczną po ich naliczeniu, na koniec roku niespłacone odsetki nie występują. Okres trwania pożyczek nie przekracza 12 miesięcy. Po nadejściu terminu spłaty pożyczki pracownik może rozliczyć pożyczkę bezpośrednio z FCE lub zwrócić pojazd.

### **Wynagrodzenia/inne świadczenia krótkoterminowe**

W 2021 r. wypłacono jedną odprawę w wysokości 113 850,22 £ członkowi kadry zarządzającej.

### **Świadczenia po okresie zatrudnienia**

Świadczenia emerytalne są należne dwóm aktualnym członkom Rady Dyrektorów i sześciu obecnym członkom kadry zarządzającej (2020: 2 członkom Rady Dyrektorów i 6 członkom kadry zarządzającej) zgodnie z różnymi programami świadczeń emerytalnych Forda.

### **Płatności w formie akcji**

Ford zarachował na FCE koszt z tytułu RSU w związku ze świadczeniem pracy przez pracowników FCE w zamian za przydział RSU. Alokacja pokrywa się z okresem nabywania uprawnień i jest rozpoznawana jako koszt przez FCE.

Płatności w formie akcji nie wywierają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki i Grupy. W roku 2021 wynosiły 497 000 £.

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2021 r. opcji na akcje zwykłe Forda nie wykonał żaden z członków Rady Dyrektorów ani kadry zarządzającej.

W 2021 r. na podstawie długofalowego programu motywacyjnego akcje przysługiwały 4 członkom Rady Dyrektorów i 11 członkom kadry zarządzającej.

### **Wynagrodzenia członków Rady Dyrektorów**

Łączna kwota wynagrodzenia wypłaconego najwyżej opłacanemu członkowi Rady Dyrektorów wynosiła 497 686 £ (2020:518 483).

Najwyżej opłacalny członek Rady Dyrektorów był w 2021 r. członkiem Powszechnego Programu Emerytalnego Forda w USA (GRP). Porównanie dwóch programów emerytalnych

może być mylące z powodu różnic w ich strukturze i charakterystyce. GRP to program określonych świadczeń z możliwością jednorazowej wypłaty świadczenia po rozwiązaniu stosunku pracy. W 2021 r. na rzecz najwyżej opłacanego członka Rady Dyrektorów nie zostały zapłacone składki przez pracodawcę ani roczne płatności odsetkowe. Prognozowana wysokość świadczenia rocznego narosłego w wieku 65 lat dla najwyżej opłacanego członka Rady Dyrektorów wynosiła 68 893 £ w 2021 r.

Najwyżej opłacalny członek Rady Dyrektorów był w 2020 r. członkiem Powszechnego Programu Emerytalnego Forda w USA (GRP). Porównanie dwóch programów emerytalnych może być mylące z powodu różnic w ich strukturze i charakterystyce. GRP to program określonych świadczeń z możliwością jednorazowej wypłaty świadczenia po rozwiązaniu stosunku pracy. W 2020 r. na rzecz najwyżej opłacanego członka Rady Dyrektorów nie zostały zapłacone składki przez pracodawcę ani roczne płatności odsetkowe. Prognozowana wysokość świadczenia rocznego narosłego w wieku 65 lat dla najwyżej opłacanego członka Rady Dyrektorów wynosiła 86 534 £ w 2020 r.

## 7 ZYSKI/(STRATY) KURSOWE

Poniższa tabela zawiera analizę zysków i strat ujętych w rachunku zysków i strat na pozycji „zyski/(straty) kursowe”, które powstają głównie w wyniku przeliczenia aktywów i zobowiązań wyrażonych w walutach obcych na funta szterlinga według kursów obowiązujących w dniu sprawozdawczym.

FCE zaciąga pożyczki w różnych walutach w celu zaspokojenia wymogów w zakresie finansowania. Narażenie FCE wynikające z wahań kursów walutowych powstaje w razie niedopasowania waluty należności i waluty zadłużenia, które służy do sfinansowania tych należności.

FCE w miarę możliwości finansuje należności zadłużeniem w tej samej walucie, co pozwala ograniczyć narażenie na wahania kursowe. W razie wykorzystania innej waluty zawiera walutowe instrumenty pochodne w celu przeliczenia zobowiązań z tytułu zadłużenia w walucie obcej na walutę krajową należności oraz ograniczenia narażenia na zmiany kursów walutowych.

W konsekwencji straty z tytułu „zobowiązań z tytułu zadłużenia w walutach obcych” wynoszący 18 mln £ (2020: strata 29 mln £) są częściowo kompensowane zyskami z wartości godziwej z tytułu swapów walutowo-procentowych i walutowych kontraktów terminowych typu forward, co zostało opisane w Nocie nr 10 „Instrumenty pochodne i zabezpieczenia”.

Dodatkowe informacje na temat wykorzystania instrumentów pochodnych przez FCE zawiera Nota nr 31 „Ryzyko rynkowe”.

Za rok zakończony 31 grudnia	Grupa	
	2021 w mln £	2020 w mln £
Zobowiązania z tytułu zadłużenia w walutach obcych	-18	-29
<b>(Straty)/zyski kursowe razem</b>	<b>-18</b>	<b>-29</b>

## 8 PODATEK DOCHODOWY OBCIĄŻAJĄCY WYNIK

Podatek dochodowy od zysków jest płatny zgodnie z przepisami podatkowymi obowiązującymi w każdej jurysdykcji spółki i obliczany jest według stawek obowiązujących na dzień sprawozdawczy. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego ujmuje się jako koszt w okresie, w którym zysk został osiągnięty. Skutki podatkowe niewykorzystanych strat podatkowych możliwych do przeniesienia na następne lata ujmuje się jako aktywa, kiedy jest prawdopodobne, że będą dostępne w przyszłości dochody do opodatkowania, które pozwolą wykorzystać te straty.

<b>Grupa</b>		
<b>Za rok zakończony 31 grudnia</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	<b>w mln £</b>	<b>w mln £</b>
<b>Podatek bieżący:</b>		
Brytyjski podatek dochodowy od osób prawnych 19% (2020: 19%)	22	17
Podatki zagraniczne	39	23
Korekta podatku dochodowego od osób prawnych za rok ubiegły	-3	3
<b>Bieżący podatek dochodowy</b>	<b>58</b>	<b>43</b>
<b>Podatek odroczony</b>		
Rok bieżący	19	13
Rok ubiegły	7	-
<b>Odroczony podatek dochodowy</b>	<b>19</b>	<b>13</b>
<b>Podatek dochodowy obciążający wynik</b>	<b>84</b>	<b>56</b>

Czynniki wpływające na obciążenie podatkowe w okresie zostały wyjaśnione poniżej.

<b>Grupa</b>		
<b>Za rok zakończony 31 grudnia</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	<b>w mln £</b>	<b>w mln £</b>
<b>Zysk brutto</b>	<b>238</b>	<b>184</b>
Zysk pomnożony przez standardową stawkę brytyjskiego podatku dochodowego od osób prawnych wynoszącą 19% (2020: 19%)	45	35
<b>Efekty:</b>		
Zagranicznych podatków wyższych/(niższych) od podatków brytyjskich	14	14
Podatku bieżącego i odroczonego za rok ubiegły	4	3
Narzutu bankowego	6	4
Zmiany stawek podatku odroczonego (wzrost brytyjskiego podatku CIT do 25% od roku 2023)	-3	-1
Odpisu z tytułu aktywów z tytułu podatku odroczonego, który został usunięty z bilansu	14	-
Kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów	5	1
<b>Podatek dochodowy obciążający wynik</b>	<b>84</b>	<b>56</b>

## 9 ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Na dzień 31 grudnia	Spółka		Grupa	
	2021 w mln £	2020 w mln £	2021 w mln £	2020 w mln £
Środki pieniężne w banku	776	785	1 580	1 360
Ekwiwalenty środków pieniężnych	-	358	-	358
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</b>	<b>776</b>	<b>1 143</b>	<b>1 580</b>	<b>1 718</b>
Inne depozyty bankowe	-	-	178	216
Wkłady zabezpieczone	-	-	64	114
<b>Środki pieniężne powiązane z transakcjami sekurytyzacyjnymi</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>242</b>	<b>330</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem</b>	<b>776</b>	<b>1 143</b>	<b>1 822</b>	<b>2 048</b>

„Środki pieniężne i ich ekwiwalenty” obejmują środki pieniężne i wysoce płynne lokaty z terminem zapadalności nie dłuższym niż 90 dni licząc od dnia nabycia. Środki pieniężne w banku to głównie środki pieniężne przechowywane w bankach centralnych.

Wartość księgową netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów jest przybliżona do wartości godziwej z uwagi na krótkie terminy zapadalności tych lokat.

„Środki pieniężne powiązane z transakcjami sekurytyzacyjnymi” to salda znajdujące się w posiadaniu i dostępne SE objętym konsolidacją. FCE może korzystać z kwoty ujętej w nocie w działalności bieżącej.

## 10 POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE I ZABEZPIECZENIA

### Polityka rachunkowości

W trakcie prowadzenia bieżącej działalności operacyjnej Grupa jest narażona na ryzyka na globalnych rynkach, w tym na skutki wahań stóp procentowych i kursów wymiany walut. Na potrzeby zarządzania tymi ryzykami Grupa zawiera wysoce efektywne kontrakty na instrumenty pochodne:

- kontrakty na stopę procentową, w tym swapy, które służą do zarządzania skutkami wahań stóp procentowych,
- kontrakty walutowe, w tym typu forward, które służą do zarządzania skutkami wahań kursów walut,
- swapy walutowo-procentowe, które służą do zarządzania narażeniem na wahania kursów walut i stóp procentowych w razie oprocentowania wyrażonego w walucie obcej.

Grupa przeprowadza regularne przeglądy programu zabezpieczeń, pozycji w instrumentach pochodnych oraz ogólnej strategii zarządzania ryzykiem.

Instrumenty pochodne to pozagiełdowe, zindywidualizowane transakcje, które nie są przedmiotem obrotu giełdowego. Większość pozagiełdowych instrumentów pochodnych Grupy jest rozliczana za pośrednictwem kwalifikowanego centralnego kontrahenta (Qualified Central Counterparty – QCCP). Transakcje pochodne są zawierane na podstawie umów ramowych o kompensowanie ISDA – International Swaps and Derivatives Association. ISDA i podobne umowy ramowe o kompensowanie nie spełniają kryteriów umożliwiających kompensowanie w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, ponieważ ustanawiają, na rzecz strony umowy, prawo odpisania rozpoznanych kwot, które można egzekwować wyłącznie w razie niewykonania zobowiązania, niewypłacalności lub upadłości Grupy lub kontrahentów, lub w razie innych, ustalonych wcześniej zdarzeń. Ponadto rozliczenie w kwocie netto nie jest zamiarem Grupy i jej kontrahentów, ani jednoczesna realizacja aktywów i rozliczenie zobowiązań.

Wartość godziwą tych instrumentów ustala się przy zastosowaniu standardowych, branżowych modeli wyceny, takich jak zdyskontowane przepływy pieniężne. Modele służą do prognozowania przyszłych przepływów pieniężnych i dyskontowania przyszłych kwot do wartości bieżącej na podstawie rynkowych oczekiwań dotyczących wysokości stóp procentowych, kursów wymiany oraz umownych warunków instrumentów pochodnych. Zastosowano stopę dyskonta, którą jest właściwa międzybankowa stopa procentowa (np. LIBOR, SONIA) z korektą z tytułu ryzyka niewykonania zobowiązań. Korekta oddaje cały spread z tytułu credit default swap (CDS) zastosowany do ekspozycji netto przez kontrahenta na podstawie umowy ramowej o kompensowanie oraz udzielonego zabezpieczenia. Spread CDS kontrahenta stosuje się przy pozycji aktywów netto, a spread CDS Grupy przy pozycji zobowiązań netto. Grupa księguje zabezpieczenie początkowego depozytu zabezpieczającego dla wszystkich pozagiełdowych swapów stopy procentowej, które są rozliczane centralnie.

FCE dokonała wyboru stosowania rachunkowości zabezpieczeń do wybranych instrumentów pochodnych. Instrumenty pochodne, które są wyznaczone do relacji zabezpieczających, ocenia się pod kątem ich efektywności za pomocą analizy regresji w czasie ich wyznaczenie oraz przez cały okres trwania zabezpieczenia. Niektóre instrumenty pochodne nie kwalifikują się do rachunkowości zabezpieczeń. Inne instrumenty pochodne nie podlegają rachunkowości zabezpieczeń, ponieważ taką decyzję podjęła Grupa.

**„Zabezpieczenia wartości godziwej”** Wszystkie instrumenty pochodne, zawierane przez FCE, służą do ograniczenia ryzyka zmian wartości godziwej zadłużenia. Grupa wyznaczyła część swapów stopy procentowej z płaceniem zmiennych odsetek i otrzymywaniem stałych odsetek jako zabezpieczenie wartości godziwej zadłużenia z oprocentowaniem stałym. Ryzyko związane z zabezpieczeniem wynika z ryzyka zmian wartości godziwej zabezpieczanego zadłużenia wskutek zmian referencyjnej stopy procentowej. Polityka FCE zakłada zawieranie swapów stopy procentowej w celu zmiany charakterystyki oprocentowania zadłużenia oraz jej dopasowania, w granicach tolerancji, do sposobu oprocentowania aktywów FCE. W trakcie oceny istnienia stosunku gospodarczego Grupa analizuje, czy najważniejsze warunki pozycji zabezpieczanej i instrumentu zabezpieczającego są zbieżne. W razie uznania, że powiązanie zabezpieczające jest wysoce efektywne, Grupa ujmuje zmiany wartości godziwej zabezpieczanego długu, związanego z ryzykiem, przed którym jest zabezpieczany, na pozycji „emisja dłużnych papierów wartościowych” i „koszty z tytułu odsetek”. Rozliczenia odsetkowe netto i narosłe odsetki oraz zmiany wartości godziwej instrumentów zabezpieczających rozpoznaje się w ramach kosztów z tytułu odsetek. Przepływy pieniężne związane z zabezpieczeniami wartości godziwej, ujmuje się na pozycji „środki pieniężne netto z działalności operacyjnej” w

sprawozdaniu z przepływów pieniężnych. Stosunek ilości pozycji zabezpieczanej do wartości referencyjnej zabezpieczenia zawsze wynosi 1:1. Zabezpieczenie nadal spełnia wymóg efektywności, jeśli w powiązaniu zabezpieczającym lub stosunku zabezpieczenia nie zajdą zmiany, w tym wymagany jest brak zmian wartości referencyjnej, brak zmian w terminach, nie mogą wystąpić inne źródła braku efektywności.

Rachunkowość zabezpieczeń można stosować do instrumentów pochodnych wyłącznie po spełnieniu poniższych kryteriów:

- a) formalna dokumentacja instrumentu zabezpieczającego, pozycji zabezpieczanej, celu i strategii zabezpieczenia oraz powiązania zabezpieczającego została przygotowana na początku transakcji zabezpieczającej lub przed jej rozpoczęciem,
- b) zabezpieczenie zostało dokumentowane z wykazaniem jego oczekiwanej wysokiej efektywności w kompensowaniu ryzyka pozycji zabezpieczanej przez cały okres sprawozdawczy,
- c) zabezpieczenie jest wysoce efektywne na bieżąco, co mierzy się w ramach testów weryfikacji efektywności w formie analizy regresji, co najmniej raz na kwartał.

W razie ponownego wyznaczenia zabezpieczenia wartości godziwej lub rozwiązania instrumentu pochodnego przed terminem jego wymagalności, korekta z tytułu wartości godziwej zabezpieczanego długu jest nadal wykazywana w ramach wartości bilansowej zadłużenia – jest ujmowana jako przychody/koszty z tytułu odsetek przez cały pozostały okres trwania. W 2020 r. wszystkie swapy stopy procentowej, wyznaczone wcześniej jako zabezpieczenia wartości godziwej, zostały ponownie wyznaczone po spełnieniu przez nie celu zarządzania ryzykiem, tj. zabezpieczenia.

**„Instrumenty pochodne, które nie zostały wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające”** Grupa ujmuje rozliczenia odsetkowe netto i narosłe odsetki jako przychody/koszty z tytułu odsetek. Zmiany wartości godziwej swapów stopy procentowej, które nie zostały wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające, oraz przeszacowanie walutowe narosłych odsetek plus zyski/straty z kontraktów walutowych i swapów walutowo-procentowych ujmuje się na pozycji „zmiany wartości godziwej niewyznaczonych instrumentów pochodnych”. Przepływy pieniężne związane z niewyznaczonymi lub ponownie wyznaczonymi instrumentami pochodnymi, ujmuje się na pozycji „środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej” w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych.

Wszystkie swapy stopy procentowej ze stopą referencyjną LBOR, wymagające konwersji na alternatywną stopę procentową, zostały przekształcone.

## Wpływ pochodnych instrumentów finansowych na przychody

Zyski/(straty) wynikające z wyznaczenia do zabezpieczenia, uwzględnione w przychodach za lata zakończone 31 grudnia, kształtowały się następująco (w mln):

Na dzień 31 grudnia	Grupa	
	2021 w mln £	2020 w mln £
<b>Zabezpieczenia wartości godziwej</b>		
<b>Umowy na stopę procentową</b>		
Rozliczenia odsetkowe netto i odsetki narosłe od instrumentów zabezpieczających	-	1
Zmiany wartości godziwej instrumentów zabezpieczających	-	3
Zmiany wartości godziwej zabezpieczanego długu	-	-3
<b>Zabezpieczenia wartości godziwej razem</b>	<b>-</b>	<b>1</b>
<b>Instrumenty pochodne, które nie zostały wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające</b>		
Rozliczenia odsetkowe netto i odsetki narosłe od instrumentów zabezpieczających	-4	3
<b>Zmiany wartości godziwej niewyznaczonych instrumentów pochodnych</b>		
Kontrakty na stopę procentową	29	-32
Kontrakty walutowo-procentowe	-13	23
Kontrakty walutowe typu forward	30	6
Zmiany wartości godziwej niewyznaczonych instrumentów pochodnych razem	46	-3
<b>Niewyznaczone instrumenty pochodne razem</b>	<b>42</b>	<b>-</b>
<b>Razem</b>	<b>42</b>	<b>1</b>

## Wpływ pochodnych instrumentów finansowych na sprawozdanie z sytuacji finansowej

Pochodne aktywa i zobowiązania wycenia się w wartości godziwej w sprawozdaniu z sytuacji finansowej i prezentuje w wartości brutto. Wartości godziwe podano zarówno po stronie aktywów jak i zobowiązań w bilansie jako „pochodne instrumenty finansowe”. Kwoty referencyjne pochodnych instrumentów finansowych niekoniecznie stanowią kwoty, których wymiana pomiędzy stronami nastąpiła i dlatego nie stanowią bezpośredniej miary narażenia na ryzyko finansowe. Grupa zawiera również umowy ramowe z kontrahentami, które przewidują możliwość rozliczenia zaangażowania w kwocie netto w przypadku naruszenia lub niewykonania umowy z kontrahentem. Zabezpieczenie stanowi wartość środków pieniężnych, które zostały otrzymane lub zapłacone na podstawie ustaleń wzajemnych, zawartych z kontrahentami kontraktów pochodnych, które nie służą Grupie do skompensowania pochodnych aktywów i zobowiązań.



## 10 POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE I ZABEZPIECZENIA – ciąg dalszy

Wartość godziwa instrumentów pochodnych Spółki i Grupy oraz powiązane wartości referencyjne na dzień 31 grudnia (w mln):

Na dzień 31 grudnia	Spółka			2020		
	Kwota referencyjna w mln £	Wartość Aktywa w mln £	godziwa Zobowiązania w mln£	Kwota referencyjna w mln £	Wartość Aktywa w mln £	godziwa Zobowiązania w mln£
<b>Niewyznaczone instrumenty pochodne</b>						
Kontrakty na stopę procentową	8 207	35	14	13 666	63	33
Kontrakty walutowo-procentowe	-	-	-	193	26	-
Kontrakty walutowe	825	12	-	334	1	1
<b>Niewyznaczone instrumenty pochodne razem</b>	<b>9 032</b>	<b>47</b>	<b>14</b>	<b>14 193</b>	<b>90</b>	<b>34</b>
<b>Pochodne instrumenty finansowe razem</b>	<b>9 032</b>	<b>47</b>	<b>14</b>	<b>14 193</b>	<b>90</b>	<b>34</b>
Instrumenty pochodne objęte centralnym rozliczaniem	5 741	18	6	9 215	16	33
Instrumenty pochodne objęte dwustronnym zabezpieczeniem	1 290	-	8	2 072	2	-
Instrumenty pochodne nie objęte rozliczaniem	2 001	29	-	2 906	72	1
<b>Pochodne instrumenty finansowe razem</b>	<b>9 032</b>	<b>47</b>	<b>14</b>	<b>14 193</b>	<b>90</b>	<b>34</b>
Krótkoterminowe	-	26	11	-	62	24
Długoterminowe	-	21	3	-	28	10
<b>Pochodne instrumenty finansowe razem</b>	<b>-</b>	<b>47</b>	<b>14</b>	<b>-</b>	<b>90</b>	<b>34</b>

### Grupa

Na dzień 31 grudnia	2021			2020		
	Kwota referencyjna w mln £	Wartość Aktywa w mln £	godziwa Zobowiązania w mln£	Kwota referencyjna w mln £	Wartość Aktywa w mln £	godziwa Zobowiązania w mln£
<b>Niewyznaczone instrumenty pochodne</b>						
Kontrakty na stopę procentową	14 411	51	16	22 143	66	42
Kontrakty walutowo-procentowe	-	-	-	193	26	-
Kontrakty walutowe	825	12	-	334	1	1
<b>Niewyznaczone instrumenty pochodne razem</b>	<b>15 236</b>	<b>63</b>	<b>16</b>	<b>22 670</b>	<b>93</b>	<b>43</b>
<b>Pochodne instrumenty finansowe razem</b>	<b>15 236</b>	<b>63</b>	<b>16</b>	<b>22 670</b>	<b>93</b>	<b>43</b>
Instrumenty pochodne objęte centralnym rozliczaniem	8 135	25	6	11 451	18	36
Instrumenty pochodne objęte dwustronnym zabezpieczeniem	2 479	-	10	3 832	3	-
Instrumenty pochodne nie objęte rozliczaniem	4 622	38	-	7 387	72	7
<b>Pochodne instrumenty finansowe razem</b>	<b>15 236</b>	<b>63</b>	<b>16</b>	<b>22 670</b>	<b>93</b>	<b>43</b>
Krótkoterminowe	-	29	10	-	64	30
Długoterminowe	-	34	6	-	29	13
<b>Pochodne instrumenty finansowe razem</b>	<b>-</b>	<b>63</b>	<b>16</b>	<b>-</b>	<b>93</b>	<b>43</b>

Wszystkie instrumenty pochodne zalicza się do Poziomu 2 hierarchii wartości godziwej.

## 10 POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE I ZABEZPIECZENIA – ciąg dalszy

Wartość godziwa instrumentów pochodnych Spółki i Grupy oraz powiązanych kwot referencyjnych, w wartości brutto na dzień 31 grudnia (w mln):

Spółka	2021		2020 (przekształcone)	
	Aktywa w mln £	Zobowiązania w mln£	Aktywa w mln £	Zobowiązania w mln£
Wartość brutto instrumentów pochodnych ujęta w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	47	14	90	34
<b>Kwoty, która nie zostały skompensowane</b>	-	-	-	-
Kwoty objęte umową ramową o kompensowanie	-	-	-1	-1
Wpłacone/otrzymane zabezpieczenie pieniężne	37	13	42	2
<b>Kwoty netto</b>	<b>84</b>	<b>27</b>	<b>131</b>	<b>35</b>

Grupa	2021		2020 (przekształcone)	
	Aktywa w mln £	Zobowiązania w mln£	Aktywa w mln £	Zobowiązania w mln£
Wartość brutto instrumentów pochodnych ujęta w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	63	16	93	43
<b>Kwoty, która nie zostały skompensowane</b>	-	-	-	-
Kwoty objęte umową ramową o kompensowanie	-	-	-1	-1
Wpłacone/otrzymane zabezpieczenie pieniężne	51	19	64	4
<b>Kwoty netto</b>	<b>114</b>	<b>35</b>	<b>156</b>	<b>46</b>

W wyniku sprawdzenia sald Spółki i Grupy stwierdzono konieczność korekty pozycji „Kwoty objęte umową ramową o kompensowanie” w 2020 r. po stronie aktywów i zobowiązań z kwoty 17 mln £ do kwoty 1 mln £. Zmiany zostały ujawnione w tabelach powyżej w ramach informacji porównawczych. Korekta nie wywarła wpływu na zysk, aktywa razem ani kapitał własny razem.

## 11 POZOSTAŁE AKTYWA

### Polityka rachunkowości

Wartość bilansowa „pozostałych aktywów”, z wyjątkiem pojazdów przeznaczonych do odsprzedaży, jest wyceniana według zamortyzowanego kosztu pomniejszonego o rezerwę z tytułu oczekiwanych strat kredytowych. Pojazdy przeznaczone do sprzedaży, które zwrócono do FCE na podstawie umów leasingu operacyjnego, umów detalicznych oraz umów leasingu finansowego, są wyceniane wg niższej z wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży.

Zyski i straty wynikające ze zbycia pojazdów z leasingu operacyjnego wykazuje się w rachunku zysków i strat na pozycji „umorzenie rzeczowych aktywów trwałych” oraz na pozycji „przychody z tytułu odsetek” w przypadku pojazdów zwróconych w ramach umów detalicznych i umów leasingu finansowego.

Pozostałe aktywa na dzień 31 grudnia:

Na dzień 31 grudnia	Noty	Spółka		Grupa	
		2021 w mln £	2020 w mln £	2021 w mln £	2020 w mln £
<b>Należności krótkoterminowe</b>					
od jednostek powiązanych	34	8	186	21	304
od pozostałych jednostek		33	47	48	97
od jednostek zależnych	34	24	28	-	-
<b>Należności krótkoterminowe – suma częściowa</b>		<b>65</b>	<b>261</b>	<b>69</b>	<b>401</b>
<b>Należności z tytułu pożyczek</b>					
od jednostek zależnych	34	2 728	2 513	-	-
<b>Należności z tytułu pożyczek – suma częściowa</b>		<b>2 728</b>	<b>2 513</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Pojazdy do odsprzedaży		8	41	85	192
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania		59	420	92	465
Rozliczenia międzyokresowe czynne		47	48	49	50
Podatki przedpłacone i odsetki z tego tytułu		24	38	25	40
<b>Pozostałe aktywa razem</b>		<b>2 931</b>	<b>3 321</b>	<b>320</b>	<b>1 148</b>
Krótkoterminowe		1 178	1 100	192	950
Długoterminowe		1 753	2 221	128	198
<b>Pozostałe aktywa razem</b>		<b>2 931</b>	<b>3 321</b>	<b>320</b>	<b>1 148</b>

„Należności krótkoterminowe i należności z tytułu pożyczek” – wartość księgowa należności krótkoterminowych i należności z tytułu pożyczek pokrywa się z ich wartością godziwą z uwagi na krótki termin zapadalności tych aktywów.

„Należności z tytułu pożyczek” – pożyczki tego typu są zazwyczaj odnawialne, co umożliwia jednostkom zależnym ich spłatę stosownie do poziomu należności.

„Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania” obejmują środki pieniężne w bankach centralnych, przechowywane tytułem rezerw minimalnych oraz środki pieniężne potrzebne na pokrycie wstępnego zabezpieczenia.

„Rozliczenia międzyokresowe czynne” obejmują różne rozliczenia międzyokresowe (ubezpieczenia, czynsz i usługi związane z nieruchomościami, opłaty pocztowe itp.), kapitalizowane prowizje od zaangażowania oraz opłaty odroczone.

## 12 KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM

### Polityka rachunkowości

Przy początkowym ujęciu kredyty i pożyczki udzielone klientom ujmuje się w wartości godziwej z uwzględnieniem bezpośrednich i narastających opłat transakcyjnych (w tym dopłat do odsetek i innego dofinansowania od jednostek powiązanych) oraz kosztów. W późniejszym okresie są wyceniane wg zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej. Dodatkowe informacje zawiera Nota nr 2 „Wynik z tytułu odsetek”.

Gro umów leasingu finansowego to umowy sprzedaży ratalnej i produkty „Trade Cycle Management” opisane w punkcie „Otoczenie gospodarcze”.

Na dzień 31 grudnia	Noty	Spółka		Grupa	
		2021 w mln £	2020 w mln £	2021 w mln £	2020 w mln £
<b>Kredyty i pożyczki udzielone klientom</b>					
Kredyty, pożyczki i należności detaliczne		647	3 067	4 861	5 720
Umowy leasingu finansowego		3 522	4 188	4 538	5 207
Hurtowe (a)		2 025	3 416	3 236	4 923
<b>Kredyty i pożyczki udzielone klientom brutto</b>		<b>6 194</b>	<b>10 671</b>	<b>12 635</b>	<b>15 850</b>
Rezerwa z tytułu oczekiwanych strat kredytowych 13		-18	-35	-33	-46
<b>Kredyty i pożyczki udzielone klientom netto</b>		<b>6 176</b>	<b>10 636</b>	<b>12 602</b>	<b>15 804</b>
Krótkoterminowe		3 550	6 135	6 594	8 676
Długoterminowe		2 626	4 501	6 008	7 128
<b>Kredyty i pożyczki udzielone klientom netto</b>		<b>6 176</b>	<b>10 636</b>	<b>12 602</b>	<b>15 804</b>
<b>Wartość godziwa</b>					
Kredyty, pożyczki i należności detaliczne		657	3 131	4 997	5 873
Umowy leasingu finansowego		3 577	4 332	4 635	5 389
Hurtowe		2 021	3 409	3 233	4 911
<b>Wartość godziwa razem</b>		<b>6 255</b>	<b>10 872</b>	<b>12 865</b>	<b>16 173</b>

(a) W ciągu roku 2020 FCE przeprowadziła przegląd terminów produktów kredytowania hurtowego. Na podstawie przeglądu stwierdzono, że warunki kredytowania na jednym rynku nie spełniają wymogu MSSF 9 „wyłącznie płatności kapitałowe i odsetkowe”. W efekcie linia należności hurtowych obecnie obejmuje kwotę 309 mln £ (2020: 560 mln £) traktowaną jako aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (FVPL). Wartość godziwa tych aktywów jest zbliżona do ich wartości księgowej z uwagi na krótkoterminowy charakter kredytu. Otrzymane odsetki w kwocie 14 mln £ (2020: 25 mln £) są nadal ujmowane w ramach wyniku z tytułu odsetek, ponieważ stanowią podstawę umowy kredytu. FCE przedstawia informacje zgodnie z MSSF 7 w zakresie kredytów i pożyczek udzielonych klientom po zsumowaniu, z uwzględnieniem aktywów wycenianych metodą FVPL. Firma uważa, że to podejście jest informacyjne dla użytkowników niż ujawnienia informacji dotyczącej wartości godziwej zgodnie z MSSF 13 z uwagi na powiązanie ze sposobem zarządzania tymi aktywami oraz zbieżność wartości księgowej z wartością godziwą w okresie bieżącym oraz w okresach poprzednich.

Na potrzeby ujawnienia informacji „kredyty i pożyczki udzielone klientom” wycenia się w wartości godziwej z użyciem wewnętrznych modeli wyceny. Modele te służą do

prognozowania przyszłych przepływów pieniężnych z umów finansowania na podstawie ustalonego harmonogramu płatności umownych (w tym kapitału i odsetek). Prognozowane przepływy pieniężne są dyskontowane do wartości bieżącej na podstawie założeń dotyczących strat kredytowych, przeciętnego profilu wymagalności, stosowanych spreadów i kosztów operacyjnych. Wartość godziwą zalicza się do Poziomu 3 hierarchii.

## 12 KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM – ciąg dalszy

### Umowy leasingu finansowego

	Spółka		Grupa	
	2021 w mln £	2020 w mln £	2021 w mln £	2020 w mln £
<b>Umowy leasingu finansowego</b>				
Do spłaty w okresie krótszym niż rok	627	789	840	1 161
Powyżej roku do 2 lat	575	729	883	1 057
Powyżej 2 lat do 3 lat	427	575	685	828
Powyżej 3 lat do 4 lat	130	193	300	325
Powyżej 4 lat do 5 lat	5	6	136	13
Powyżej 5 lat	-	-	4	-
<b>Należności z tytułu płatności na podstawie umów leasingu finansowego razem</b>	<b>1 764</b>	<b>2 292</b>	<b>2 848</b>	<b>3 384</b>
Wartość końcowa nieobjęta gwarancją	1 964	2 151	1 964	2 151
Nieuzyskane przychody finansowe	-67	-90	-116	-139
Nieuzyskane dopłaty do odsetek od jednostek powiązanych	-175	-213	-199	-242
Odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	-13	-16	-16	-19
Rezerwa na straty z tytułu wartości końcowej pojazdów	-	-1	-	-1
Odroczone koszty zawarcia umów pożyczek netto	36	49	41	54
<b>Inwestycja netto w leasing finansowy</b>	<b>3 509</b>	<b>4 172</b>	<b>4 522</b>	<b>5 188</b>

## 13 ODPIS Z TYTUŁU OCZEKIWANYCH STRAT KREDYTOWYCH

Odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych stanowi oszacowanie przez FCE oczekiwanej straty kredytowej z tytułu należności finansowych na dzień sporządzenia sprawozdania z sytuacji finansowej. Adekwatność odpisu na straty kredytowe jest oceniana kwartalnie, przyjęte założenia i modele służące do ustalenia odpisu są przedmiotem regularnej oceny. Straty kredytowe mogą znacznie różnić się w czasie, oszacowanie strat kredytowych wymaga przyjęcia szeregu założeń o niepewnym charakterze. Większość strat kredytowych wynika z portfela należności detalicznych i leasingu finansowego FCE.

## **Utrata wartości**

Zgodnie z MSSF 9 odpisy na straty kredytowe są wyceniane na każdy dzień sprawozdawczy według trzyetapowego modelu ustalania odpisów aktualizujących z tytułu oczekiwanych strat kredytowych (ECL):

- Etap 1 (ECL za 12 miesięcy) – od początkowego ujęcia składnika aktywów finansowych do dnia, w którym nastąpiło znaczące zwiększenie ryzyka kredytowego związanego ze składnikiem aktywów w porównaniu do jego początkowego ujęcia, odpis na straty zostaje rozpoznany w wielkości równej stratom kredytowym, które są oczekiwane w wyniku braku spłat w okresie kolejnych 12 miesięcy.
- Etap 2 (ECL w całym okresie życia bez utraty wartości kredytów) – po znaczącym zwiększeniu ryzyka kredytowego związanego ze składnikiem aktywów finansowych w porównaniu do jego początkowego ujęcia, odpis na straty zostaje rozpoznany w wielkości równej stratom kredytowym, które są oczekiwane w pozostałym okresie życia składnika aktywów.
- Etap 3 (ECL w całym okresie życia, następuje utrata wartości kredytów) – po stwierdzeniu utraty wartości składnika aktywów finansowych, ujmuje się odpis na straty w wielkości równej stratom kredytowym, które są oczekiwane w całym okresie życia składnika aktywów. Przychody z tytułu odsetek są wyliczone na podstawie wartości bilansowej składnika aktywów, pomniejszonej o odpis na straty, nie na podstawie jego wartości bilansowej brutto.

## **Portfel detaliczny i leasing finansowy**

FCE szacuje odpis na straty kredytowe z tytułu należności detalicznych i leasingu finansowego łącząc modele wyceny z osądem kierownictwa. W modelu uwzględnione są takie czynniki jak historyczne trendy w zakresie strat kredytowych i odzyskiwanych kwot, skład i ostatnie wyniki obecnego portfela FCE, ocena ryzyka w trakcie zawarcia umowy oraz prognozy dotyczące przyszłych warunków ekonomicznych. Jeżeli w opinii kierownictwa modele te nie oddają oczekiwanych strat z portfela, wprowadzona zostaje korekta tytułem osądu kierownictwa dotyczącego możliwych do zaobserwowania zmian w ostatnich lub przewidywanych trendach i uwarunkowaniach gospodarczych, składzie portfela oraz innych czynnikach.

FCE oblicza odpis na straty kredytowe z tytułu należności detalicznych i leasingu finansowego według prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązań (PD), ekspozycji w momencie niewykonania zobowiązań (EAD) i straty w razie niewykonania zobowiązań (LGD). Podstawą modeli prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązań są opracowane wewnętrznie modele oceny ryzyka uwzględniające przewidywane prawdopodobieństwo otrzymania zapłaty i czas do niewykonania zobowiązań, skorygowane o prognozy sytuacji makroekonomicznej i ostatnie wyniki. Ekspozycja w momencie niewykonania zobowiązań to saldo kapitału i odsetek oczekiwane w momencie niewykonania zobowiązań. Strata w razie niewykonania zobowiązań to procent salda przewidywanego w momencie niewykonania zobowiązań, które jest nieściągalne, po uwzględnieniu przewidywanej wartości zabezpieczenia. Wartość miesięcznych oczekiwanych strat kredytowych oblicza się

za każdy miesiąc przez pomnożenie przewidywanego prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązań przez przewidywaną ekspozycję w momencie niewykonania zobowiązań oraz straty w razie niewykonania zobowiązań. Oczekiwane straty kredytowe w horyzoncie 12 miesięcy i w całym okresie życia oblicza się, odpowiednio, przez zsumowanie tych miesięcznych strat kredytowych oczekiwanych w horyzoncie następnym 12 miesięcy i przez pozostały okres życia należności. Oczekiwane straty kredytowe są dyskontowane na dzień sprawozdawczy według pierwotnej efektywnej stopy procentowej lub bieżącej efektywnej stopy procentowej w przypadku stopy zmiennej.

Modele kalkulacji strat uwzględniają przyszłe warunki makroekonomiczne według scenariusza podstawowego, scenariusza optymistycznego i scenariusza pesymistycznego. Trzy odrębne odpisy na straty kredytowe są obliczane na podstawie tych scenariuszy. Są one następnie wagi wg prawdopodobieństwa w celu ustalenia odpisu na straty kredytowe ujętego w sprawozdaniu finansowym. FCE ustaliła następujące kluczowe zmienne makroekonomiczne, które rzutują na oczekiwane straty, zarówno w sytuacji prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązań jak i straty w razie niewykonania zobowiązań: wzrost PKB, wskaźnik cen towarów i usług konsumpcyjnych, wskaźnik cen mieszkań oraz import towarów i usług; niemniej bezrobocie pozostaje najważniejszą zmienną. Prognozę dotyczącą tych zmiennych przygotowuje zewnętrzny usługodawca, dla wszystkich trzech scenariuszy, w celu oszacowania przewidywanych strat FCE. Ten okres ustala się dla każdej zmiennej makroekonomicznej. Prognozy są aktualizowane przez FCE co kwartał i w skali rocznej FCE ocenia dobór scenariuszy i wagi scenariuszy, aby zapewnić, iż odzwierciedlają ryzyko obecne w portfelu. W roku bieżącym i w roku ubiegłym scenariusz podstawowy uzyskał wagę 60%, natomiast zarówno scenariusz optymistyczny jak i scenariusz pesymistyczny uzyskały wagę wg prawdopodobieństwa 20%.

Ponieważ ani model detaliczny ani model leasingu finansowego nie były zdolne odpowiednio uwzględnić szczególnych okoliczności pandemii COVID-19, w tym bezprecedensowych działań podejmowanych przez rządy w celu opanowania i zwalczania skutków pandemii, rezerwa obejmuje korektę wprowadzoną przez kierownictwo, aby skompensować ograniczenia modeli.

### 13 ODPIS Z TYTUŁU OCZEKIWANYCH STRAT KREDYTOWYCH – ciąg dalszy

Poniższa tabela ilustruje czynniki makroekonomiczne związane z bezrobociem, zastosowane do modelu dla należności detalicznych i leasingu finansowego na potrzeby głównych rynków zbytu FCE:

#### Makroekonomia – średnia stopa bezrobocia

2021

Państwo	Ożywienie gospodarcze		Normalne warunki gospodarcze		Załamanie gospodarcze	
	Kolejnych 12 m-cy (%)	Kolejnych 5 lat (%)	Kolejnych 12 m-cy (%)	Kolejnych 5 lat (%)	Kolejnych 12 m-cy (%)	Kolejnych 5 lat (%)
Wielka Brytania	4,9	4,1	5,4	4,8	6,3	6,6
Włochy	9,3	8,8	9,5	9,1	10,9	10,9
Niemcy	5,4	5,0	5,3	5,2	6,4	6,9
Francja	7,5	7,5	7,9	7,9	8,8	8,9
Hiszpania	13,6	12,6	14,5	13,5	17,0	16,4

2020

Państwo	Ożywienie gospodarcze		Normalne warunki gospodarcze		Załamanie gospodarcze	
	Kolejnych 12 m-cy (%)	Kolejnych 5 lat (%)	Kolejnych 12 m-cy (%)	Kolejnych 5 lat (%)	Kolejnych 12 m-cy (%)	Kolejnych 5 lat (%)
Wielka Brytania	7,2	6,1	7,7	6,9	8,7	8,9
Włochy	11,6	10,6	11,9	10,9	13,3	12,7
Niemcy	5,7	5,1	6,3	5,6	7,4	7,3
Francja	9,5	8,3	10,1	8,6	11,0	9,6
Hiszpania	16,0	13,8	17,0	14,4	20,6	17,8

#### Portfel hurtowy

Ford Credit szacuje oczekiwany odpis na straty kredytowe z tytułu należności hurtowych na podstawie wcześniejszych doświadczeń, przewidywanych przyszłych przepływów pieniężnych oraz wartości godziwej zabezpieczenia.

Z uwagi na nieistotny poziom strat kredytowych na przestrzeni lat, FCE stosuje wskaźniki straty/należności (LTR) do modelu odpisu na ECL. Średnia historyczna LTR za 20 kwartałów w działalności hurtowej zostaje obliczona przez podzielenie strat kredytowych przez średnie należności finansowe netto, z wyłączeniem niezarobionych dopłat do odsetek oraz odpisu z tytułu strat kredytowych. Następnie średni LTR, obliczony dla poszczególnych produktów, jest mnożony przez saldo należności na koniec okresu.



Po ustaleniu odpisu z tytułu oczekiwanych strat kredytowych, jeżeli zdaniem kierownictwa odpis nie odzwierciedla przewidywanych strat z portfela wskutek zmian w ostatnich lub przewidywanych tendencjach i uwarunkowaniach ekonomicznych lub innych czynnikach, następuje korekta w oparciu o osąd kierownictwa. Ponieważ stosowana metodologia nie mogła odpowiednio uwzględnić szczególnych okoliczności pandemii COVID-19, w tym bezprecedensowych działań podejmowanych przez rządy w celu opanowania i zwalczania skutków pandemii, rezerwa obejmuje korektę wprowadzoną przez kierownictwo, aby skompensować ograniczenia modeli.

### **Znaczący wzrost ryzyka kredytowego**

W każdym okresie sprawozdawczym FCE ocenia, czy nastąpił znaczący wzrost ryzyka kredytowego związanego z aktywami finansowymi – indywidualnie lub zbiorowo. Podczas zbiorowej oceny aktywów FCE grupuje aktywa na podstawie wspólnej charakterystyki ryzyka, uwzględniając typ produktu, taki jak kredyty konsumenckie/handlowe oraz nowe/używane pojazdy, wstępna kategoria ryzyka kredytowego, okres, czas trwania, aspekt geograficzny oraz inne czynniki.

W działalności detalicznej i leasingu finansowym FCE wycenia odpis na straty kredytowe jako straty kredytowe oczekiwane w horyzoncie 12 miesięcy. W razie ustalenia przez FCE, że nastąpił znaczący wzrost ryzyka kredytowego związanego z należnością/grupą należności od czasu jej powstania, FCE zwiększa wycenę straty kredytowej do kwoty równej stratom kredytowym oczekiwanych w całym okresie życia.

Podczas ustalenia, czy nastąpił znaczący wzrost ryzyka kredytowego w związku z należnościami detalicznymi i leasingiem finansowym od momentu początkowego ujęcia, FCE uwzględnia znaczącą zmianę w zakresie rzeczywistego niewykonania zobowiązań w zakresie puli należności, w stosunku do dotychczasowych przewidywań, znaczne zmiany warunków makroekonomicznych, stan przeterminowania, płatności oraz inne czynniki. FCE zakłada, że znaczący wzrost ryzyka kredytowego nastąpił w związku ze składnikiem aktywów finansowych, jeżeli taki składnik jest przeterminowany ponad 30 dni.

Należności detaliczne i należności z tytułu leasingu finansowego uznaje się za nieściągalne i klasyfikuje jako wystąpienie strat kredytowych (etap 3) kiedy stanie się prawdopodobne, że FCE nie będzie w stanie ściągnąć wszystkich należności. Należności, w przypadku których wystąpiły straty kredytowe, można przeklasyfikować do etapu 2 dopiero po ich spłacie i terminowych spłatach przez okres 12 miesięcy. Ich przeklasyfikowanie do etapu 1 nie jest możliwe.

### **13 ODPIS Z TYTUŁU OCZEKIWANYCH STRAT KREDYTOWYCH – ciąg dalszy**

FCE wycenia odpis na straty kredytowe z tytułu należności hurtowych, niezależnie od ich umownych terminów wymagalności, w kwocie równej stratom kredytowym oczekiwanych w całym okresie życia. Należności hurtowe o umownym okresie życia około 1 roku mają zazwyczaj czas trwania do 90 dni i płatność jest wymagana po sprzedaży pojazdu przez dealera.

Przyjmuje się, że nastąpił znaczący wzrost ryzyka kredytowego w związku z należnościami hurtowymi. Z tego powodu zostają ujęte na etapie 2 w razie kredytów dealera, który został przesunięty z Grupy II do Grupy III (definicja w Nocie nr 29 „Ryzyko kredytowe”) po zawarciu umowy lub w razie stwierdzenia, że nastąpił znaczny wzrost ryzyka kredytowego od momentu zawarcia umowy, np. wskutek pogorszenia mierników przepływów pieniężnych.

Generalnie przyjmuje się, że straty kredytowe wystąpiły w razie należności, które zostały zmodyfikowane (tj. zaangażowania objęte *forbearance*) i należności od dealerów zaliczonych do Grupy IV. Punkt „Zarządzanie hurtowym ryzykiem kredytowym” na stronie 16 zawiera szczegółowy opis działań, jakie zostały podjęte tytułem reakcji na pandemię COVID-19. Te należności można przeklasyfikować do etapu 2 dopiero po ich spłacie i terminowych spłatach przez okres 12 miesięcy.

### **Odpis w koszty należności detalicznych i hurtowych oraz leasingu finansowego**

Początkowo odpis w koszty następuje po uznaniu, że klient nie będzie w stanie spłacić zobowiązań kredytowych lub kiedy płatność jest przeterminowana ponad 120 dni – w zależności od tego, co następuje wcześniej. Podstawą początkowego odpisu w koszty są przewidywane odzyski należności, ustalone na podstawie dotychczasowych doświadczeń i modeli, po uwzględnieniu sytuacji finansowej klienta, pożyczkobiorcy lub leasingobiorcy, wartości zabezpieczenia, regresu do gwarantów i innych czynników. Ostateczny odpis w koszty następuje po wyczerpaniu wszystkich możliwości windykacji. Ten moment różni się w zależności od produktu i kraju, niemniej typowo następuje kilka lat po powstaniu zaległości. Kwota odpisana w koszty w ciągu roku generalnie jest przedmiotem egzekucji. W 2021 r. wartość odpisu w koszty wynosiła 38 mln £ (2020: 54 mln £), a odzyskane kwoty 31 mln £ (2020: 28 mln £).

Wartość kredytów i pożyczek FCE, w przypadku których wystąpiły straty kredytowe, wynosi 127 mln £ na dzień sprawozdawczy (2020: 262 mln £).

### **13 ODPIS Z TYTUŁU OCZEKIWANYCH STRAT KREDYTOWYCH – ciąg dalszy**

Zmiany stanu odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych (ECL) z tytułu należności detalicznych, należności hurtowych i leasingu finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2021 r. i 2020 r. kształtowały się następująco (w mln):

	Spółka 2021							
	Etap 1		Etap 2		Etap 3		Razem	
	Wartość bilansowa brutto w mln £	Oczekiwane straty kredytowe w mln £	Wartość bilansowa brutto w mln £	Oczekiwane straty kredytowe w mln £	Wartość bilansowa brutto w mln £	Oczekiwane straty kredytowe w mln £	Wartość bilansowa brutto w mln £	Oczekiwane straty kredytowe w mln £
<b>Odpis na straty na 1 stycznia</b>	<b>9 528</b>	<b>-27</b>	<b>948</b>	<b>-7</b>	<b>195</b>	<b>-1</b>	<b>10 671</b>	<b>-35</b>
Nowe należności pozyskane lub nabyte	2 200	-2	-	-	-	-	2 200	-2
<b>Przesunięcia pomiędzy etapami</b>								
Przesunięcia z etapu 1	-51	0	43	-0	8	-0	-	-
Przesunięcia z etapu 2	317	-0	-320	0	3	-0	-	-
Przesunięcia z etapu 3	8	-0	7	-0	-15	0	-	-
<b>Przesunięcia pomiędzy etapami razem</b>	<b>274</b>	<b>-0</b>	<b>-270</b>	<b>0</b>	<b>-4</b>	<b>0</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Zwiększenia/-zmniejszenia</b>								
Zmiana ryzyka kredytowego (a)	-1 718	2	-498	6	38	-21	-2 178	-13
Należności usunięte z bilansu w okresie	-1 501	1	-115	-	-60	-	-1 676	1
Działania restrukturyzacyjne (b)	-2 548	10	-8	0	-120	0	-2 676	10
Kwoty odpisane w koszty/spisane	-	-	-	-	-20	20	-20	20
<b>Zwiększenia/-zmniejszenia razem</b>	<b>-5 767</b>	<b>13</b>	<b>-621</b>	<b>6</b>	<b>-162</b>	<b>-1</b>	<b>-6 550</b>	<b>18</b>
Wahania kursów walut	-127	1	-	-	-	-	-127	1
<b>Saldo zamknięcia grudzień 2021</b>	<b>6 108</b>	<b>-15</b>	<b>57</b>	<b>-1</b>	<b>29</b>	<b>-2</b>	<b>6 194</b>	<b>-18</b>
<b>Rok poprzedni:</b>								
<b>Saldo otwarcia styczeń 2020</b>	<b>12 263</b>	<b>-16</b>	<b>176</b>	<b>-1</b>	<b>132</b>	<b>-0</b>	<b>12 571</b>	<b>-17</b>
Zmiana stanu	-2 735	-11	772	-6	63	-1	-1 900	-18
<b>Saldo zamknięcia grudzień 2020</b>	<b>9 528</b>	<b>-27</b>	<b>948</b>	<b>-7</b>	<b>195</b>	<b>-1</b>	<b>10 671</b>	<b>-35</b>

<b>Pozycje dodatkowe:</b>									
Działalność detaliczna i leasing finansowy	4 088	-14	56	-1	26	-0	4 170	-15	
Działalność hurtowa	2 020	-1	1	-0	3	-2	2 024	-3	
<b>Saldo zamknięcia grudzień 2021</b>	<b>6 108</b>	<b>-15</b>	<b>57</b>	<b>-1</b>	<b>29</b>	<b>-2</b>	<b>6 194</b>	<b>-18</b>	
Działalność detaliczna i leasing finansowy	6 351	-22	856	-5	48	-1	7 255	-28	
Działalność hurtowa	3 177	-5	92	-2	147	-0	3 416	-7	
<b>Saldo zamknięcia grudzień 2020</b>	<b>9 528</b>	<b>-27</b>	<b>948</b>	<b>-7</b>	<b>195</b>	<b>-1</b>	<b>10 671</b>	<b>-35</b>	

- (a) Wiersz „zmiana ryzyka kredytowego” obejmuje ogólne zmiany wartości na poszczególnych etapach (np. odpisy w rezerwy są regularnie przeliczane na podstawie PD, LGD i czynników makroekonomicznych na dzień sprawozdawczy; w efekcie następuje naturalne zwiększenie lub zmniejszenie ECL bez zmiany etapu). Zmiany stanu wartości bilansowej brutto GCA są głównie związane z płatnościami dokonywanymi przez klientów.
- (b) Działania restrukturyzacyjne obejmują uruchomienie spółki finansowej we Włoszech oraz austriackiego oddziały niemieckiej jednostki bankowej. Wyniki spółki za rok 2021 nie uwzględniają tych dwóch podmiotów, które obecnie są zaliczane wyłącznie do wyników Grupy.

### 13 ODPIS Z TYTUŁU OCZEKIWANYCH STRAT KREDYTOWYCH – ciąg dalszy

Zmiany stanu wartości bilansowej brutto należności detalicznych, należności hurtowych i leasingu finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2021 r. i 2020 r. kształtowały się następująco (w mln):

	Spółka 2021							
	Etap 1		Etap 2		Etap 3		Razem	
	Wartość bilansowa brutto w mln £	Oczekiwane straty kredytowe w mln £	Wartość bilansowa brutto w mln £	Oczekiwane straty kredytowe w mln £	Wartość bilansowa brutto w mln £	Oczekiwane straty kredytowe w mln £	Wartość bilansowa brutto w mln £	Oczekiwane straty kredytowe w mln £
<b>Odpis na straty na 1 stycznia</b>	<b>14 504</b>	<b>-34</b>	<b>1 084</b>	<b>-9</b>	<b>262</b>	<b>-3</b>	<b>15 850</b>	<b>-46</b>
Nowe należności pozyskane lub nabyte	3 542	-4	-	-	-	-	3 542	-4
<b>Przesunięcia pomiędzy etapami</b>								
Przesunięcia z etapu 1	-143	0	67	-0	76	-0	-	-
Przesunięcia z etapu 2	324	-0	-328	0	4	-0	-	-
Przesunięcia z etapu 3	19	-0	40	-0	-59	0	-	-
<b>Przesunięcia pomiędzy etapami razem</b>	<b>200</b>	<b>-0</b>	<b>-221</b>	<b>0</b>	<b>21</b>	<b>-0</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Zwiększenia/-zmniejszenia</b>								
Zmiana ryzyka kredytowego (a)	-3 025	5	-570	8	-18	-37	-3 613	-24
Należności usunięte z bilansu w okresie	-2 324	2	-140	-	-100	-	-2 564	2
Kwoty odpisane w koszty/spisane	-	-	-	-	-38	38	-38	38
<b>Zwiększenia/-zmniejszenia razem</b>	<b>-5 349</b>	<b>7</b>	<b>-710</b>	<b>8</b>	<b>-156</b>	<b>1</b>	<b>-6 215</b>	<b>16</b>
Wahania kursów walut	-542	1	-	-	-	-	-542	1
<b>Saldo zamknięcia grudzień 2021</b>	<b>12 355</b>	<b>-30</b>	<b>153</b>	<b>-1</b>	<b>127</b>	<b>-2</b>	<b>12 635</b>	<b>-33</b>
<b>Rok poprzedni:</b>								
<b>Saldo otwarcia styczeń 2020</b>	<b>17 426</b>	<b>-20</b>	<b>273</b>	<b>-1</b>	<b>188</b>	<b>-0</b>	<b>17 887</b>	<b>-21</b>

Zmiana stanu	-2 922	-14	811	-8	74	-3	-2 037	-25
<b>Saldo zamknięcia grudzień 2020</b>	<b>14 504</b>	<b>-34</b>	<b>1 084</b>	<b>-9</b>	<b>262</b>	<b>-3</b>	<b>15 850</b>	<b>-46</b>
<b>Pozycje dodatkowe:</b>								
Działalność detaliczna i leasing finansowy	9 175	-28	148	-1	75	-0	9 328	-29
Działalność hurtowa	3 180	-2	5	-0	52	-2	3 237	-4
<b>Saldo zamknięcia grudzień 2021</b>	<b>12 355</b>	<b>-30</b>	<b>153</b>	<b>-1</b>	<b>127</b>	<b>-2</b>	<b>12 635</b>	<b>-33</b>
Działalność detaliczna i leasing finansowy	9 843	-27	990	-6	94	-1	10 927	-34
Działalność hurtowa	4 661	-7	94	-3	168	-2	4 923	-12
<b>Saldo zamknięcia grudzień 2020</b>	<b>14 504</b>	<b>-34</b>	<b>1 084</b>	<b>-9</b>	<b>262</b>	<b>-3</b>	<b>15 850</b>	<b>-46</b>

- (a) Wiersz „zmiana ryzyka kredytowego” obejmuje ogólne zmiany wartości na poszczególnych etapach (np. odpisy w rezerwy są regularnie przeliczane na podstawie PD, LGD i czynników makroekonomicznych na dzień sprawozdawczy; w efekcie następuje naturalne zwiększenie lub zmniejszenie ECL bez zmiany etapu). Zmiany stanu wartości bilansowej brutto GCA są głównie związane z płatnościami dokonywanymi przez klientów.

### 13 ODPIS Z TYTUŁU OCZEKIWANYCH STRAT KREDYTOWYCH – ciąg dalszy

Zmiany stanu odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych (ECL) z tytułu należności detalicznych, należności hurtowych i leasingu finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2021 r. i 2020 r. kształtowały się następująco (w mln):

	Spółka						Grupa					
	2021		2020		2021		2020		2021		2020	
	Detal w mln £	Hurt w mln £	Razem w mln £	Detal w mln £	Hurt w mln £	Razem w mln £	Detal w mln £	Hurt w mln £	Razem w mln £	Detal w mln £	Hurt w mln £	Razem w mln £
Odpisy (zwiększenie)/ zmniejszenie	-19	4	-15	-50	-13	-63	-34	8	-26	-17	-60	-77
Kwoty odzyskane	18	2	20	22	3	25	28	3	31	3	25	28
Odniesione na wynik finansowy	-1	6	5	-28	-10	-38	-6	11	5	-14	-35	-49

## Analiza wrażliwości

Zmiany założeń dotyczących prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązań i straty w przypadku utraty wypłacalności mogą być spowodowane rzeczywistym niewykonaniem zobowiązań oraz zmianami w prognozach rozwoju sytuacji makroekonomicznej, ponieważ te czynniki mogłyby wpłynąć na odpis na straty kredytowe. W porównaniu do poziomu rezerw na koniec roku wartość strat kredytowych wzrosłaby o 30% w razie załamania gospodarczego z wagą 100% (przy założeniu brak zmian w podziale na etapy). W scenariuszu sytuacji skrajnej, kiedy w scenariuszu pesymistycznym waga wynosi 100% i wszystkie umowy zostałyby przeniesione z 12 miesięcy do kategorii cały okres życia, wówczas ECL wzrosłoby o ok. 130% z 27 mln £ do 62 mln £.

W powyższej analizie założono brak konieczności utworzenia dodatkowych rezerw na zaangażowanie hurtowe w scenariuszu pesymistycznym z uwagi na doświadczenie FCE w ograniczaniu strat poprzez wykorzystanie posiadanego zabezpieczenia i inne środki.

Państwo	2021		
	Oczekiwane straty kredytowe		
	Prawdopodobieństwo ważone wg obecnego podziału na etapy  w mln £	Scenariusz pesymistyczny 100% wg obecnego podziału na etapy w mln £	Scenariusz pesymistyczny 100% przesunięcie wszystkich umów do ECL w całym okresie życia w mln £
Wielka Brytania	9	12	20
Włochy	8	11	20
Niemcy	5	6	12
Francja	2	2	4
Hiszpania	2	3	5
FCE – pozostałe	1	1	1
<b>FCE razem</b>	<b>27</b>	<b>35</b>	<b>62</b>

Państwo	2020		
	Oczekiwane straty kredytowe		
	Prawdopodobieństwo ważone wg obecnego podziału na etapy  w mln £	Scenariusz pesymistyczny 100% wg obecnego podziału na etapy w mln £	Scenariusz pesymistyczny 100% przesunięcie wszystkich umów do ECL w całym okresie życia w mln £
Wielka Brytania	10	13	17
Włochy	10	13	18
Niemcy	5	6	11
Francja	2	2	3
Hiszpania	3	3	6
FCE – pozostałe	1	2	1
<b>FCE razem</b>	<b>31</b>	<b>39</b>	<b>56</b>

## 14 REZERWA NA STRATY Z TYTUŁU WARTOŚCI KOŃCOWEJ POJAZDÓW

### Polityka rachunkowości

Wartości końcowe stanowią szacunkową wartość pojazdu na koniec programu finansowania detalicznego i umowy leasingu finansowego. Wartości końcowe oblicza się po przeprowadzeniu analizy opublikowanych wartości końcowych oraz na podstawie wcześniejszych doświadczeń FCE na rynku zbytu pojazdów używanych. Rezerwy z tytułu wartości końcowej pojazdów są weryfikowane minimum raz na kwartał i rozliczane jako korekta wartości bilansowej aktywów. Kwotę utraty wartości na wartościach końcowych księguje się przez pomniejszenie pozycji „kredyty i pożyczki udzielone klientom” na podstawie umów detalicznych. Założenia oraz powiązane rezerwy mogą ulec zmianie w związku z warunkami rynkowymi.

Zmiany stanu rezerw na wartość końcową w związku z hurtowymi i detalicznymi umowami leasingu finansowego zostały ujęte w skonsolidowanym rachunku zysków i strat oraz sprawozdaniu z innych całkowitych dochodów na pozycji „przychody z tytułu odsetek”.

	Nota	Spółka		Grupa	
		2021 w mln £	2020 w mln £	2021 w mln £	2020 w mln £
<b>Saldo na początek okresu</b>		<b>1</b>	<b>5</b>	<b>1</b>	<b>5</b>
Korekty wartości końcowej odniesione na wynik finansowy	2	-2	-5	-2	-5
Straty z tytułu wartości końcowej poniesione w okresie		1	1	1	1
<b>Saldo na koniec roku</b>		<b>0</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>1</b>



## 15 RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	Spółka				Grupa			
	Nakłady na obce środki trwałe w mln £	Urządzenia biurowe w mln £	Środki transportu w mln £	Razem w mln £	Nakłady na obce środki trwałe w mln £	Urządzenia biurowe w mln £	Środki transportu w mln £	Razem w mln £
<b>Cena nabycia</b>								
Stan na 1 stycznia 2020	1	4	-	5	2	5	377	384
Zwiększenia	-	-	1	1	-	-	641	641
Zmniejszenia -a	-	-	-	-	-	-	-691	-691
Korekta z tytułu przeliczenia walut	-	-	-	-	-	-	36	36
<b>Stan na 31 grudnia 2020/ 1 stycznia 2021</b>	<b>1</b>	<b>4</b>	<b>1</b>	<b>6</b>	<b>2</b>	<b>5</b>	<b>363</b>	<b>370</b>
Zwiększenia	-	-	1	1	-	1	312	313
Zmniejszenia -a	-	-1	-2	-3	-1	-2	-443	-446
Korekta z tytułu przeliczenia walut	-	-	1	1	-	-	-32	-32
<b>Stan na 31 grudnia 2021</b>	<b>1</b>	<b>3</b>	<b>1</b>	<b>5</b>	<b>1</b>	<b>4</b>	<b>200</b>	<b>205</b>
<b>Amortyzacja</b>								
Stan na 1 stycznia 2020	1	1	-	2	2	3	74	79
Odpis amortyzacyjny za rok	-	-	1	1	-	-	190	190
Zyski/straty z tytułu zbycia	-	-	-	-	-	-	-27	-27
Zbycia	-	-	-1	-1	-	-	-201	-201
Korekta z tytułu przeliczenia walut	-	-	-	-	-	-	13	13
<b>Stan na 31 grudnia 2020/ 1 stycznia 2021</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>49</b>	<b>54</b>
Odpis amortyzacyjny za rok	-	-	-	-	-	-	147	147
Zyski/straty z tytułu zbycia	-	-	-	-	-	-	-16	-16
Zbycia	-	-	-	-	-1	-1	-129	-131
Korekta z tytułu przeliczenia walut	-	1	-	1	-	-	-11	-11
<b>Stan na 31 grudnia 2021</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>3</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>40</b>	<b>43</b>
<b>Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2020</b>	<b>-</b>	<b>3</b>	<b>1</b>	<b>4</b>	<b>-</b>	<b>2</b>	<b>314</b>	<b>316</b>
<b>Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2021</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>2</b>	<b>160</b>	<b>162</b>

(a) Pojazdy z umów leasingu operacyjnego, których koszt sprzedaży wynosił 441 mln £ (2020: 691 mln £), zostały sprzedane za 417 mln £ (2020: 555 mln £).

## 15 RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE – ciąg dalszy

### Polityka rachunkowości

Wszystkie rzeczowe aktywa trwałe są ujmowane według kosztu historycznego pomniejszonego o umorzenie. Amortyzacja jest naliczana metodą liniową w celu spisania ceny nabycia tych aktywów do ich wartości końcowych według następujących stawek:

Rodzaj aktywów	Roczna stawka amortyzacyjna
Sprzęt komputerowy	16,67%
Pozostałe urządzenia biurowe	8,00%
Pojazdy firmowe	25,00%

Kiedy wartość bilansowa składnika aktywów przewyższa jego szacunkową wartość możliwą do uzyskania, zostaje natychmiast spisana do wartości możliwej do odzyskania. Zyski i straty ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych ustala się na podstawie ich wartości bilansowej i zalicza do „kosztów operacyjnych” w rachunku zysków i strat.

Aktywa w leasingu operacyjnym, będące przedmiotem umów leasingu operacyjnego zawartych przez FCE jako leasingodawcę, wykazuje się jako rzeczowe aktywa trwałe. Amortyzację aktywów w leasingu operacyjnym odpisuje się metodą liniową przez okres leasingu do niższej z wartości: wartości księgowej netto lub gwarantowanej wartości końcowej.

Polityka amortyzacji pojazdów w leasingu (w tym pojazdów będących przedmiotem leasingu operacyjnego) jest systematycznie weryfikowana na podstawie licznych założeń, takich jak przewidywane wartości końcowe w momencie rozwiązania stosunku leasingu oraz szacunkowa liczba pojazdów, które zostaną zwrócone.

Korekty tytułem zmiany szacunków przewidywanej wartości końcowej na koniec okresu leasingu ujmuje się metodą liniową. Po zwrocie pojazdu odpis amortyzacyjny zostaje skorygowany o różnicę pomiędzy wartością księgową netto a przewidywaną wartością odsprzedaży, a pojazd zostaje przeksięgowany do pozycji „Pozostałe aktywa”.

W przypadku rozwiązania umowy leasingu operacyjnego przed upływem okresu, na który została zawarta, płatności należne leasingodawcy tytułem kary ujmuje się w okresie, w którym powstał obowiązek zapłaty.

Na dzień 31 grudnia	Spółka		Grupa	
	2021 w mln £	2020 w mln £	2021 w mln £	2020 w mln £
<b>Analiza rzeczowych aktywów trwałych</b>				
Krótkoterminowe	-	-	159	312
Długoterminowe	2	4	3	4
<b>Razem</b>	<b>2</b>	<b>4</b>	<b>162</b>	<b>316</b>

Na dzień 31 grudnia	Spółka		Grupa	
	2021 w mln £	2020 w mln £	2021 w mln £	2020 w mln £
<b>Umowy leasingu operacyjnego</b>				
Cena nabycia	-	-	199	360
Umorzenie	-	-	-41	-49
<b>Razem</b>	-	-	<b>158</b>	<b>311</b>

## 16 AKTYWA Z TYTUŁU PRAWA DO UŻYTKOWANIA I ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU

### Polityka rachunkowości

Grupa najmuje powierzchnię biurową i urządzenia biurowe na podstawie umów, których umowne okresy trwania kształtują się w przedziale od poniżej roku do 10 lat. Niektóre umowy najmu/leasingu przewidują jedną możliwość lub kilka możliwości przedłużenia oraz opcje, których wykonanie jest raczej uzasadnione – w ocenie Grupy – w trakcie okresu najmu/leasingu po rozważeniu wszystkich czynników gospodarczych i finansowych.

Umowy leasingu są księgowane jako aktywa z tytułu prawa do użytkowania i powiązane z nim zobowiązanie na dzień udostępnienia przedmiotu leasingu do użytkowania. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania i zobowiązania z tytułu leasingu są ujmowane oddzielnie w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

W momencie początkowego ujęcia aktywa z tytułu prawa do użytkowania są wyceniane według ceny nabycia/kosztu wytworzenia, a następnie amortyzowane metodą liniową od dnia rozpoczęcia najmu/leasingu do zakończenia okresu ekonomicznej użyteczności składnika majątku lub do zakończenia okresu najmu/leasingu, w zależności od tego, który jest krótszy.

Grupa nie dzieli elementów umowy na pozaleasingowe (np. usługi utrzymania i konserwacji) i leasingowe. Zamiast tego elementy pozaleasingowe są uwzględniane w wycenie zobowiązań z tytułu leasingu. Początkowo zobowiązanie z tytułu leasingu oblicza się jako wartość bieżącą stałych płatności, które nie zostały jeszcze zapłacone, oraz płatności zmiennych, ustalanych w odniesieniu do rynkowego wskaźnika lub stop (np. wskaźnika cen towarów konsumpcyjnych – CPI), wycenionych w momencie rozpoczęcia leasingu. Większość umów leasingu jest dyskontowana z użyciem krańcowej stopy pożyczkowej, ponieważ oprocentowania na jest łatwo ustalić na podstawie umowy leasingu. Wszystkie inne płatności zmienne są rozpoznawane jako koszty po ich poniesieniu.

Zobowiązanie z tytułu leasingu wycenia się według zamortyzowanego kosztu metodą efektywnej stopy procentowej. Jego przeszacowanie odbywa się w razie zmiany przyszłych płatności leasingowych wynikających ze zmian stóp lub oceny opcji.

## 16 AKTYWA Z TYTUŁU PRAWA DO UŻYTKOWANIA I ZOBOWIĄZANIA LEASINGOWE – ciąg dalszy

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania w ramach leasingu na dzień 31 grudnia (w tys.):

	Spółka			Grupa		
	Grunty i budynki w tys. £	Urządzenia biurowe w tys. £	Razem w tys. £	Grunty i budynki w tys. £	Urządzenia biurowe w tys. £	Razem w tys. £
<b>Cena nabycia</b>						
Stan na 1 stycznia 2020	31 517	254	31 771	39 430	459	39 889
Modyfikacja pierwotnej ceny nabycia	-3 569	4	-3 565	-2 707	4	-2 703
Rozwiązanie umów leasingu	-47	-15	-62	-69	-15	-84
Nowe umowy leasingu	-	-	-	31	-	31
Korekta z tytułu przeliczenia walut	129	7	136	165	18	183
<b>Stan na 31 grudnia 2020 / 1 stycznia 2021</b>	<b>28 030</b>	<b>250</b>	<b>28 280</b>	<b>36 850</b>	<b>466</b>	<b>37 316</b>
Modyfikacja pierwotnej ceny nabycia	-7	60	53	-261	144	-117
Rozwiązanie umów leasingu <sup>1</sup>	-1 589	-21	-1 610	-9 773	-70	-9 843
Nowe umowy leasingu	39	-	39	1 502	-	1 502
Działania restrukturyzacyjne <sup>2</sup>	-1 915	-90	-2 005	-	-	-
Korekta z tytułu przeliczenia walut	-131	-	-131	-138	-2	-140
<b>Stan na 31 grudnia 2021</b>	<b>24 427</b>	<b>199</b>	<b>24 626</b>	<b>28 180</b>	<b>538</b>	<b>28 718</b>
<b>Skumulowana amortyzacja</b>						
Stan na 1 stycznia 2020	-3 209	-113	-3 322	-4 486	-190	-4 676
Odpis amortyzacyjny za rok	-4 444	-105	-4 549	-6 003	-189	-6 192
Rozwiązanie umów leasingu	-	15	15	5	16	21
Korekta z tytułu przeliczenia walut	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na 31 grudnia 2020 / 1 stycznia 2021</b>	<b>-7 653</b>	<b>-203</b>	<b>-7 856</b>	<b>-10 484</b>	<b>-363</b>	<b>-10 847</b>
Odpis amortyzacyjny za rok	-3 959	-66	-4 025	-7 205	-141	-7 346
Rozwiązanie umów leasingu	620	51	671	5 594	64	5 658
Działania restrukturyzacyjne	581	41	622	-	-	-
Korekta z tytułu przeliczenia walut	145	9	154	306	17	323
<b>Stan na 31 grudnia 2021</b>	<b>-10 266</b>	<b>-168</b>	<b>-10 434</b>	<b>-11 789</b>	<b>-423</b>	<b>-12 212</b>
<b>Wartość bilansowa netto na 31 grudnia 2020</b>	<b>20 377</b>	<b>47</b>	<b>20 424</b>	<b>26 366</b>	<b>103</b>	<b>26 469</b>
<b>Wartość bilansowa netto na 31 grudnia 2021</b>	<b>14 161</b>	<b>31</b>	<b>14 192</b>	<b>16 391</b>	<b>115</b>	<b>16 506</b>

1 Wartość umów leasingu, rozwiązanych w Niemczech i we Francji w ciągu roku, wynosiła 8 mln £ i odpowiednio 1,4 mln £.

2 Dotyczy przeniesienia austriackiego oddziału do niemieckiej jednostki zależnej oraz Włoch do spółki finansowej.

## 16 AKTYWA Z TYTUŁU PRAWA DO UŻYTKOWANIA I ZOBOWIĄZANIA LEASINGOWE – ciąg dalszy

Minimalne zobowiązania z tytułu umów leasingu bez możliwości wypowiedzenia kształtowały się następująco na dzień 31 grudnia (w tys.):

Na dzień 31 grudnia	Spółka		Grupa	
	2021 w tys. zł	2020 w tys. zł	2021 w tys. zł	2020 w tys. zł
Poniżej roku	3 829	4 404	4 431	5 795
Powyżej roku do 2 lat	3 353	4 227	3 809	5 376
Powyżej 2 lat do 3 lat	3 352	3 699	3 766	4 847
Powyżej 3 lat do 4 lat	2 525	3 670	2 939	4 818
Powyżej 4 lat do 5 lat	1 131	2 802	1 448	3 950
Powyżej 5 lat	2	1 622	113	1 683
<b>Razem</b>	<b>14 192</b>	<b>20 424</b>	<b>16 506</b>	<b>26 469</b>

Kwoty zobowiązań z tytułu umów leasingu kształtowały się następująco na dzień 31 grudnia 2021 r. (w tys.):

Na dzień 31 grudnia	Spółka		Grupa	
	2021 w tys. zł	2020 w tys. zł	2021 w tys. zł	2020 w tys. zł
<b>Zobowiązania leasingowe:</b>				
Poniżej roku	3 137	4 858	4 790	6 264
Powyżej roku do 2 lat	3 658	4 667	4 161	5 834
Powyżej 2 lat do 3 lat	3 657	4 138	4 118	5 305
Powyżej 3 lat do 4 lat	2 690	4 109	3 151	5 275
Powyżej 4 lat do 5 lat	1 169	3 098	1 526	4 265
Powyżej 5 lat	-	1 701	169	1 807
<b>Razem</b>	<b>15 311</b>	<b>22 571</b>	<b>17 915</b>	<b>28 750</b>
Minus: dyskonto wartości bieżącej	-1 045	-1 895	-1 337	-1 995
<b>Zobowiązania z tytułu leasingu razem</b>	<b>14 266</b>	<b>20 676</b>	<b>16 578</b>	<b>26 755</b>

Informacje uzupełniające dotyczące przepływów pieniężnych związanych z umowami leasingu kształtowały się następująco na dzień 31 grudnia (w tys.):

Na dzień 31 grudnia	Spółka		Grupa	
	2021 w tys. zł	2020 w tys. zł	2021 w tys. zł	2020 w tys. zł
Środki pieniężne zapłacone tytułem kwot uwzględnionych w wycenie zobowiązań z tytułu leasingu	4 267	5 060	4 899	6 567

## 16 AKTYWA Z TYTUŁU PRAWA DO UŻYTKOWANIA I ZOBOWIĄZANIA LEASINGOWE – ciąg dalszy

Składniki kosztów z tytułu umów leasingu kształtowały się następująco na dzień 31 grudnia 2021 r. (w tys.):

Na dzień 31 grudnia	Grupa	
	2021 w tys. £	2020 w tys. £
<b>Amortyzacja</b>		
Grunty i budynki	7 205	6 003
Maszyny i urządzenia, pozostałe	141	189
Amortyzacja razem	7 346	6 192
<b>Inne koszty</b>		
Koszty z tytułu odsetek	413	1 177
Koszty zmienne z tytułu leasingu	-	-
Przychody z umów podleasingu	-312	-312
<b>Zobowiązania z tytułu leasingu razem</b>	<b>7 447</b>	<b>7 057</b>

## 17 AKTYWA NIEMATERIALNE

### Polityka rachunkowości

Aktywa niematerialne dotyczą kosztów opracowania oprogramowania komputerowego. Tego rodzaju koszty są zazwyczaj ujmowane jako koszty w momencie ich poniesienia. Koszty bezpośrednio powiązane z możliwymi do zidentyfikowania, unikalnymi produktami w zakresie oprogramowania, które FCE kontroluje i przewiduje generowanie z nich w przyszłości korzyści ekonomicznych przewyższających koszty, ujmuje się jako aktywa niematerialne. Koszty bezpośrednie to koszty osobowe zespołu tworzącego oprogramowanie.

Nakłady, które znacząco ulepszają lub zwiększają wydajność oprogramowania komputerowego powyżej oryginalnych specyfikacji, ujmuje się jako nakłady kapitałowe i dodaje do pierwotnych kosztów oprogramowania. Koszty utworzenia oprogramowania komputerowego ujęte jako aktywa są amortyzowane metodą liniową przez okres ich użytkowania wynoszący 6-8 lat, odpowiednio dla komputerów osobistych/sieci i aplikacji do komputera głównego. Aktywa niematerialne są wyceniane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia i pomniejszane o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Utratę wartości bada się w każdym dniu sprawozdawczym. Amortyzację aktywów niematerialnych ujmuje się w rachunku zysków i strat na pozycji „koszty operacyjne”

	Spółka			Grupa		
	Oprogramowanie		Razem	Oprogramowanie		Razem
	wygenerowane wewnętrznie w mln £	nabyte zewnętrznie w mln £	w mln £	wygenerowane wewnętrznie w mln £	nabyte zewnętrznie w mln £	w mln £
<b>Cena nabycia</b>						
Stan na 1 stycznia 2020	51	17	68	51	17	68
Zwiększenia	24	1	25	25	1	26
Przeniesienia/zmniejszenia	-22	-	-22	-23	-	-23
<b>Stan na 31 grudnia 2020/ 1 stycznia 2021</b>	<b>53</b>	<b>18</b>	<b>71</b>	<b>53</b>	<b>18</b>	<b>71</b>
Zwiększenia	18	-	18	18	-	18
Przeniesienia/zmniejszenia	-2	-5	-7	-2	-5	-7
<b>Stan na 31 grudnia 2021</b>	<b>69</b>	<b>13</b>	<b>82</b>	<b>69</b>	<b>13</b>	<b>82</b>
<b>Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości</b>						
Stan na 1 stycznia 2020	-26	-16	-42	-26	-16	-42
Odpis amortyzacyjny za rok	-2	-2	-4	-2	-2	-4
Przeniesienia/zmniejszenia	8	-	8	8	-	8
<b>Stan na 31 grudnia 2020/ 1 stycznia 2021</b>	<b>-20</b>	<b>-18</b>	<b>-38</b>	<b>-20</b>	<b>-18</b>	<b>-38</b>
Odpis amortyzacyjny za rok	-6	-	-6	-6	-	-6
Przeniesienia/zmniejszenia	-5	5	-	-5	5	-
<b>Stan na 31 grudnia 2021</b>	<b>-31</b>	<b>-13</b>	<b>-44</b>	<b>-31</b>	<b>-13</b>	<b>-44</b>
<b>Wartość księgowa netto na dzień 31 grudnia 2020</b>	<b>33</b>	<b>-</b>	<b>33</b>	<b>33</b>	<b>-</b>	<b>33</b>
<b>Wartość księgowa netto na dzień 31 grudnia 2021</b>	<b>38</b>	<b>-</b>	<b>38</b>	<b>38</b>	<b>-</b>	<b>38</b>

## 18 NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU PODATKU DOCHODOWEGO

Na dzień 31 grudnia	Spółka		Grupa	
	2021 w mln £	2020 w mln £	2021 w mln £	2020 w mln £
Podatki zagraniczne	6	7	6	7
<b>Należność z tytułu podatku dochodowego</b>	<b>6</b>	<b>7</b>	<b>6</b>	<b>7</b>
Podatki brytyjskie	-12	-9	-12	-9
Podatki zagraniczne	-6	-5	-28	-19
<b>Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego</b>	<b>-18</b>	<b>-14</b>	<b>-40</b>	<b>-28</b>
<b>Rozrachunki netto z tytułu podatku dochodowego</b>	<b>-12</b>	<b>-7</b>	<b>-34</b>	<b>-21</b>
Krótkoterminowe	-12	-7	-34	-21
Długoterminowe	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>-12</b>	<b>-7</b>	<b>-34</b>	<b>-21</b>

## 19 AKTYWA I REZERWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZCZONEGO

	Spółka		Grupa	
	2021 w mln £	2020 w mln £	2021 w mln £	2020 w mln £
Aktywa na dzień 1 stycznia	45	41	35	46
Przyjęcie MSSF 9 / emerytury OCI	0	0	-	1
Odniesione na rachunek zysków i strat	-17	3	-26	-13
Przeniesienia	-	-	-	-
Korekta z tytułu przeliczenia walut obcych	-2	1	-1	1
<b>Aktywa na dzień 31 grudnia</b>	<b>26</b>	<b>45</b>	<b>8</b>	<b>35</b>

## 19 AKTYWA I REZERWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZCZONEGO – ciąg dalszy

Na dzień 31 grudnia	Spółka		Grupa	
	2021 w mln £	2020 w mln £	2021 w mln £	2020 w mln £
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>				
Amortyzacja podatkowa	16	19	16	19
Straty podatkowe	20	22	20	22
Rezerwy na straty i inne różnice przejściowe	-1	16	-1	18
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>35</b>	<b>57</b>	<b>35</b>	<b>59</b>
<b>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>				
Amortyzacja podatkowa	-9	-	-19	-13
Rezerwy na straty i inne różnice przejściowe	-9	-12	-8	-11
<b>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>		<b>-12</b>	<b>-27</b>	<b>-24</b>
<b>Aktywa na dzień 31 grudnia</b>	<b>26</b>	<b>45</b>	<b>8</b>	<b>35</b>



Rezerwy są tworzone na cały podatek odroczony obliczany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do różnic przejściowych występujących między wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym. Podatek odroczony ujmowany jest w rachunku zysków i strat, za wyjątkiem kwot związanych z pozycjami rozliczanyymi bezpośrednio z kapitałem własnym; wówczas ujmuje się go w zestawieniu zmian w kapitale własnym.

Podatek odroczony wycenia się z zastosowaniem stawek i przepisów podatkowych, które obowiązują na dzień sprawozdawczy i według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana. Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że w przyszłości zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać różnice przejściowe.

	Spółka		Grupa		
	Nota	2021 w mln £	2020 w mln £	2021 w mln £	2020 w mln £
Amortyzacja podatkowa		-2	-2	9	-15
Straty podatkowe		0	-1	-1	-7
Rezerwy na straty i inne różnice przejściowe		-15	6	-16	9
<b>Odniesione na rachunek zysków i strat</b>	<b>8</b>	<b>-17</b>	<b>3</b>	<b>-26</b>	<b>-13</b>

Ustawa finansowa z 2021 r. przewiduje wzrost brytyjskiego podatku dochodowego od osób prawnych z obecnego poziomu 19% do 25% od kwietnia 2023 r., co zostało uwzględnione w stanie podatków odroczonego na dzień 31 grudnia 2021 r. Ponadto ogłoszono obniżenie podatku od zysków banków (*bank surcharge*) z poziomu 8% do 3% oraz wzrost odpisu z tytułu podatku od zysków banków z kwoty 25 mln £ do 100 mln £ - również od kwietnia 2023 r. Zmiany dotyczące podatku od zysków banków nie zostały wprowadzone w życie i z tego względu nie zostały uwzględnione w stanie na dzień 31 grudnia 2021 r.

## 20 INWESTYCJE W INNYCH JEDNOSTKACH

Inwestycje w jednostki zależne i podmioty wchodzące w skład Grupy na dzień 31 grudnia:

Na dzień 31 grudnia	Spółka	
	2021 w mln £	2020 w mln £
Wartość księgową netto na 1 stycznia	840	840
Dodatkowe inwestycje w podmioty wchodzące w skład Grupy	262	2
<b>Wartość księgową netto na 31 grudnia</b>	<b>1 104</b>	<b>842</b>
Długoterminowe	<b>1 104</b>	<b>842</b>
<b>Wartość księgową netto na 31 grudnia</b>	<b>1 104</b>	<b>842</b>

„Dodatkowe inwestycje w podmioty wchodzące w skład Grupy” dotyczą podwyższenia kapitału zakładowego spółki Ford Credit Italia S.p.A. (241 mln £) oraz Ford Bank Germany (21 mln £).

## 20 INWESTYCJE W INNYCH JEDNOSTKACH – ciąg dalszy

### Lista spółek objętych konsolidacją

#### Jednostki zależne

Podmiot	Państwo założenia	Przedmiot działalności	Dzień bilansowy	Własność
FCE Credit s.r.o.	Czechy	spółka finansowa	31 grudnia	100%
Ford Bank GmbH	Niemcy	bank	31 grudnia	100%
FCE Credit Hungaria Zrt	Węgry	spółka finansowa	31 grudnia	100%
FCE Services Kft *	Węgry	spółka finansowa	31 grudnia	100%
Ford Credit (Switzerland) GmbH	Szwajcaria	spółka finansowa	31 grudnia	100%
Globaldrive (Switzerland) GmbH*	Szwajcaria	jednostka strukturyzowana	31 grudnia	100%
Ford Credit Italia S.p.A.	Włochy	spółka finansowa	31 grudnia	100%

\* Jednostki zależne, których Spółka jest właścicielem pośrednio.

**Jednostki strukturyzowane (SE) \***

<b>Podmiot</b>	<b>Państwo założenia</b>	<b>Sekurytyzowane aktywa lub rodzaj SE</b>	<b>Dzień bilansowy</b>	<b>Własność</b>
<b>Aktywne detaliczne SE</b>				
Globaldrive Auto Receivables UK VFN 2017 plc	Anglia	Brytyjskie detaliczne	31 grudnia	0%
Globaldrive Auto Receivables UK 2019-A plc	Anglia	Brytyjskie detaliczne	31 grudnia	0%
Globaldrive Auto Receivables UK 2020-A plc	Anglia	Brytyjskie detaliczne	31 grudnia	0%
Globaldrive Auto Receivables UK 2020-B plc	Anglia	Brytyjskie detaliczne	31 grudnia	0%
Globaldrive Germany Retail VFN 2018 B.V.	Holandia	Niemieckie detaliczne	31 grudnia	0%
Globaldrive Auto Receivables 2018-A B.V.	Holandia	Niemieckie detaliczne	31 grudnia	0%
Globaldrive Auto Receivables 2019-A B.V.	Holandia	Niemieckie detaliczne	31 grudnia	0%
Globaldrive Auto Receivables 20201-A B.V.	Holandia	Niemieckie detaliczne	31 grudnia	0%
Globaldrive Auto Receivables 2021-A B.V.	Holandia	Niemieckie detaliczne	31 grudnia	0%
<b>Aktywne hurtowe SE</b>				
Globaldrive Dealer Floorplan Germany 2018 B.V.	Holandia	Niemieckie hurtowe	31 grudnia	0%
Globaldrive Dealer Floorplan UK 2021 plc.	Anglia	Brytyjskie hurtowe	31 grudnia	0%
<b>Nieaktywne detaliczne SE (w trakcie likwidacji)</b>				
Globaldrive Auto Receivables UK 2018-A plc	Jersey	Brytyjskie hurtowe – finansowanie	w trakcie likwidacji	
Globaldrive UK Dealer Floorplan ReceivablesTrustee I Ltd	Jersey	Brytyjskie hurtowe – powiernik należności	w trakcie likwidacji	

\* Quasi-jednostki zależne Spółki są ujmowane zgodnie z MSSF 10 oraz konsolidowane w sprawozdaniu finansowym Grupy.

## 21 ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

### Polityka rachunkowości

Zobowiązania finansowe, które głównie obejmują zobowiązania wobec banków i innych instytucji finansowych, depozyty, emisję dłużnych papierów wartościowych i pożyczki podporządkowane, w momencie początkowego ujęcia wycenia się wg wartości godziwej minus poniesione koszty transakcji.

Zobowiązania finansowe, które nie zostały wyznaczone na potrzeby relacji zabezpieczenia, są w późniejszym okresie wyceniane wg zamortyzowanego kosztu, a różnice pomiędzy wpływami netto a wartością wykupu ujmują się w rachunku zysków i strat przez okres bazowego zadłużenia.

Niektóre koszty transakcji, które można bezpośrednio powiązać z zaciągnięciem zobowiązań finansowych, zostają uwzględnione w momencie początkowej wyceny zadłużenia i amortyzowane jako „koszty z tytułu odsetek” przez czas trwania danego zadłużenia przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej. Koszty transakcji, których nie można bezpośrednio powiązać z emisją zadłużenia, są ujmowane jako koszty w ramach „kosztów operacyjnych”. W razie poniesienia prowizji z tytułu zaangażowania w związku z umowami kredytu odnawialnego, kiedy przewiduje się, że kredyt zostanie wykorzystany, prowizje początkowo ujmują się jako składnik aktywów i amortyzuje metodą liniową przez „koszty z tytułu odsetek” w ciągu całego okresu dostępności kredytu.

Zobowiązania z tytułu zadłużenia w walucie obcej przelicza się na funta szterlinga według kursu obowiązującego w dniu sprawozdawczym, a zyski lub straty ujmują w rachunku zysków i strat na pozycji „zyski/(straty) kursowe”. Poniższa tabela zawiera zestawienie zobowiązań finansowych razem. Zobowiązania wobec banków i instytucji finansowych, ujęte w poniższej tabeli, wynikają głównie z transakcji prywatnej sekurytyzacji i pożyczki udzielonej przez EBC. Dodatkowe informacje o „emisji dłużnych papierów wartościowych” i „zobowiązań wobec jednostki dominującej i jednostek powiązanych” zawierają tabele na kolejnych stronach.

Na dzień 31 grudnia	Spółka		Grupa	
	2021 w mln £	2020 w mln £	2021 w mln £	2020 w mln £
Zobowiązania wobec banków i instytucji finansowych	645	113	1 096	1 798
Emisja dłużnych papierów wartościowych	1 582	3 576	2 486	4 814
Zobowiązania wobec jednostki dominującej i jednostek powiązanych	2 927	5 697	3 405	5 854
<b>Zobowiązania finansowe razem</b>	<b>5 154</b>	<b>9 386</b>	<b>6 987</b>	<b>12 466</b>
Krótkoterminowe (a)	1 876	3 421	2 617	4 818
Długoterminowe (a)	3 278	5 965	4 370	7 648
<b>Zobowiązania finansowe razem</b>	<b>5 154</b>	<b>9 386</b>	<b>6 987</b>	<b>12 466</b>
<b>Wartość godziwa razem (a)</b>	<b>5 227</b>	<b>9 349</b>	<b>7 063</b>	<b>12 413</b>

Na potrzeby ujawnienia w sprawozdaniu „Zadłużenie” jest wyceniane w wartości godziwej na podstawie cen notowanych własnego zadłużenia z możliwie najbliższym terminem wymagalności. W braku cen notowanych FCE szacuje wartość godziwą przy pomocy zdyskontowanych przepływów pieniężnych oraz rynkowych stóp procentowych, ryzyka kredytowego i umownych terminów instrumentów dłużnych. Dla części krótkoterminowego zadłużenia z pierwotnym terminem wymagalności do roku zakładamy, że wartość bilansowa pokrywa się z wartością godziwą. Wartość godziwa zadłużenia jest zaliczona do poziomu 2 hierarchii.

## 21 ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE – ciąg dalszy

### Emisja dłużnych papierów wartościowych

Na dzień 31 grudnia	Spółka		Grupa	
	2021 w mln £	2020 w mln £	2021 w mln £	2020 w mln £
Notowane dłużne papiery wartościowe Emisja średnioterminowych obligacji w euro				
Pozycje niezabezpieczone	1 576	3 450	1 576	3 450
Papiery wartościowe zabezpieczone na aktywach	-	-	904	1 238
<b>Notowane dłużne papiery wartościowe – suma częściowa</b>	<b>1 576</b>	<b>3 450</b>	<b>2 480</b>	<b>4 688</b>
Nienotowane dłużne papiery wartościowe Emisja średnioterminowych obligacji w euro				
Pozycje niezabezpieczone	-	107	-	107
<b>Nienotowane dłużne papiery wartościowe – suma częściowa</b>	<b>-</b>	<b>107</b>	<b>-</b>	<b>107</b>
Korekta wartości godziwej zabezpieczonych weksli (a)	6	19	6	19
<b>Emisja dłużnych papierów wartościowych razem a/</b>	<b>1 582</b>	<b>3 576</b>	<b>2 486</b>	<b>4 814</b>
Nota a/ w tym wyznaczone ponownie	6	19	6	19

a) Na dzień 31 grudnia 2021 r. i 2020 r. saldo obejmuje niekorzystne korekty związane z rozwiązaniem powiązania zabezpieczającego o wartości, odpowiednio, 6 mln £ i 19 mln £.

Program EMTN na Giełdzie w Luksemburgu wygasł, zgodnie z wolą FCE, we wrześniu 2019 r. Grupa spłaciła równowartość 1,9 mld £ (2020: 2 mld £) tytułem pożyczek EMTN wyrażonych w funtach szterlingach i euro, których termin spłaty nadszedł w ciągu roku.

Pozostałe zmiany stanu EMTN od grudnia 2021 r. dotyczą przeszacowania walut.

W grudniu 2021 r. FCE uruchomiła nowy program EMTN. Ten program EMTN jest notowany na Giełdzie Irlandzkiej z limitem emisji wynoszącym 10 mld €. Podstawowy prospekt EMTN zawierający informacje o wszystkich obligacjach został wydany 9 grudnia

2021 r. FCE nie przeprowadziła jeszcze emisji długu w ramach nowego programu, niemniej przyszłe obligacje giełdowe będą uwzględnione w Cedule Giełdy Irlandzkiej oraz zostaną dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym Giełdy Irlandzkiej.

Adres witryny internetowej Giełdy Irlandzkiej podajemy na stronie 166.

Dodatkowe informacje o „papierach wartościowych zabezpieczonych na aktywach” zawiera Nota nr 22 „Sekurytyzacja i powiązane finansowanie”.

## 21 ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE – ciąg dalszy

### Zobowiązania wobec jednostki dominującej i jednostek powiązanych

Na dzień 31 grudnia	Spółka		Grupa	
	2021 w mln £	2020 w mln £	2021 w mln £	2020 w mln £
Pożyczki podporządkowane:				
<b>Pożyczki udzielone przez FCSH GmbH</b>	-	250	-	-
<b>Pożyczki udzielone przez Ford ECO</b>	248	-	364	375
<i>Zadłużenie niepodporządkowane:</i>				
Pożyczki udzielone przez FCSH GmbH	390	395	-	395
Pożyczki udzielone przez Ford ECO	2 124	-	390	-
Pożyczki udzielone przez Ford Credit	16	4 395	2 462	4 933
Depozyty otrzymane od jednostek powiązanych	2 530	16	16	16
<b>Zadłużenie niepodporządkowane – suma częściowa</b>		<b>4 806</b>	<b>2 868</b>	<b>5 344</b>
<b>Wpływy pieniężne netto z finansowania ustrukturyzowanego</b>	<b>23</b>	<b>529</b>	-	-
<i>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania:</i>				
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	123	108	170	130
Narosłe odsetki	3	4	3	5
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania – suma częściowa</b>	<b>126</b>	<b>112</b>	<b>173</b>	<b>135</b>
<b>Zobowiązania wobec jednostki dominującej i jednostek powiązanych razem</b>	<b>2 927</b>	<b>5 697</b>	<b>3 405</b>	<b>5 854</b>

Pozycja „pożyczki podporządkowane” powyżej obejmuje pożyczki podporządkowane, które spełniają warunki zakwalifikowania jako instrumenty kapitałowe Tier 2 i zostały uwzględnione w wyliczeniu „funduszy własnych” w tabeli 14 na stronie 151. Dodatkowe informacje zawiera tabela 14 na stronie 151 – niezbadane „Informacje ujawniane w ramach Filaru 3”. Prawa do płatności i odsetek z tytułu wszystkich pożyczek podporządkowanych będą, w razie likwidacji Spółki, podporządkowane prawom wszystkich niepodporządkowanych wierzycieli Spółki wynikającym z ich uprzywilejowanych roszczeń. Dodatkowe informacje zawiera tabela 15 niezbadane „Informacje ujawniane w ramach Filaru 3” na stronie 152.

„**Zadłużenie niepodporządkowane**” obejmuje szereg pożyczek udzielonych jednostkom powiązanym, w tym dwie (2020: dwie pożyczki wyrażone w funtach, udzielone FCE przez FCSH), pożyczki w EUR udzielone FCE przez Ford ECO oraz pięć (2020: dziewięć) pożyczek w EUR udzielonych FCE przez Ford Credit oraz jedną (2020: 1) pożyczkę we frankach szwajcarskich udzieloną FCE przez Ford Credit i jedną (2020: 2) pożyczkę w EUR udzieloną Ford Bank GmbH przez Ford Credit.

„**Wpływy pieniężne netto**” z finansowania ustrukturyzowanego” to wpływy uzyskane w efekcie przeniesienia pożyczek do SE. To zobowiązanie jest ujmowane bez udziałów zatrzymanych, nie stanowi też prawnego zobowiązania Spółki. Jego spłata następuje wyłącznie ze spłat pożyczek przekazanych dostawcy finansowania lub udziałów zatrzymanych.

## **22 SEKURTYZACJA I POWIĄZANE FINANSOWANIE**

Źródła pozyskiwania finansowania FCE obejmują programy sekurytyzacji oraz inne transakcje zabezpieczonego finansowania, które zazwyczaj obejmują transfer „kredytów i pożyczek udzielonych klientom” (papiery wartościowe zabezpieczone na aktywach) poprzez szereg programów i struktur.

Te papiery wartościowe zabezpieczone na aktywach ulegają obciążeniu w efekcie korzystania z programów i z tego względu w czasie, kiedy funkcjonują w programach, są wyłączone z cesji, zastawu lub przeniesienia w ramach grupy.

### **Udziały zatrzymane**

Spółka utrzymuje mniej uprzywilejowane udziały w większości transakcji sekurytyzacyjnych. W przypadku sekurytyzacji prywatnej Spółka utrzymuje również bardziej uprzywilejowane udziały w kilku programach, aby uzyskać większą elastyczność w korzystaniu z zatwierdzonej sekurytyzacji. W ramach tych programów na stronach finansujących ciąży prawny obowiązek wypłaty zaliczek z papierów wartościowych zabezpieczonych aktywami – jeżeli FCE tego zażąda, co obniża udział bardziej uprzywilejowany FCE i generuje wpływy z finansowania.

Spółka posiada bardziej uprzywilejowane udziały w niektórych strukturach publicznej sekurytyzacji terminowej, które służą jako zabezpieczenie umożliwiające dostęp do instrumentów płynnościowych banku centralnego. Na potrzeby sprawozdawczości dla organów nadzoru aktywa bazowe z tych transakcjach są uważane za nieobciążone, jeżeli nie zostały wykorzystane jako zabezpieczenie finansowania przez bank centralny.

Spółka ponosi ryzyko kredytowe związane z transakcjami sekurytyzacyjnymi w związku z utrzymywanymi udziałami mniej uprzywilejowanymi, które obejmują różne rodzaje wsparcia jakości kredytowej. Należą do nich: nadmierne zabezpieczenie, wydzielone pieniężne fundusze rezerwowe, podporządkowane papiery wartościowe i nadmierny spread. Zapewniając te formy wsparcia jakości FCE przeprowadza transfery (opisane w MSSF 9 „Instrumenty finansowe”), które nie kwalifikują się do usunięcia z bilansu aktywów bazowych. Dlatego FCE nadal ujmuje wartość bilansową wszystkich aktywów sekurytyzowanych w swoim sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

Do celów sprawozdawczości nadzorczej, z wyjątkiem aktywów bazowych w transakcjach z instrumentami płynnościowymi banku centralnego, wspomnianymi powyżej, te aktywa są wykazywane jako obciążone. Dodatkowe informacje na temat obciążenia aktywów FCE zawierają niezbadane „Informacje ujawniane w ramach Filaru 3” od strony 130.

Spółka posiada prawo do nadwyżek przepływów pieniężnych, jakie wypracowują udziały zatrzymane. Zdolność realizacji wartości udziałów zatrzymanych przez Spółkę zależy od rzeczywistych strat kredytowych oraz stopnia wcześniejszych spłat sekurytyzowanych aktywów.

Środki pieniężne dostępne na pokrycie zobowiązań SE na dzień 31 grudnia 2021 r. wynosiły 242 mln £ (31 grudnia 2020 r.: 330 mln £) i są ujęte na pozycji „środki pieniężne i ich ekwiwalenty” w sprawozdaniu z sytuacji finansowej FCE (zob. Notę nr 9).

### Kontynuowane zobowiązania

Spółka na ogół nie ma obowiązku odkupu lub wymiany sekurytyzowanego składnika aktywów, który w późniejszym czasie nie został spłacony lub wystąpiło innego rodzaju naruszenie. Inwestorom sekurytyzacyjnym na ogół nie przysługuje regres wobec Spółki lub innych aktywów Spółki z tytułu strat kredytowych poniesionych na sekurytyzowanych aktywach oraz nie mają prawa zażądania, by Spółka dokonała odkupu ich inwestycji. Spółka nie udziela gwarancji na papiery wartościowe zabezpieczone aktywami i nie ma obowiązku zapewnienia płynności ani wpłaty wkładów pieniężnych lub wkładów w postaci dodatkowych aktywów do SE z powodu wyników sekurytyzowanych aktywów lub ratingu kredytowego krótko- lub długoterminowego zadłużenia Spółki. Niemniej jako sprzedający i obsługujący sekurytyzowane aktywa, Spółka winna jest wspierać transakcje sekurytyzacyjne, co jest przyjęte w branży sekurytyzacji.

Zobowiązania w tym zakresie obejmują zabezpieczenie przed odpowiedzialnością, obowiązek odkupu aktywów, które nie spełniają warunków zakwalifikowania lub zostały w istotny sposób zmodyfikowane, a w niektórych przypadkach – obsługę zaliczek niektórych kwot.

## 22 SEKURTYZACJA I POWIĄZANE FINANSOWANIE – ciąg dalszy

Poniższa tabela zawiera wyszczególnienie wartości godziwej przeniesionych aktywów, które nie zostały usunięte z bilansu oraz wartości godziwej powiązanych zobowiązań.

Na dzień 31 grudnia	Grupa							
	2021				2020			
	Publiczne	Prywatne	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Publiczne	Prywatne	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
	w mln £	w mln £	w mln £	w mln £	w mln £	w mln £	w mln £	w mln £
Aktywa finansowe	2 764	2 230	4 994	5 107	3 535	3 013	6 548	6 727
Zobowiązania finansowe	-904	-534	-1 438	-1 435	-1 238	-1 654	-2 892	-2 885
<b>Udział zatrzymany</b>	<b>1 860</b>	<b>1 696</b>	<b>3 556</b>	<b>3 672</b>	<b>2 297</b>	<b>1 359</b>	<b>3 656</b>	<b>3 842</b>



## Struktury transakcji

Spółka wykorzystuje zarówno struktury z wykupem oraz odnawialne, we wszystkich przypadkach programy zapewniają dopasowanie finansowania kredytów i pożyczek z długiem sekurytyzacyjnym o profilu zapadalności zbliżonym do powiązanej pożyczki. Większość tych programów obejmuje również umowne zobowiązanie sfinansowania istniejących i przyszłych kredytów i pożyczek, na warunkach opisanych bardziej szczegółowo poniżej.

### Struktura odnawialna

w mln £

Stan na 1 stycznia 2021	2 035
Zaangażowanie zapadłe w 2021	-1 685
Zaangażowanie odnowione i dodane w 2021	1 645
Redukcja zaangażowania netto	-
Różnice kursowe	-70
<b>Stan na 31 grudnia 2021</b>	<b>1 925</b>

W strukturach z wykupem przy założeniu sprzedaży statycznej puli aktywów, powiązane finansowanie zostaje spłacone wyłącznie poprzez likwidację sekurytyzowanej pożyczki i dlatego profil zapadalności jest zbliżony do powiązanych aktywów.

W strukturach odnawialnych Spółka może kontynuować sprzedaż nowych, zakwalifikowanych aktywów, które inicjowała w uzgodnionym okresie czasu zwanym okresem odnowienia, oraz uzyskać finansowanie od inwestujących w transakcję. W przypadku nieprzedłużenia zaangażowania umownego na koniec okresu odnowienia, wszystkie pożyczki objęte sekurytyzacją w momencie braku odnowienia pozostają sfinansowane, natomiast powiązane zadłużenie jest spłacane w miarę spłaty pożyczek.

Prywatne struktury odnawialne na dzień 31 grudnia 2021 r. wynosiły łącznie 1,9 mld £ zaangażowania (2020: 2,0 mld £), z czego kwota 0,8 mld £ ma termin zapadalności w roku 2022, a saldo ma termin zapadalności w roku 2023. Na dzień 31 grudnia 2021 r. wykorzystano prywatne zaangażowanie odnawialne w kwocie 0,4 mld £ (2020: 1,1 mld £).

Transakcje odnawialne obejmują pewne cechy, które mogą uniemożliwić Spółce sprzedaż dodatkowych puli aktywów oraz spowodować amortyzację istniejącego finansowania. Należą do nich: niewypłacalność FCE lub Forda, przekroczenie określonych progów strat kredytowych lub stanu zaległości kredytowych z danej puli aktywów detalicznych, spadek stopnia spłat aktywów hurtowych poniżej uzgodnionych progów, brak utrzymania wsparcia jakości kredytowej na wymaganym poziomie. Żadna z tych transakcji sekurytyzacji nie obejmowała zapisów dotyczących obustronnego niewykonania zobowiązań.

## 23 DEPOZYTY

Na dzień 31 grudnia	Spółka		Grupa	
	2021 w mln £	2020 w mln £	2021 w mln £	2020 w mln £
Depozyty klientów	3 150	3 592	4 986	3 592
Depozyty dealerów	15	17	15	17
<b>Depozyty razem</b>	<b>3 165</b>	<b>3 609</b>	<b>5 001</b>	<b>3 609</b>
Krótkoterminowe	2 749	2 869	4 127	2 869
Długoterminowe	416	740	874	740
<b>Depozyty razem</b>	<b>3 165</b>	<b>3 609</b>	<b>5 001</b>	<b>3 609</b>
<b>Wartość godziwa razem</b>	<b>3 164</b>	<b>3 609</b>	<b>4 999</b>	<b>3 609</b>

„**Depozyty klientów**” FCE oferuje produkty oszczędnościowe „elastyczne”, „na czas oznaczony” oraz ISA (UK). Zgodnie z wymogami w zakresie pozyskania finansowania przez FCE, depozyty detaliczne rosły w sposób kontrolowany i osiągnęły wielkość 5,0 mld £ do końca 2021 r. Wzrost poziomu depozytów nastąpił po rozpoczęciu przyjmowania depozytów detalicznych od klientów w Niemczech przez Spółka Ford Bank GmbH w grudniu 2020 r.

„**Depozyty dealerów**” obejmują kwoty wykorzystane do ograniczenia koncentracji zaangażowania. W przypadku niewykonania zobowiązania przez drugą stronę transakcji, niektóre depozyty mogą być kompensowane z zobowiązaniami wobec Spółki.

Wszystkie depozyty są dostępne do wykorzystania w bieżącej działalności Spółki.

## 24 POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA I REZERWY

### Polityka rachunkowości

Rezerwy są ujmowane, kiedy na FCE ciąży istniejący obowiązek prawny lub zwyczajowy wynikający z przeszłych zdarzeń i prawdopodobne jest, iż wypełnienie obowiązku spowoduje wypływ korzyści ekonomicznych i można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty zobowiązania. Kiedy efekt wartości pieniądza w czasie jest znaczący, rezerwa jest dyskontowana.

Rezerwa jest tworzona na przewidywany koszt restrukturyzacji, w tym koszty redukcji zatrudnienia, kiedy taki obowiązek istnieje. Obowiązek istnieje, kiedy FCE posiada szczegółowy i oficjalny plan restrukturyzacji, a zainteresowani restrukturyzacją mają określone oczekiwania w efekcie zapoczątkowania planu lub ogłoszenia jego głównych założeń.

Jednostka wyceny, stosowana przez FCE na potrzeby wyceny niepewnych pozycji podatkowych, jest ustalana według organu podatkowego. Rezerwy na niepewne pozycje podatku dochodowego ustala się, kiedy jest „bardziej prawdopodobne niż nieprawdopodobne” że pozycja przyjęta w zeznaniu podatkowym zostanie zakwestionowana

przez organ podatkowy. Kiedy możliwe są różne rozwiązania, FCE stosuje jedno, optymalne oszacowanie na zasadzie „bardziej prawdopodobne niż nieprawdopodobne”, wybrane z przedziału możliwych wyników. W tym kontekście „bardziej prawdopodobne niż nieprawdopodobne” oznacza ocenę prawdopodobieństwa na poziomie powyżej 50%, że utrzymanie pozycji w zeznaniu podatkowym może ostatecznie okazać się niemożliwe.

Na dzień 31 grudnia	Spółka		Grupa	
	2021 w mln £	2020 w mln £	2021 w mln £	2020 w mln £
<b>Pozostałe zobowiązania i rezerwy</b>				
Odsetki narosłe od zadłużenia	30	55	31	55
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	49	46	80	82
Rozliczenia międzyokresowe bierne	48	84	96	113
Subwencje do leasingu operacyjnego	-	-	16	71
Rezerwy (zob. tabela poniżej)	3	3	12	13
<b>Pozostałe zobowiązania razem</b>	<b>130</b>	<b>188</b>	<b>235</b>	<b>334</b>
Krótkoterminowe	130	188	235	334
Długoterminowe	-	-	-	-
<b>Pozostałe zobowiązania razem</b>	<b>130</b>	<b>188</b>	<b>235</b>	<b>334</b>

	Restrukturyzacja Spółki	Restrukturyzacja Grupy
	2021 w mln £	2020 w mln £
<b>Zmiany stanu rezerw</b>		
Stan na 1 stycznia 2021	3	13
Utworzone	8	10
Wykorzystane	-6	-9
Niewykorzystane	-2	-2
<b>Stan na 31 grudnia 2021</b>	<b>3</b>	<b>12</b>

„**Subwencje do leasingu operacyjnego**” obejmują dopłaty i innego typu wsparcie pieniężne od jednostek powiązanych przy umowach leasingu operacyjnego pojazdów, w których FCE jest leasingodawcą. Odroczone kwoty są ujęte na pozycji „pozostałe przychody operacyjne” przez okres leasingu.

„**Rezerwy**” dotyczą restrukturyzacji, wynikają z działań na rzecz doskonalenia struktury przedsiębiorstwa oraz korekt ogłoszonych przez spółkę, które zaoferowano program redukcji zatrudnienia. Koszty z tych tytułów zostały odniesione na „pozostałe koszty”.

## 25 AKCJE ZWYKŁE I KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ

Na dzień 31 grudnia	Spółka i Grupa	
	2021 w mln £	2020 w mln £
<b>Przydzielone, objęte wezwaniem o dokonanie wpłat i opłacone w całości na 1 stycznia i 31 grudnia</b>		
614 384 050 akcji zwykłych o wartości 1 £ każda (2020: 614 384 050)	614	614
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej na 1 stycznia i 31 grudnia	352	352

### Kapitał zakładowy

W ciągu roku w wyemitowanym kapitale zakładowym FCE nie zaszły zmiany. Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej jest uważany za stały kapitał FCE, który jest wyłączony z podziału. Żaden członek Rady Dyrektorów, członek kadry zarządzającej ani pracownik nie jest właścicielem i nie posiada akcji lub nie jest właścicielem i nie posiada opcji na akcje w Spółce ani jej jednostkach zależnych.

Całkowity kapitał Grupy do celów regulacyjnych wynosi 3,0 mld £ (2020: 3,3 mld £). Szczegółowy opis zawiera raport strategiczny na stronach 6 i 10 oraz „Informacje ujawniane w ramach Filaru III” na stronie 130.

Od 1 stycznia 2003 r. całkowity wyemitowany kapitał zakładowy FCE wynosi 614 mln £ i dzieli się na 614 384 050 akcji zwykłych o wartości 1 £ każda. Dnia 13 października 2021 r. 100% aktywów i zobowiązań FCSH GmbH przekazano spółce Ford ECO GmbH, 100% pośredniej jednostce zależnej FMCC.

### Umowa o wsparcie

Na podstawie umowy o wsparcie pomiędzy FMCC i FCE z dnia 30 września 2004 r. FMCC ustaliła z FCE posiadanie, bezpośrednio lub pośrednio, kontrolnego udziału na minimalnym poziomie 75% w wyemitowanym kapitale zakładowym FCE oraz utrzymywanie lub zlecenie utrzymania wartości netto FCE na poziomie nie niższym od 500 mln USD.

5-letnia umowa przewiduje automatyczne przedłużanie daty rozwiązania dnia 1 lutego każdego roku na dodatkowy okres roczny upływający 31 stycznia roku następnego. Każda ze stron może rozwiązać umowę z zachowaniem miesięcznego okresu wypowiedzenia; w razie wypowiedzenia umowa będzie rozwiązana w dacie rozwiązania określonej w trakcie poprzedniego przedłużenia umowy. Ponieważ żadna ze stron nie dokonała pisemnego wypowiedzenia, data rozwiązania została automatycznie przedłużona o rok do dnia 31 stycznia 2028 r.

## **26 DYWIDENDA Z 1 AKCJI**

W kwietniu 2021 r. FCE ogłosiła wypłatę dywidendy zaliczkowej w wysokości 300 mln £ (2020: zero) z kapitału rezerwowego przeznaczanego do podziału na rzecz akcjonariusza FCSH. Wysokość dywidendy wyniosła około 48,8 pensów za 1 akcję zwykłą.

## **27 ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ EMERYTALNYCH**

Pracownicy wszystkich lokalizacji FCE, z wyjątkiem Węgier i Polski, są uczestnikami programów określonych świadczeń i programów określonych składek. Najistotniejsze ustalenia w zakresie określonych świadczeń, w których uczestniczy FCE, dotyczą brytyjskich i niemieckich programów emerytalnych Forda, które są księgowane zgodnie z MSR 19 „Świadczenia pracownicze” jako programy określonych świadczeń, w których ryzyko zostaje rozłożone pomiędzy jednostki znajdujące się pod wspólną kontrolą. To programy typu program emerytur wyliczanych na podstawie ostatniej pensji, prowadzone przez Forda, a składka płacona przez FCE w związku z udziałem w tych programach jest ustalana na podstawie alokacji kosztu bieżącego zatrudnienia; należna składka w żadnym wypadku nie jest ustalana na podstawie alokacji łącznego kosztu określonych świadczeń netto zgodnie z MSR 19. Nie istnieją ustalenia umowne ani polityka obciążania FCE kosztem określonych świadczeń netto z tytułu takiego programu. Z tego względu zgodnie z MSR 19 FCE rozlicza te programy jako programy określonych składek rozpoznając koszt równy wysokości składki do zapłacenia za okres. FCE nie rozpoznaje zobowiązań ani aktywów netto związanych z programami w jednostkowym ani skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Dodatkowe informacje o ryzyku emerytalnym znajdują się na stronie X.

Programy, których uczestnikiem jest FCE, są przedmiotem nadzoru regulacyjnego w danym państwie, co zazwyczaj wiąże się z wymogiem minimalnego poziomu finansowania. Polityka Forda zakłada wnoszenie składek rocznych w kwotach co najmniej wymaganych obowiązującymi przepisami prawnymi i regulacyjnymi. Na dzień 31 grudnia 2021 r. wszystkie programy, których FCE jest uczestnikiem, spełniają wymogi w zakresie minimalnego finansowania. Każdym planem administrują powiernicy i rady programów, które ponoszą odpowiedzialność za lokowanie aktywów programów.

Odnosnie do programów brytyjskich na dzień 31 grudnia 2021 r. Ford ujął dalsze ograniczenia wynikające z programów restrukturyzacji (zysk w kwocie 0,34 mln £) oraz zmiany będące wynikiem podniesienia wysokości zasiłków pogrzebowych (koszt 1,29 mln £). Inne istotne zmiany ani rozliczenia nie zostały rozpoznane przez Forda. W przypadku FCE nie występują nietypowe ryzyka związane ze specyfiką jednostki lub programu w związku z programami emerytalnymi w Wielkiej Brytanii i Niemczech.

**(i) Brytyjskie i niemieckie programy emerytalne prowadzone przez Forda, których uczestnikami są pracownicy Spółki**

Szczegółowe dane dotyczące programów brytyjskich i niemieckich są przedstawione poniżej; informacje podano dla programów jako całości.

Na dzień 31 grudnia	2021				2020			
	Poziom 1 w mln £	Poziom 2 w mln £	Poziom 3 w mln £	Razem w mln £	Poziom 1 w mln £	Poziom 2 w mln £	Poziom 3 w mln £	Razem w mln £
<b>Kategoria aktywów</b>								
<b>Kapitałowe</b>								
spółki amerykańskie	1 195	-	-	1 195	1 084	-	-	1 084
spółki międzynarodowe	814	29	-	843	799	85	-	884
<b>Kapitałowe razem</b>	<b>2 009</b>	<b>29</b>	<b>-</b>	<b>2 038</b>	<b>1 883</b>	<b>85</b>	<b>-</b>	<b>1 968</b>
<b>O stałej kwocie dochodu</b>								
rząd USA	19	4	-	23	-	26	-	26
rządy innych państw niż USA	-	7 321	50	7 371	-	6 897	-	6 897
obligacje przedsiębiorstw	-	821	28	849	-	884	21	905
zabezpieczone hipotecznie/ na aktywach	-	130	6	136	-	194	6	200
fundusze łączone	-	35	-	35	-	-	-	-
pochodne instrumenty finansowe	-	10	11	21	1	29	-46	-16
<b>O stałej kwocie dochodu razem</b>	<b>19</b>	<b>8 321</b>	<b>95</b>	<b>8 435</b>	<b>1</b>	<b>8 030</b>	<b>-19</b>	<b>8 012</b>
<b>Alternatywne</b>								
fundusze hedgingowe (a)	-	-	374	374	-	-	351	351
private equity (b)	-	-	188	188	-	-	184	184
nieruchomości (c)	-	-	101	101	-	-	79	79
<b>Alternatywne razem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>663</b>	<b>663</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>614</b>	<b>614</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, umowy odkupu (d)	-905	-	-	-1 037	-1 307	-	-	-1 037
Pozostałe (e)	-141	-	2 991	-127	-127	-	3 634	3 507
<b>Aktywa razem wg wartości godziwej</b>	<b>982</b>	<b>8 350</b>	<b>2 749</b>	<b>720</b>	<b>720</b>	<b>8 115</b>	<b>4 229</b>	<b>13 064</b>



## (ii) Programy określonych świadczeń prowadzone przez Spółkę

FCE prowadzi programy określonych świadczeń w Austrii, Francji oraz Hiszpanii. Całkowite koszty programów w roku 2021 wynosiły 0,2 mln £ (2020: 0,5 mln £), a łączny niedobór zobowiązań w stosunku do aktywów 1,4 mln £ (2020: 0,9 mln £).

## (iii) Programy określonych składek

Na dzień 31 grudnia	Spółka		Grupa	
	2021 w mln £	2020 w mln £	2021 w mln £	2020 w mln £
Suma składek ujętych w ciągu roku	2	3	3	3

## 28 ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE I GWARANCJE FINANSOWE, ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

### Polityka rachunkowości

Zobowiązania warunkowe to możliwe zobowiązania, których istnienie może zostać potwierdzone wyłącznie w wyniku niepewnych zdarzeń przyszłych lub obecnych zobowiązań, kiedy transfer korzyści ekonomicznych nie jest prawdopodobny lub jego wiarygodna wycena nie jest możliwa. Zobowiązania warunkowe nie są rozpoznawane, ale są ujawniane, chyba że możliwość ich wystąpienia jest mała.

### Spory sądowe i inne roszczenia

Powództwa i roszczenia zostały wniesione lub mogą być podniesione lub dochodzone w przyszłości wobec Grupy w związku ze stosunkami finansowymi, handlowymi lub innymi stosunkami umownymi. Proces sądowy jest obarczony szeregiem niepewności, a wyniku poszczególnych spraw sądowych nie da się przewidzieć z dużą dozą pewności. Grupa utworzyła rezerwy na niektóre powództwa i roszczenia, w których poniesienie strat jest prawdopodobne i możliwe do oszacowania. Istnieje racjonalna możliwość niekorzystnego dla Grupy rozstrzygnięcia niektórych roszczeń, które nie zostały objęte rezerwą oraz konieczności zapłaty odszkodowania przez Grupę lub poniesienia innych wydatków w kwotach lub przedziałach kwotowych, których wysokości nie można oszacować na dzień 31 grudnia 2021 r.

W oparciu o wewnętrzne analizy Grupa nie przewiduje, by sprawy takie wywarły istotny wpływ na jej przyszłe sprawozdania finansowe za określony rok, niemniej taka sytuacja jest możliwa.

5 października 2018 r. FCE otrzymała zawiadomienie od Włoskiego Urzędu Konkurencji („ICA”) zawierające zarzut naruszenia art. 10 Traktatu o funkcjonowaniu Unii Europejskiej. ICA zarzuca FCE i innym stronom czyny nieuczciwej konkurencji na rynku finansowo-motoryzacyjnym we Włoszech. 9 stycznia 2019 r. FCE otrzymała decyzję, w której ICA wymierzyła FCE karę grzywny w wysokości ok. 42 mln € (35 mln £). 8 marca 2019 r. FCE złożyła przed włoskim sądem administracyjnym odwołanie od decyzji i grzywny. 24 listopada 2020 r. włoski sąd administracyjny wydał orzeczenie na korzyść FCE.



23 grudnia 2020 r. ICA zaskarżyła orzeczenie włoskiego sądu administracyjnego przed Włoską Radą Stanu. Rozprawa w drugiej instancji odbyła się 13 stycznia 2022 r. Dnia 1 lutego 2022 r. Włoska Rada Stanu odrzuciła skargę ICA.

## Gwarancje

Umowy gwarancji finansowych to umowy nakładające na udzielającego gwarancji obowiązek dokonania określonych płatności w celu wynagrodzenia beneficjentowi gwarancji straty poniesionej wskutek niewykonania w terminie określonych zobowiązań przez określoną stronę zgodnie z warunkami pierwotnej umowy.

Na dzień 31 grudnia	Spółka		Grupa	
	2021 w mln £	2020 w mln £	2021 w mln £	2020 w mln £
Gwarancje udzielone w imieniu Forda:				
Hiszpańskie Ministerstwo Przemysłu i władze samorządowe	1	17	1	17
Organy celne i skarbowe	13	25	13	25
Inne gwarancje	-	1	-	1
<b>Gwarancje udzielone w imieniu Forda razem</b>	<b>14</b>	<b>43</b>	<b>14</b>	<b>43</b>
Fundusz Ochrony Depozytów FBG	548		-	
Inne gwarancje udzielone osobom trzecim	1	1	-	-
<b>Gwarancje razem</b>	<b>563</b>	<b>44</b>	<b>14</b>	<b>43</b>

„Gwarancje udzielone w imieniu Forda razem” obejmują długi i inne zobowiązania finansowe Forda. Forda obejmuje je wzajemną odpowiedzialnością odszkodowawczą i wnosi opłatę za gwarancję.

Pozycja „Hiszpańskie Ministerstwo Przemysłu i władze samorządowe” dotyczy pożyczek i dotacji przekazanych na inwestycję w zakład Forda w Walencji. Gwarancje zostały wystawione w imieniu Ford Espana SL na rzecz hiszpańskiego Ministerstwa Przemysłu i władz samorządowych.

„Organy celne i skarbowe” – ta pozycja dotyczy cła i podatków od rejestracji importowanych pojazdów i ich części oraz innych podatków na rzecz szeregu europejskich organów celnych i skarbowych.

## 28 ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE I GWARANCJE FINANSOWE, ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE – ciąg dalszy

„Fundusz Ochrony Depozytów FBG” dotyczy gwarancji związanych z składką płaconą przez Ford Bank Germany (FBG) na Fundusz Ochrony Depozytów (DPF) tytułem wsparcia programu przyjmowania depozytów przez FBG. DPF chroni osoby, które wpłaciły depozyty, na kwoty powyżej 100 000 €. FCE będzie zobowiązana do uzupełnienia DPF w razie wypłaty rekompensat dla klientów FBG ze środków DPF.

## **Zobowiązania finansowe**

FCE składa klientom detalicznym oferty kredytu na zakup nowych i używanych pojazdów, których bezwarunkowe wypowiedzenie nie jest możliwe na ograniczonej liczbie rynków. Na dzień 31 grudnia 2021 r. te niemożliwe do wypowiedzenia oferty mają wartość 495 mln £ (2020: w sumie 387 mln £).

## **28 RYZYKO KREDYTOWE**

FCE dostarcza produkty finansowania dla sektora motoryzacyjnego i z tego względu głównym źródłem ryzyka kredytowego jest możliwość poniesienia straty wskutek niedokonania płatności przez klienta detalicznego lub dealera zgodnie z warunkami umowy. Spółka jest również narażona na straty kredytowe w przypadku niewywiązania się z warunków umownych przez drugą stronę inwestycji, procentowego lub walutowego instrumentu pochodnego zawartych z FCE. W takiej sytuacji występuje ryzyko kredytowe związane z kontrahentem, które w razie instrumentów pochodnych na stopę procentową, jest ograniczane poprzez zabezpieczenie pieniężne, które FCE wymienia z większością kontrahentów w formie depozytu zabezpieczającego.

### **29a) KREDYTY I POŻYCZKI**

Informacje zarządcze dotyczące jakości kredytowej kredytów i pożyczek udzielonych przez FCE zostały przedstawione w oddziale na segmenty produktowe w następujących punktach.

#### **Działalność detaliczna**

W procesie inicjowania detalicznych kredytów i pożyczek oraz leasingu finansowego FCE stosuje własny system oceny służący do pomiaru jakości kredytowej danego kredytu za pomocą kilku czynników, takich jak informacje uzyskane z biura informacji gospodarczej, oceny ryzyka kredytowego konsumenta, charakterystyka klienta oraz charakterystyka umowy.

W Nocie nr 13 „Odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych” wyjaśniono, że zgodnie z MSSF 9 odpisy na straty kredytowe wycenia się na każdy dzień sprawozdawczy zgodnie z trzyetapowym modelem oczekiwanych strat kredytowych (ECL). W modelu ECL oczekiwana strata kredytowa zostaje obliczona dla każdego przewidywanego okresu przyszłego (miesięcznie) w ciągu całego okresu życia portfela. Suma oczekiwanych strat kredytowych w ciągu pierwszych 12 miesięcy przyszłych stanowi straty oczekiwane w horyzoncie 12 miesięcy (etap 1); suma oczekiwanych strat kredytowych we wszystkich okresach przyszłych stanowi stratę oczekiwaną w całym okresie życia (etapy 2 i 3).

#### **Działalność Hurtowa**

FCE stosuje własne modele służące do oceny ryzyka poszczególnych dealerów. W modelu finansowym uwzględnia się informacje finansowe, w tym rentowność, kapitały i płynność w określonym punkcie czasu, jak również inne czynniki wpływające na wyniki. Uzupełnieniem jest model „Osądu”, który zapewnia ustrukturyzowane ramy służące do oceny dodatkowych informacji finansowych oraz innych jakościowych i niefinansowych czynników. Do tych

innych czynników, które uważa się za znaczące w prognozowaniu zdolności spłaty bieżących i przyszłych zobowiązań przez dealera, należą takie elementy jak tendencje finansowe, jakość zarządu, ryzyko działalności/sektora i zobowiązania warunkowe. Modele są weryfikowane w celu potwierdzenia stałego znaczenia gospodarczego i statystycznej przewidywalności czynników oraz aktualizowane w celu uwzględnienia nowych czynników lub innych informacji, które ulepszają przewidywalność statystyczną.

FCE stosuje limity dla kontrahentów hurtowych, ustalane w oparciu o poziomy ekspozycji i ocenę ryzyka. Zestawienia największych koncentracji, ujęte wartościowo, są sporządzane co miesiąc i są regularnie analizowane przez Komitet ds. Polityki Kredytowej i Ryzyka Kredytowej oraz Komitet Ryzyka Rady.

Do celów monitorowania i kontroli każdy dealer otrzymuje ocenę w ramach Treatment of Account (TOA) na podstawie gorszej z ocen uzyskanych w modelu finansowym i osądu. Te oceny są wyszczególnione w poniższej tabeli celem zilustrowania składników ryzyka w portfelu dealerów FCE. Dealerzy są przypisywani do jednej z czterech Grup na podstawie poniższych ocen ryzyka:

- Grupa I – mierniki finansowe dobre lub bardzo dobre,
- Grupa II – mierniki finansowe dostateczne lub zadowalające,
- Grupa III – mierniki finansowe marginalne lub słabe,
- Grupa IV – niedobre mierniki finansowe, obejmuje dealerów zaliczonych do kategorii „nieściągalna”.

## 29. RYZYKO KREDYTOWE – ciąg dalszy

Analiza jakości kredytowej należności z tytułu finansowania dealerów za rok zakończony 31 grudnia 2021 r. i 2020 r.:

Na dzień 31 grudnia	2021 w mln€	2020 w mln€
Grupa I	1 399	1 856
Grupa II	1 480	2 166
Grupa III	326	837
Grupa IV	31	64
<b>Należności z tytułu finansowania dealerów razem</b>	<b>3 236</b>	<b>4 923</b>

### Zaangażowania w sytuacji regularnej i nieregularnej

Zaangażowania w sytuacji regularnej to należności, których nie uznaje się za będące w sytuacji nieregularnej, ujmowane zgodnie z MSSF 9 na etapie 1 i 2 na potrzeby utworzenia rezerwy na straty kredytowe.

Zaangażowanie w sytuacji nieregularnej jest ujmowane zgodnie z MSSF 9 jako zaliczone do etapu 3 i spełnia następujące kryteria:

- (i) istotne zaangażowania przeterminowane o 90 dni lub dłużej,

(ii) w razie stwierdzenia braku prawdopodobieństwo spłaty zobowiązań przez klienta w pełnej wysokości, bez realizacji zabezpieczenia, niezależnie od istnienia zaległości lub liczby dni zalegania ze spłatą,

(iii) zaangażowania oznaczone jako forbearance w sytuacji nieregularnej, tj. brak terminowej spłaty wszystkich zobowiązań w pełnej wysokości przez okres ponad 12 miesięcy licząc od dnia oznaczenia zaangażowania jako forbearance.

Analiza struktury czasowej sald detalicznych, hurtowych i leasingu finansowego FCE za rok zakończony 31 grudnia 2021 r. i 2020 r.:

Na dzień 31 grudnia	Spółka		Grupa	
	2021 w mln £	2020 w mln £	2021 w mln £	2020 w mln £
<b>Zaangażowania w sytuacji regularnej</b>				
przeterminowane o 30 dni lub mniej	6 154	10 451	12 485	15 557
przeterminowane o 31-90 dni	11	25	23	31
<b>Zaangażowania w sytuacji regularnej razem</b>	<b>6 165</b>	<b>10 476</b>	<b>12 508</b>	<b>15 588</b>
<b>Zaangażowania w sytuacji nieregularnej</b>				
przeterminowane o 90 dni lub mniej	20	129	79	190
przeterminowane o 91-180 dni	2	13	5	15
przeterminowane o ponad 180 dni	6	52	43	57
<b>Zaangażowania w sytuacji nieregularnej razem</b>	<b>29</b>	<b>195</b>	<b>127</b>	<b>262</b>
<b>Zaangażowania razem</b>	<b>6 194</b>	<b>10 671</b>	<b>12 635</b>	<b>15 850</b>
<i>Wskaźnik pożyczek w sytuacji nieregularnej a)</i>	<i>0,5%</i>	<i>1,8%</i>	<i>1,0%</i>	<i>1,7%</i>

a) Wskaźnik pożyczek w sytuacji nieregularnej = Zaangażowania w sytuacji nieregularnej razem / zaangażowania razem

## 29. RYZYKO KREDYTOWE – ciąg dalszy

### Zabezpieczenie

Wielkość stanowiąca optymalne przedstawienie maksymalnej ekspozycji na ryzyko kredytowe związane z kredytami i pożyczkami, bez uwzględnienia posiadanego zabezpieczenia czy innych środków ograniczających ryzyko kredytowe, wynosi 12 602 mln £ na dzień 31 grudnia 2021 r. (2020: 15 804 mln £), co stanowi wartość kredytów i pożyczek udzielonych klientom i opisanych w Nocie nr 12 „Kredyty i pożyczki udzielone klientom”.

Ograniczenie maksymalnego ryzyka kredytowego następuje poprzez ustanowienie zabezpieczeń, które – przy większości planów finansowania detalicznego, hurtowego i leasingu – obejmują zastrzeżenie tytułu własności lub podobnego rodzaju zabezpieczenie ustanowione na finansowanym pojeździe.

Wartość zabezpieczenia szacuje się na podstawie bieżącej wyceny rynkowej aktywów bazowych w Wielkiej Brytanii i Niemczech, na podstawie danych z renomowanych branżowych źródeł zewnętrznych. Wielkość procentową zabezpieczenia, jakie będzie

zastosowane do danego portfela, ustala się na podstawie niższej z wartości: salda do spłaty lub wartości z branżowego źródła zewnętrznego. Natomiast na innych rynkach firma opiera się na dotychczasowych doświadczeniach w zakresie odzyskiwania należności, z uwzględnieniem specyfiki każdego rynku oraz stosowanych strategii windykacyjnych. Wewnętrzną miarą dotychczasowych doświadczeń w zakresie odzyskiwania należności jest głównie konto strat, co z definicji stanowi podejście konserwatywne, gdzie procent odzyskanych należności mnoży się przez cały portfel na każdym rynku. Jedynym wyjątkiem od powyższego jest sytuacja, w której z uwagi na specyfikę rynku FCE nie ma zwyczaju stosowania zastrzeżenia tytułu własności lub podobnej formy zabezpieczenia – wówczas przyjmuje się, że wartość zabezpieczenia wynosi zero. Na dzień 31 grudnia 2021 r. wartość zabezpieczenia wynosi 5 627 mln £ (2020: 6 046 mln £) w działalności detalicznej i umowach leasingu finansowego oraz 3 089 mln £ (2020: 4 685 mln £) w działalności hurtowej.

Wartość należności detalicznych, należności hurtowych i należności z tytułu leasingu finansowego FCE, dla których stwierdzono straty kredytowe na dzień sprawozdawczy, wynosi 127 mln £ (2020: 262 mln £), wartość posiadanego zabezpieczenia w związku z należnościami, dla których stwierdzono straty kredytowe, wynosiła 84 mln £ na dzień 31 grudnia 2021 r. (2020: 223 mln £).

#### **Forbearance (prolongata spłaty) i modyfikacje kredytów i pożyczek**

Prolongata spłaty polega na przyznawaniu ulg kredytobiorcy (klientowi lub dealerowi), który już doświadcza trudności w spłacie zobowiązań finansowych lub takie trudności mu zagrażają. Przykłady takich ulg obejmują przerwę w spłacie i obniżenie płatności przez określony okres, przy założeniu pełnej spłaty pożyczki przez klienta. Liczba dni zaległości w spłacie przez klientów detalicznych, których dotyczy forbearance, ustala się na podstawie zmienionych warunków ulg.

Zysk (lub strata) netto razem z tytułu modyfikacji za lata zakończone 31 grudnia 2021 i 2020 kształtowały się następująco:

<b>Na dzień 31 grudnia</b>	<b>2021 w mln £</b>	<b>2020 w mln £</b>
<b>Działalność Detaliczna</b>		
Zaangażowania w sytuacji regularnej	37	41
Zaangażowania w sytuacji nieregularnej	57	78
<b>Zaangażowanie detaliczne razem objęte forbearance</b>	<b>94</b>	<b>119</b>
<b>Działalność hurtowa</b>		
Zaangażowania w sytuacji regularnej	34	23
Zaangażowania w sytuacji nieregularnej	52	157
<b>Zaangażowanie hurtowe razem objęte forbearance</b>	<b>86</b>	<b>180</b>
<b>Zaangażowanie razem objęte forbearance</b>	<b>180</b>	<b>299</b>

## 29b) AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY

### Pochodne instrumenty finansowe

Większość operacji FCE dotyczących instrumentów pochodnych jest zawierana z instytucjami finansowymi o ocenie na poziomie inwestycyjnym. FCE zawiera również transakcje z jednostkami powiązаныmi z Fordem, które nie mają ratingu. FCE ustala limity zaangażowania wobec instytucji finansowych na podstawie ratingu kredytowego instytucji.

Łączna wartość godziwa instrumentów pochodnych, które nie są rozliczane centralnie, na pozycjach aktywów na dzień 31 grudnia 2021 r. wynosi 38 mln £ (2020: 72 mln £) i stanowi maksymalną, potencjalną stratę na dany dzień w razie niewykonania umowy przez wszystkich kontrahentów. Maksymalną, potencjalną stratę ogranicza się za pomocą umów ramowych, które na ogół dopuszczają kompensowanie niektórych ekspozycji. Dodatkowe informacje zawiera Nota nr 10 „Pochodne instrumenty finansowe i zabezpieczenia”.

Dodatkowe informacje na temat wyceny aktywów i zobowiązań finansowych w wartości godziwej zawiera Nota nr 10 „Pochodne instrumenty finansowe i zabezpieczenia”.

## 30 WARTOŚCI KOŃCOWE POJAZDÓW

Poniższa tabela przedstawia istniejący portfel detaliczny i leasingu finansowego FCE na dzień 31 grudnia 2021 r., w związku z którymi FCE ponosi główne ryzyko związane z wartością końcową. Te wartości są ujęte na pozycji, odpowiednio, „kredyty i pożyczki udzielone klientom” oraz „rzeczowe aktywa trwałe” w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Poniższa tabela przedstawia zsumowane wielkości Grupy i Spółki.

### Grupa i Spółka

Na dzień 31 grudnia	Wartości końcowe z umów detalicznych/leasingu finansowego w mln £	Wartości końcowe z umów leasingu operacyjnego w mln £	2021 w mln £	2020 w mln £
<b>Rok, w którym wartość końcowa zostanie odzyskana</b>				
w ciągu roku	571	132	703	789
od 1 do 2 lat	733	-	733	809
od 2 do 5 lat	961	-	961	1 130
powyżej 5 lat	-	-	-	-
<b>Wartości końcowe razem</b>	<b>2 265</b>	<b>132</b>	<b>2 397</b>	<b>2 728</b>

Ryzyko wartości końcowej pojazdu to możliwość, że kwota uzyskana przez FCE po zwrocie pojazdu będzie niższa od przewidywanej wartości końcowej pojazdu.

Rezerwy na wartość końcową są utrzymywane, aby odzwierciedlić poziom ryzyka wartości końcowej pojazdu w sprawozdaniu finansowym. Dodatkowe informacje zawiera Nota nr 14 „Rezerwa na straty z tytułu wartości końcowej pojazdu”.

## **Wartości końcowe w działalności detalicznej i leasingu finansowym**

Na potrzeby ustalenia wartości końcowej w działalności detalicznej i leasingu finansowym, wyszczególnionych w powyższej tabeli, założono, że wszystkie pojazdy, z tytułu których FCE ponosi ryzyko wartości końcowej pojazdów, zostaną zwrócone. FCE ponosi ryzyko wartości końcowej pojazdów z tytułu niektórych produktów detalicznych lub leasingu finansowego ze spłatą jednorazową, gdzie klient ma możliwość wyboru zwrotu finansowanego pojazdu do FCE po zakończeniu umowy. Wartości końcowe ustala się na podstawie różnych wewnętrznych i zewnętrznych źródeł danych. Gwarantowane minimalne wartości przyszłe (GMFV) w programach detalicznych ustala się poniżej poziomu przyszłej wartości rynkowej w celu ochrony klienta i promowania produktów Zarządzania Cyklem Handlowym (TCM). Na rynku brytyjskim GMFV określa się jako „opcjonalną opłatę końcową”. Normalna polityka FCE zakłada GMFV na poziomie poniżej przyszłej wartości rynkowej i zwiększenie tego buforu przy terminach poniżej 24 miesięcy. Ta polityka stanowi kluczowy czynnik zapewniający roczną stopę zwrotu (pojazdów finansowanych w ramach programów finansowania detalicznego, gdzie FCE ponosi ryzyko wartości końcowej pojazdów) na poziomie 0,26% (2020: 0,35%) zapadającego portfela.

## **Wartości końcowe w leasingu operacyjnym**

W odróżnieniu od programów detalicznych, wszystkie pojazdy będące przedmiotem leasingu operacyjnego muszą być zwrócone po upływie okresu leasingu. Najbardziej znaczący portfel umów leasingu operacyjnego to nadal Niemcy, które stanowią główne źródło ryzyka wartości końcowej w leasingu operacyjnym, ponoszonego przez FCE. Dzięki porozumieniom zawartym z Fordem, w ramach których Ford przyjmuje większość zysków i strat z tytułu wartości końcowej, ryzyko wartości końcowej pojazdów wynikające z portfela umów leasingu operacyjnego FCE zostało znacząco ograniczone.

## **Analiza wrażliwości**

W razie obniżenia, w scenariuszu warunków skrajnych, wartości końcowych z istniejącego portfela umów detalicznych i leasingu finansowego FCE o 1% poniżej obecnie prognozowanych wielkości na dzień 31 grudnia 2021 r., zapadających w 2021 r., według szacunków spowodowałyby to wzrost prognozowanej stopy zwrotu do 3,3% oraz kosztowało Spółkę około 1,3 mln £ (2020: 3,1 mln £ w równoważnym scenariuszu warunków skrajnych). W razie redukcji o 5% prognozowana stopa zwrotu wzrosłaby do 6,2%, co skutkowałoby pomniejszeniem zysków o 6,6 mln £ (łącznie 7,9 mln £). Przy założeniu dalszego pogorszenia koniunktury, obniżenie ceny katalogowej o 5% w stosunku do obecnych prognoz wartości dla istniejącego portfela umów detalicznych i leasingu finansowego zapadających w 2023 r. przyniosłoby dodatkowy, szacunkowy wpływ rzędu 7,8 mln £.

## **31 RYZYKO RYNKOWE**

Celem zarządzania ryzykiem rynkowym FCE jest ograniczanie wpływu zmian stóp procentowych i kursów walut na marżę i rentowność FCE. Ekspozycje procentowe i kursowe są monitorowane i zarządzane przez FCE w ramach ogólnego programu zarządzania ryzykiem, uwzględniającego nieprzewidywalny charakter rynków finansowych i zmierzającego do ograniczenia potencjalnego niekorzystnego wpływu na wyniki operacyjne FCE.

### **Polityka dotycząca instrumentów pochodnych**

Ekspozycję na ryzyko rynkowe ogranicza się poprzez wykorzystanie instrumentów pochodnych na stopę procentową oraz waluty. Strategia FCE w zakresie instrumentów pochodnych została zaprojektowana w celu ograniczania ryzyka; instrumenty pochodne nie są wykorzystywane do celów spekulacyjnych.

Najważniejsze zasady polityki dotyczącej instrumentów pochodnych:

- zakaz wykorzystywania do celów spekulacyjnych
- zakaz wykorzystywania pozycji lewarowanych
- wymóg regularnej, dogłębnej analizy ekspozycji
- ustalenie i dokumentacja ujęcia rachunkowego na początku transakcji
- rozliczanie części instrumentów pochodnych za pośrednictwem kontrahentów centralnych zgodnie z wymogami określonymi w rozporządzeniu EMIR,
- udzielenie zabezpieczenia przez kontrahenta w razie instrumentów pochodnych, które nie są centralnie rozliczane,
- ustalenie limitów ekspozycji (łącznie z wpłatami pieniężnymi) wobec kontrahentów odnośnie do instrumentów pochodnych, które nie są centralnie rozliczane,
- wynagrodzenie pracowników działu skarbu nie jest powiązane z wynikami handlowymi poszczególnych osób.

### **Środki kontroli instrumentów pochodnych**

Spółka wdrożyła zasady polityki i środki kontroli służące zarządzaniu tymi ryzykami, w tym badanie skuteczności instrumentów pochodnych w przypadku instrumentów pochodnych wyznaczonych jako zabezpieczenie.

Najważniejsze mechanizmy kontroli instrumentów pochodnych:

- regularne przeglądy zarządcze założeń polityki, pozycji i planowanych działań
- środki kontroli transakcji, w tym rozdział obowiązków, kompetencje w zakresie zatwierdzania, konkurencyjność ofert i procedury potwierdzania
- regularne przeglądy portfela i wycen do rynku oraz potencjalnych przyszłych ekspozycji
- monitorowanie wiarygodności kredytowej kontrahenta
- kontrole wewnętrzne służące ocenie mechanizmów kontrolnych i przestrzegania zasad polityki
- raportowanie wszystkich instrumentów pochodnych do repozytorium zatwierdzonego przez ESMA
- regularne uzgadnianie portfeli z wszystkimi kontrahentami



- terminowe potwierdzanie pozagiełdowych instrumentów pochodnych.

Poniższa tabela zawiera przykłady działań podejmowanych, ryzyk związanych z tymi działaniami oraz rodzajów instrumentów pochodnych wykorzystywanych do zarządzania tymi ryzykami.

<b>Nota</b>	<b>Działanie</b>	<b>Ryzyko</b>	<b>Rodzaj instrumentu pochodnego</b>
<b>32a)</b>	Inwestycje i pozyskiwanie finansowania w walutach obcych	Wrażliwość na zmiany kursów walut obcych	- swapy walutowo-procentowe - terminowe umowy walutowe typu forward
<b>32b)</b>	Finansowanie aktywów o krótszym terminie lub oprocentowaniu zmiennym dłużym o dłuższym terminie z oprocentowaniem stałym	Wrażliwość na zmiany stóp procentowych wskutek charakterystyki przeszacowania aktywów, niedopasowanej do przeszacowania zobowiązań	- swapy z płaceniem zmiennych odsetek i otrzymywaniem stałych odsetek
	Finansowanie aktywów o dłuższym terminie i oprocentowaniu stałym dłużym o krótszym terminie lub z oprocentowaniem zmiennym	Wrażliwość na zmiany stóp procentowych wskutek charakterystyki przeszacowania aktywów, niedopasowanej do przeszacowania zobowiązań	- swapy z płaceniem stałych odsetek i otrzymywaniem zmiennych odsetek
	Finansowanie aktywów przy wskaźnikach różniących się od zobowiązań	Wrażliwość wyceny aktywów wg wskaźników o innym tenorze niż zobowiązania	- swapy bazowe

### **32a) RYZYKO WALUTOWE**

Oprócz Wielkiej Brytanii Spółka prowadzi aktywne oddziały w 8 innych państwach europejskich oraz posiada jednostki zależne w Czechach, Niemczech, Szwajcarii i na Węgrzech, które oferują asortyment finansowania hurtowego i detalicznego (zob. Notę nr 20 „Inwestycje w inne jednostki”). Walutą funkcjonalną działalności Grupy i Spółki poza Wielką Brytanią jest euro, z wyjątkiem oddziału Spółki w Polsce i jednostek zależnych w Czechach, Szwajcarii i na Węgrzech.

W efekcie głównymi walutami operacyjnymi są: euro i funt szterling. Ponieważ FCE przedstawia sprawozdania finansowe Grupy i Spółki w funtach, widoczny będzie wpływ zmian kursów wymiany euro i funta. Spółka nie zabezpiecza strukturalnych inwestycji w walutach obcych w jednostkach zagranicznych, ponieważ każdą inwestycję uważa za długoterminową. Efekt wpływu zmian kursów walut na te inwestycje odnosi się na kapitał poprzez rezerwę z przeliczenia walut. Polityka FCE zakłada posiadanie kapitału w zagranicznych oddziałach i jednostkach zależnych w celu zabezpieczenia własnych wskaźników kapitałowych przed wahaniami kursów walut.

FCE stosuje funta jako walutę prezentacji w sprawozdaniu, ponieważ sama stanowi przede wszystkim bank zarejestrowany w Wielkiej Brytanii i podlegający nadzorowi regulacyjnemu tamże oraz posiada centralę operacyjną w tym kraju.

Polityka FCE zakłada minimalizację zagrożenia wyników operacyjnych w konsekwencji zmian kursów walut. Stosowane są środki kontroli służące ograniczeniu wielkości zaangażowania w walutach transakcyjnych. Spółka zaciąga pożyczki w różnych walutach na potrzeby zaspokojenia zapotrzebowania na finansowanie. Ekspozycja z kursów walutowych powstaje w przypadku niedopasowania waluty należności i waluty długu służącego do sfinansowania tych należności.

FCE w miarę możliwości finansuje kredyty i pożyczki długiem w tej samej walucie, co pozwala ograniczyć skutki wahań kursowych. W razie wykorzystania innej waluty polityka Spółki zakłada zawarcie umów walutowych instrumentów pochodnych w celu przewalutowania większości zobowiązań dłużnych w walucie obcej na walutę miejscową pożyczki.

Z uwagi na niskie poziomy ekspozycji netto z tytułu walut transakcyjnych, wrażliwość FCE na zmiany kursów walut nie jest znacząca pod względem zysków i strat rozpoznanych w rachunku zysków i strat na pozycji „inne całkowite dochody”.

Aktywa netto jednostek zagranicznych, które są źródłem niezrealizowanych zysków lub strat ujętych jako rezerwa z przeliczenia walut obcych FCE, są wyszczególnione poniżej wraz z powiązanymi rezerwami. Znacząca redukcja aktywów Spółki wyrażonych w euro to głównie efekt przeniesienia działalności we Włoszech z włoskiego oddziału do nowej włoskiej jednostki zależnej w 2021 r.

Na dzień 31 grudnia	Spółka		Grupa	
	2021 w mln £	2020 w mln £	2021 w mln £	2020 w mln £
<b>Aktywa netto jednostek zagranicznych</b>				
euro	417	1 032	1 539	1 892
inne waluty niż euro	4	1	97	100
<b>Razem</b>	<b>421</b>	<b>1 033</b>	<b>1 636</b>	<b>1 992</b>

Na dzień 31 grudnia	Spółka		Grupa	
	2021 w mln £	2020 w mln £	2021 w mln £	2020 w mln £
<b>Rezerwa z przeliczenia walut obcych</b>				
euro	113	391	291	402
inne waluty niż euro	32	32	54	58
<b>Razem</b>	<b>145</b>	<b>423</b>	<b>345</b>	<b>460</b>

## 32 b) RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ

W skład bazy aktywów FCE wchodzi głównie detaliczne umowy sprzedaży ratalnej z oprocentowaniem stałym, których średni okres obowiązywania wynosi ok. 3 lata, oraz pożyczki tytułem finansowania hurtowego z oprocentowaniem zmiennym, których średni okres obowiązywania wynosi ok. 2 miesiące. Głównymi źródłami finansowania są: zadłużenie niezabezpieczone i pożyczki zaciągane w ramach grupy kapitałowej, sekurytyzacja publiczna i prywatna oraz depozyty detaliczne. Polityka FCE zakłada zawieranie swapów stopy procentowej w celu zmiany charakterystyki oprocentowania zadłużenia w celu jego dopasowania, w granicach tolerancji, do charakterystyki oprocentowania aktywów FCE. Ta polityka dopasowywania służy utrzymaniu marży i ograniczeniu zmienności zysku.

W wyniku procesów zarządzania ryzykiem stopy procentowej przez FCE (wykorzystania zabezpieczających instrumentów pochodnych) oraz z uwagi na finansowanie części aktywów kapitałem własnym, całkowity poziom przeszacowania aktywów jest większy niż poziom przeszacowania zadłużenia. Przy równoważności pozostałych czynników powyższe oznacza, że w okresie wzrostu stóp procentowych przychody odsetkowe uzyskiwane z aktywów FCE będą rosły szybciej niż koszty odsetek płaconych od zadłużenia, co zwiększa wynik z tytułu odsetek przed opodatkowaniem. Analogicznie – w okresie spadku stóp procentowych – FCE spodziewa się początkowego spadku wyniku z tytułu odsetek przed opodatkowaniem.

Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami FCE (ALCO) ocenia luki przeszacowania i luki bazowe w odstępach miesięcznych i zatwierdza swapy procentowe, zawierane w każdym miesiącu, potrzebne do utrzymania ekspozycji w wymaganych przedziałach.

Tytułem ilościowej miary wrażliwości wyniku z tytułu odsetek przed opodatkowaniem na wahania stóp procentowych FCE posługuje się scenariuszami stopy procentowej. W scenariuszach zakłada się hipotetyczny, nagły wzrost lub spadek stóp procentowych o sto punktów bazowych we wszystkich okresach zapadalności („przesunięcie równoległe”), który wpływa zarówno na aktywa jak i zobowiązania oraz scenariusz podstawowy zakładający pozostanie stóp procentowych na dotychczasowych poziomach. Wspomniane scenariusze stopy procentowej nie stanowią prognoz zmian stóp procentowych. Różnice w wyniku z tytułu odsetek przed opodatkowaniem pomiędzy poszczególnymi scenariuszami a scenariuszem podstawowym w okresie 12 miesięcy stanowią oszacowanie wrażliwości wyniku FCE z tytułu odsetek przed opodatkowaniem. Wrażliwość przychodów z tytułu odsetek na zmiany stóp procentowych w okresie 12 miesięcy po roku zakończonym 31 grudnia 2021 r. i 2020 r. jest przedstawiona poniżej.

Analiza wrażliwości, przedstawiona poniżej, zakłada zmianę stopy procentowej o 100 punktów bazowych w stosunku do krzywej dochodowości na koniec roku, która jest jednocześnie nagła i równoległa oraz wpływa na przeszacowanie aktywów i zobowiązań. W rzeczywistości zmiany stóp procentowych rzadko mają nagły lub równoległy charakter i mogą wahać się o więcej lub mniej niż założony 1 punkt procentowy. Ponadto zarząd może uznaniowo kształtować ceny nowych aktywów i może przeszacowywać aktywa, w większym lub mniejszym stopniu, w stosunku do przeszacowania zobowiązań. W rezultacie rzeczywisty wpływ na wynik z tytułu odsetek przed opodatkowaniem może być większy albo mniejszy od przedstawionych powyżej.

## Grupa

<b>Wpływ zmiany stóp procentowych o 100 punktów bazowych na wynik z tytułu odsetek</b>	<b>2021 w mln £</b>	<b>2020 w mln £</b>
euro	11	6
funt szterling	10	9
inne waluty	1	1
<b>zwiększenie</b>	<b>22</b>	<b>16</b>
euro	-11	-6
funt szterling	-10	-9
inne waluty	-1	-1
<b>zmniejszenie</b>	<b>-22</b>	<b>-16</b>

Przedstawiona analiza wrażliwości stanowi najlepsze oszacowanie przez FCE wpływu założonych, określonych scenariuszy stopy procentowej, natomiast rzeczywiste wyniki mogą odbiegać od prognozowanych. Model użyty do przeprowadzenia analizy jest w dużym stopniu uzależniony od założeń. Model uwzględnia założenia dotyczące reinwestowania kwoty kapitału zapadających aktywów, refinansowania zapadającego zadłużenia oraz prognozowanej spłaty detalicznych umów sprzedaży ratalnej i umów leasingowych przed datą zakończenia umowy. Prognozy przedterminowych spłat są oparte na wcześniejszych doświadczeniach. W razie zmian stóp procentowych albo innych czynników, rzeczywiste przedterminowe spłaty mogą różnić się od prognozowanych. FCE przedstawiła analizę wrażliwości dla wielkości przed uwzględnieniem skutków opodatkowania niż po opodatkowaniu, aby wykluczyć ewentualny, zniekształcający wpływ założonych stawek podatkowych.

### 33 RYZYKO UTRATY PŁYNNOŚCI

Ryzyko utraty płynności to ryzyko związane z ewentualną niemożnością zaspokojenia obecnych i przyszłych zobowiązań finansowych w terminach ich wymagalności.

Dodatkowe informacje o strategii i procesie ograniczania ryzyka płynności przez FCE zawiera raport strategiczny na stronie 18.

#### Podstawy analizy ryzyka utraty płynności

Tabele zawarte w tej nocy zawierają analizę umownych, niedyskontowanych przepływów pieniężnych brutto z aktywów do zobowiązań, z wyjątkiem pochodnych instrumentów finansowych rozliczanych per saldo, w podziale wg terminów zapadalności wg kryteriów przedstawionych w tabeli poniżej.

Pozycja „luka płynności netto z wyłączeniem pozycji nieujętych” nie uwzględnia korekt z tytułu wcześniejszego rozliczenia przez klientów.

„Pozycje nieujęte” obejmują niezabezpieczone linie kredytowe, możliwości sekurytyzacji dostępne do wykorzystania i gwarancje. Dodatkowe informacje o gwarancjach zawiera Nota 28 „Zobowiązania warunkowe”.

Wielkości zostały oparte o założenie, że wpływy z umów detalicznych, leasingowych i finansowania hurtowego oraz wypływy związane ze spłatą zadłużenia następują w umownych terminach spłaty. Wpływy z tytułu depozytów detalicznych ustala się na podstawie najwcześniejszych możliwych terminów umownych. Ponadto salda z kont ISA na czas określony rozlicza się jako pozycje a vista według najwcześniejszego terminu, w którym FCE może być zobowiązania do przelania salda na rzecz innego podmiotu. Niemniej w rzeczywistości umowne terminy zazwyczaj zostają dochowane. W efekcie FCE oczekuje, że pozycja płynnościowa oparta o wpływy i wypływy pieniężne będzie korzystniejsza od przedstawionej w tej notcie.

### 33 RYZYKO UTRATY PŁYNNOŚCI – ciąg dalszy

<b>Grupa na dzień 31 grudnia 2021 r.</b>		0-3 m-ce w mln £	4-12 m-cy w mln £	1-5 lat w mln £	5+ lat w mln £	Razem w mln £
<b>Aktywa</b>	<b>Nota</b>					
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	A	1 822	-	-	-	1 822
Pochodne instrumenty finansowe	E	5	28	33	-	66
- detal/leasing		883	2 762	6 302	3	9 950
-hurt		480	2 800	-	-	3 280
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	B	1 363	5 562	6 302	3	13 230
Umowy leasingu operacyjnego		76	83	-	-	159
Pozostałe aktywa	D	76	25	37	55	193
<b>Przychody aktywów razem</b>		<b>3 342</b>	<b>5 698</b>	<b>6 372</b>	<b>58</b>	<b>15 470</b>
<b>Zobowiązania</b>						
Zobowiązania finansowe	C	1 629	1 017	4 239	364	7 249
Depozyty	C	3 656	648	723	-	5 027
Pochodne instrumenty finansowe	E	3	8	5	-	16
Pozostałe zobowiązania	D	94	14	12	-	120
<b>Rozchody zobowiązań razem</b>		<b>5 382</b>	<b>1 687</b>	<b>4 979</b>	<b>364</b>	<b>12 412</b>
<b>Luka płynności netto z wyłączeniem pozycji nieujętych</b>		<b>-2 040</b>	<b>4 011</b>	<b>1 393</b>	<b>-306</b>	<b>3 058</b>
<b>Skumulowana luka płynności netto z wyłączeniem pozycji nieujętych</b>		<b>-2 040</b>	<b>1 971</b>	<b>3 364</b>	<b>3 058</b>	

<b>Grupa na dzień 31 grudnia 2020 r.</b>		0-3 m-ce w mln £	4-12 m-cy w mln £	1-5 lat w mln £	5+ lat w mln £	Razem w mln £
<b>Aktywa</b>	<b>Nota</b>					
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	A	2 048	-	-	-	2 048
Pochodne instrumenty finansowe	E	11	53	31	-	95
- detal/leasing		985	3 156	7 453	4	11 598
-hurt		684	4 251	55	-	4 990
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	B	1 669	7 407	7 508	4	16 588
Umowy leasingu operacyjnego	B	105	206	-	-	311
Pozostałe aktywa	D	713	40	45	115	913
<b>Przychody aktywów razem</b>		<b>4 546</b>	<b>7 706</b>	<b>7 584</b>	<b>119</b>	<b>19 955</b>
<b>Zobowiązania</b>						
Zobowiązania finansowe	C	1 288	3 707	7 497	375	12 867
Depozyty	C	2 589	621	444	-	3 654
Pochodne instrumenty finansowe	E	8	23	14	-	45
Pozostałe zobowiązania	D	86	24	-	-	110
<b>Rozchody zobowiązań razem</b>		<b>3 971</b>	<b>4 375</b>	<b>7 955</b>	<b>375</b>	<b>16 676</b>
<b>Luka płynności netto z wyłączeniem pozycji nieujętych</b>		<b>575</b>	<b>3 331</b>	<b>-371</b>	<b>-256</b>	<b>3 279</b>
<b>Skumulowana luka płynności netto z wyłączeniem pozycji nieujętych</b>		<b>575</b>	<b>3 906</b>	<b>3 535</b>	<b>3 279</b>	

### 33 RYZYKO UTRATY PŁYNNOŚCI – ciąg dalszy

<b>Spółka na dzień 31 grudnia 2021 r.</b>		0-3 m-ce w mln £	4-12 m-cy w mln £	1-5 lat w mln £	5+ lat w mln £	Razem w mln £
<b>Aktywa</b>	<b>Nota</b>					
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	A	776	-	-	-	776
Pochodne instrumenty finansowe	E	5	25	21	-	51
- detal/leasing		375	1 270	2 766	-	4 411
-hurt		303	1 748	0	-	2 051
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	B	678	3 018	2 766	0	6 462
Umowy leasingu operacyjnego	B					0
Pozostałe aktywa	D	521	643	1 683	35	2 882
<b>Przychody aktywów razem</b>		<b>1 980</b>	<b>3 686</b>	<b>4 470</b>	<b>35</b>	<b>10 171</b>
<b>Zobowiązania</b>						
Zobowiązania finansowe	C	1 336	614	3 195	248	5 393
Depozyty	C	2 318	559	313	-	3 190
Pochodne instrumenty finansowe	E	3	8	3	-	14
Pozostałe zobowiązania	D	52	3	12	-	67
<b>Rozchody zobowiązań razem</b>		<b>3 709</b>	<b>1 184</b>	<b>3 523</b>	<b>248</b>	<b>8 664</b>
<b>Luka płynności netto z wyłączeniem pozycji nieujętych</b>		<b>-1 729</b>	<b>2 502</b>	<b>947</b>	<b>-213</b>	<b>1 507</b>
<b>Skumulowana luka płynności netto z wyłączeniem pozycji nieujętych</b>		<b>-1 729</b>	<b>773</b>	<b>1 720</b>	<b>1 507</b>	

<b>Spółka na dzień 31 grudnia 2020 r.</b>		0-3 m-ce w mln £	4-12 m-cy w mln £	1-5 lat w mln £	5+ lat w mln £	Razem w mln £
<b>Aktywa</b>	<b>Nota</b>					
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	A	1 143	-	-	-	1 143
Pochodne instrumenty finansowe	E	10	52	28	-	90
- detal/leasing		701	2 260	4 719	0	7 680
-hurt		690	2 711	62	-	3 463
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	B	1 391	4 971	4 781	0	11 143
Pozostałe aktywa	D	716	340	2 094	89	3 239
<b>Przychody aktywów razem</b>		<b>3 260</b>	<b>5 363</b>	<b>6 903</b>	<b>89</b>	<b>15 615</b>
<b>Zobowiązania</b>						
Zobowiązania finansowe	C	958	2 634	5 907	250	9 749
Depozyty	C	2 589	621	444	-	3 654
Pochodne instrumenty finansowe	E	6	18	10	-	34
Pozostałe zobowiązania	D	42	17	-	-	59
<b>Rozchody zobowiązań razem</b>		<b>3 595</b>	<b>3 290</b>	<b>6 361</b>	<b>250</b>	<b>13 496</b>
<b>Luka płynności netto z wyłączeniem pozycji nieujętych</b>		<b>-335</b>	<b>2 073</b>	<b>542</b>	<b>-161</b>	<b>2 119</b>
<b>Skumulowana luka płynności netto z wyłączeniem pozycji nieujętych</b>		<b>-335</b>	<b>1 738</b>	<b>2 280</b>	<b>2 119</b>	

### 33 RYZYKO UTRATY PŁYNNOŚCI – ciąg dalszy

#### Linie kredytowe dostępne do wykorzystania

##### Niezabezpieczone linie kredytowe udzielone Grupie i Spółce przez instytucje finansowe

Na dzień 31 grudnia 2021 r. Spółka dysponowała niezabezpieczonymi liniami kredytowymi, udzielonymi przez instytucje finansowe, w kwocie 965 mln £ (2020: 1 074 mln £), z czego wykorzystano 525 mln £ (2020: 64,1 mln £). Saldo niewypłaconych kwot wynoszące 439 mln £ (2020: 1 010,2 mln £) pozostaje dostępne do wykorzystania. Spółka posiada również niezabezpieczone linie kredytowe w kwocie 690 mln £ (2020: 780 mln £), udostępnione przez instytucje finansowe, z czego wykorzystano 50 0 mln £ (2020: zero), do wykorzystania pozostaje kwota 190 mln £ (2020: 780 mln £).

##### Niezabezpieczone linie kredytowe udzielone Grupie i Spółce przez FMCC

Krótkoterminowy kredyt odnawialny w kwocie 1,5 mld £ (2020: 1,5 mld £) udzieliła Grupie spółka FMCC; spłata kredytu ma nastąpić 30 listopada 2021 r. lub wcześniej po otrzymaniu wezwania od FMCC z 45-dniowym wyprzedzeniem. Na dzień 31 grudnia 2021 r. kredyt nie był wykorzystany (2020: zero).

#### Dostępne możliwości sekurytyzacji Grupy

FCE utrzymuje promesy sekurytyzacji w postaci umów zawartych z bankami i podmiotami pośredniczącymi dla papierów komercyjnych zabezpieczonych na aktywach, w ramach których podmioty te są zobowiązane – wedle wyboru FCE – do nabycia odpowiednich należności lub wypłaty zaliczek na podstawie papierów wartościowych zabezpieczonych na

aktywach. Na dzień 31 grudnia 2021 r. Grupa miała dostęp do prywatnej możliwości sekurytyzacji odnawialnej w kwocie 1 072 mln £ (2020: 549 mln £). Spółka dysponowała dostępem do prywatnej możliwości sekurytyzacji odnawialnej w kwocie 608 mln £ (2020: 458 mln £).

### **Finansowanie Grupy przez Bank Centralny**

FCE posiada uprzywilejowany udział w strukturze publicznej sekurytyzacji terminowej, która może służyć jako zabezpieczenie dostępu do Instrumentów Płynnościowych Banku Centralnego. Na dzień 31 grudnia 2021 r. Grupa rozpoznała płynność dostępną z EBC w kwocie 175 mln £ (2020: 93 mln £) oraz 174 mln £ (2020: zero) z BoE. Spółka rozpoznaje jedynie płynność dostępną z BoE. Ponadto spółka posiada dodatkowe zabezpieczenie dla uczestników programu BoE Discount Window Facility (DWF), które może służyć jako dodatkowe źródło płynności.

### **Aktywa płynne Grupy i Spółki**

Pozycja „środki pieniężne i ich ekwiwalenty” Grupy w kwocie 1 499 mln £ (2020: 1 554 mln £) obejmuje głównie depozyty kwalifikujące się zgodnie z definicją organu nadzoru jako „wysokiej jakości aktywa płynne”. Spółka posiada depozyty kwalifikujące się zgodnie z definicją organu nadzoru jako „wysokiej jakości aktywa płynne” w kwocie 746 mln £ (2020: 1 068 mln £). Ford Bank GmbH posiada środki o wartości 753 mln £ (2020: 486 mln £). Środki pieniężne służą do spełnienia wymogów regulacyjnych oraz by zapewnić płynność na finansowanie krótkoterminowych potrzeb w zakresie pozyskania finansowania oraz elastyczności w zakresie wykorzystania innych programów pozyskiwania finansowania.

### **Pozostałe aktywa Grupy i Spółki**

Pozycja „pozostałe aktywa” Spółki obejmuje należności wekslowe od jednostek powiązanych w kwocie 2 728 mln £ (2020: 2 513 mln £). Te pozycje są eliminowane na poziomie Grupy.

<b>Nota</b>	<b>Przepływy pieniężne związane z aktywami i zobowiązaniami są przypisywane do odpowiednich przedziałów czasowych na następujących zasadach</b>
<b>A</b>	Na podstawie dostępności „Środków pieniężnych i ich ekwiwalentów” w następujący sposób (zob. Notę nr 9):
<b>B</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• środki pieniężne i ekwiwalenty” sklasyfikowane wg umownych terminów zapadalności. Przy założeniu, że płatności klientów są dokonywane w najpóźniejszym terminie umownym, bez korekt z tytułu wcześniejszego rozliczenia przez klientów:</li> <li>• umowy finansowania detalicznego oraz umowy leasingu i leasingu operacyjnego pojazdów (przedstawione w Nocie nr 15 „Rzeczowe aktywa trwałe”) generalnie wymagają od klientów płacenia równych rat miesięcznych przez cały okres obowiązywania umowy,</li> <li>• finansowanie hurtowe nowych i używanych pojazdów na stanie u dealerów – harmonogram spłaty jednorazowej jest stosowany, ponieważ kapitał zazwyczaj jest spłacany w jednej kwocie na koniec okresu finansowania.</li> </ul>
<b>C</b>	Sklasyfikowane do najwcześniejszego z możliwych terminu spłaty.
<b>D</b>	Sklasyfikowane wg okresu pozostałego do terminu zapadalności, w tym „środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania”, które z założenia stanowią kwoty, których nie można wykorzystać w działalności bieżącej i są klasyfikowane do najpóźniejszego z możliwych terminu spłaty.
<b>E</b>	Kontrakty walutowe typu forward, swapy walutowo-procentowe i swapy stopy procentowej są prezentowane jako rozliczane per saldo.



### 34 TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Podmioty uważa się za powiązane, jeżeli znajdują się pod wspólną kontrolą oraz jeżeli jedna strona ma zdolność sprawowania kontroli nad drugą stroną lub wywierania znaczącego wpływu na proces podejmowania decyzji finansowych lub operacyjnych przez drugą stronę.

W ramach normalnej działalności zawierane są liczne transakcje z podmiotami powiązanymi. Spółka i jej jednostki powiązane stanowią samodzielne podmioty prawne, odrębne od Forda i jednostek powiązanych Forda z branży motoryzacyjnej. Transakcje są zawierane na warunkach rynkowych według cen rynkowych, są realizowane przez FCE na warunkach mających handlowe uzasadnienie. Oprócz udziału w programach świadczeń emerytalnych prowadzonych przez jednostki zależne Forda (co zostało omówione w Nocie 27 „Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych”) Spółka zawarła umowę o wsparcie z Ford Credit w przedmiocie funduszy własnych (co zostało omówione w Nocie 25 „Akcje zwykłe i kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej”).

W okresie zakończonym 31 grudnia 2021 r. nie wystąpiły znaczące różnice w transakcjach z podmiotami powiązanymi. Dodatkowe szczegóły zawierają informacje ujawniane przez Spółkę i Grupę.

#### **Podmioty powiązane**

FCE zawiera z podmiotami powiązanymi następujące rodzaje transakcji, opisane poniżej:

**Jednostki dominujące** – są to FCSH, Ford ECO, FMCC, Ford Credit International (FCI) i Ford. Dodatkowe informacje zawiera Nota nr 37 „Informacje o FCE i innych podmiotach powiązanych”.

**Członkowie Rady Dyrektorów i członkowie kadry zarządzającej** – informacje na ten temat zostały przedstawione w Nocie nr 6 „Transakcje z członkami Rady Dyrektorów i kadry zarządzającej”.

**Podmioty pod wspólną kontrolą** – są to wszystkie jednostki zależne Forda, z wyjątkiem przedstawionych jako „Jednostki zależne spółki” oraz „Jednostki dominujące”. W ramach tej kategorii raportowane są następujące transakcje:

- udzielanie zatwierdzonych linii kredytowych, kredytów hipotecznych, kredytów na kapitał obrotowy oraz innego rodzaju kredytów dealerom, w których Ford posiada udział kontrolujący,
- otrzymywanie przychodów odsetkowych od Forda i jego jednostek powiązanych z tytułu pożyczek, dopłat do odsetek i innych kosztów wsparcia w związku z asortymentem programów finansowania detalicznego, hurtowego i leasingu,
- gwarancje udzielane w imieniu podmiotów powiązanych, opisane szczegółowo w Nocie nr 28 „Zobowiązania warunkowe i gwarancje finansowe”,
- gwarancje otrzymane od innych podmiotów powiązanych to głównie gwarancje na przyszłe zyski lub straty związane z wartością końcową w niektórych umowach leasingu operacyjnego pojazdów, obejmują również gwarancje na niektóre programy finansowania hurtowego pojazdów.

Na podstawie porozumienia z Fordem dotyczącego portfela umów leasingu operacyjnego FCE, w ramach którego Ford zabezpiecza FCE przed odpowiedzialnością za większość strat z tytułu wartości końcowej i uzyskuje większość zysków z tytułu wartości końcowej, w ciągu okresu na rzecz Forda dokonano płatności w kwocie netto 41 mln £ (2020: wpływy netto w kwocie 9 mln £ od Forda).

Niektóre kwoty dotyczące brytyjskich podatków, w tym odsetki, są płatne na rzecz Ford Motor Company UK na podstawie porozumienia o ulgach w grupie. Zobowiązania są ujmowane na pozycji „zobowiązania wobec jednostek powiązanych”. Dodatkowe informacje zawiera Nota nr 21 „Zobowiązania finansowe” oraz Nota nr 28 „Zobowiązania warunkowe, gwarancje finansowe i zobowiązania finansowe”.

### **34 TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI – ciąg dalszy**

Wartość transakcji z podmiotami powiązanyymi, salda zaległości na dzień 31 grudnia i powiązanie koszty oraz przychody za rok kształtowały się następująco:

Spółka	Jednostki zależne Spółki		Jednostki dominujące		Jednostki pod wspólną kontrolą	
	2021 w mln £	2020 w mln £	2021 w mln £	2020 w mln £	2021 w mln £	2020 w mln £
<b>Należności</b>						
Należności na 1 stycznia	28	30	1	9	185	46
Zwiększenia należności w ciągu roku	7 280	7 707	14	11	1 370	2 711
Spląty w ciągu roku (przypis 2)	-7 284	-7 709	-14	-19	-1 548	-2 572
<b>Należności na 31 grudnia</b>	<b>24</b>	<b>28</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>7</b>	<b>185</b>
<b>Pożyczki</b>						
Pożyczki do spląty na 1 stycznia	2 513	2 639	-	-	425	645
Pożyczki udzielone w ciągu roku	4 903	2 599	-	-	4 459	3 762
Spląty pożyczek w ciągu roku (p. 2)	-4 688	-2 725	-	-	-4 461	-3 982
<b>Pożyczki do spląty na 31 grudnia</b>	<b>2 728</b>	<b>2 513</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>423</b>	<b>425</b>
<b>Inwestycje w innych jednostkach Grupy -Nota 20</b>						
Cena nabycia na 1 stycznia	842	840	-	-	-	4
Zwiększenie inwestycji w ciągu roku	262	2	-	-	-	-
<b>Cena nabycia na 31 grudnia</b>	<b>1 104</b>	<b>842</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Zobowiązania i narosłe odsetki</b>						
Zobowiązania na 1 stycznia	18	19	7	12	87	88
Zwiększenie zobowiązań w ciągu roku	2 068	2 129	75	120	20 102	28 176
Spląty w ciągu roku (przypis 2)	-2 074	-2 130	-76	-125	-20 081	-28 177
<b>Zobowiązania na 31 grudnia</b>	<b>12</b>	<b>18</b>	<b>6</b>	<b>7</b>	<b>108</b>	<b>87</b>
<b>Zadłużenie niepodporządkowane i pożyczki podporządkowane</b>						
Zadłużenie niepodporządkowane i pożyczki podporządkowane na 1 stycznia	-	-	5 040	4 344	16	15
Uzyskane w ciągu roku	-	-	27	1 364	16	16
Splacone w ciągu roku (przypis 2)	-	-	-2 305	-668	-16	-15
<b>Zadłużenie niepodporządkowane i pożyczki podporządkowane na 31 grudnia</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 762</b>	<b>5 040</b>	<b>16</b>	<b>16</b>
<b>Środki pieniężne netto ze sprzedaży należności</b>						
Środki pieniężne netto ze sprzedaży należności na 1 stycznia	529	2 042	-	-	-	-
Zwiększenia w ciągu roku	16 229	4 263	-	-	-	-
Zmniejszenia w ciągu roku	-16 735	-5 776	-	-	-	-
<b>Środki pieniężne netto ze sprzedaży należności na 31 grudnia</b>	<b>23</b>	<b>529</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

### 34 TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI – ciąg dalszy

Spółka	Jednostki zależne Spółki		Jednostki dominujące		Jednostki pod wspólną kontrolą	
	2021 w mln £	2020 w mln £	2021 w mln £	2020 w mln £	2021 w mln £	2020 w mln £
<b>Przychody</b>						
Dopłaty do odsetek od kredytów i pożyczek	-	-	-	-	228	272
Przychody odsetkowe od jednostek powiązanych	35	26	-	-	3	10
Dopłaty związane z umowami leasingu operacyjnego	-	-	-	-	-	2
<b>Koszty</b>						
Koszty z tytułu odsetek	-	-	63	75	-	--
Opłaty za usługi (otrzymane)/ zapłacone (przypis 1)	-25	-17	16	21	5	4-
<b>Gwarancje</b>						
Gwarancje udzielone (Nota nr 28)	-	-	-	-	14	43
Gwarancje otrzymane	-	-	-	-	-	-
<b>Dywidenda otrzymana</b>	<b>8</b>	<b>7</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Instrumenty pochodne</b>						
Dodatnia wartość godziwa instrumentów pochodnych na koniec roku	-	-	-	-	-	-
Ujemna wartość godziwa instrumentów pochodnych na koniec roku	-	-	-	-	1	1

Grupa	Jednostki dominujące		Jednostki pod wspólną kontrolą	
	2021 w mln £	2020 w mln £	2021 w mln £	2020 w mln £
<b>Należności</b>				
Należności na 1 stycznia	1	9	303	88
Zwiększenia należności w ciągu roku	14	11	2 086	4 238
Spląty w ciągu roku (przypis 2)	-14	-19	-2 370	-4 023
<b>Należności na 31 grudnia</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>20</b>	<b>303</b>
<b>Należności z tytułu pożyczek</b>				
Należności z tytułu pożyczek na 1 stycznia	-	-	425	645
Pożyczki udzielone w ciągu roku	-	-	4 409	3 762
Spląty pożyczek w ciągu roku (przypis 2)	-	-	-4 411	-3 982
<b>Należności z tytułu pożyczek na 31 grudnia</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>423</b>	<b>425</b>
<b>Inwestycja w jednostce pod wspólną kontrolą</b>				
Inwestycja na 1 stycznia	-	-	-	2
Zmniejszenie inwestycji w ciągu roku	-	-	-	-2
<b>Inwestycja na 31 grudnia</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Zobowiązania i narosłe odsetki</b>				
Zobowiązania na 1 stycznia	13	12	122	124
Zwiększenie zobowiązań w ciągu roku	100	124	31 339	37 015
Spląty w ciągu roku (przypis 2)	-106	-123	-31 295	-37 017
<b>Zobowiązania na 31 grudnia</b>	<b>7</b>	<b>13</b>	<b>166</b>	<b>122</b>

### 34 TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI – ciąg dalszy

Grupa	Jednostki dominujące		Jednostki pod wspólną kontrolą	
	2021 w mln £	2020 w mln £	2021 w mln £	2020 w mln £
<b>Zadłużenie niepodporządkowane i pożyczki podporządkowane</b>				
Zadłużenie niepodporządkowane i pożyczki podporządkowane na 1 stycznia	5 703	4 973	16	15
Uzyskane w ciągu roku	143	1 363	16	16
Splacone w ciągu roku (przypis 2)	-2 630	-633	-16	-15
<b>Zadłużenie niepodporządkowane i pożyczki podporządkowane na 31 grudnia</b>	<b>3 216</b>	<b>5 703</b>	<b>16</b>	<b>16</b>
<b>Przychody</b>				
Dopłaty do odsetek od kredytów i pożyczek	-	-	344	387
Przychody odsetkowe od jednostek powiązanych	-	-	3	10
Dopłaty związane z umowami leasingu operacyjnego	-	-	139	195
<b>Koszty</b>				
Koszty z tytułu odsetek	73	88	-	-
Opłaty za usługi zapłacone/(otrzymane) (przypis 1)	16	21	6	4
<b>Gwarancje</b>				
Gwarancje udzielone (Nota nr 28)	-	-	14	43
Gwarancje otrzymane	-	-	-	-
<b>Instrumenty pochodne</b>				
Dodatnia wartość godziwa instrumentów pochodnych na koniec roku	-	-	-	-
Ujemna wartość godziwa instrumentów pochodnych na koniec roku	-	-	1	1

#### Przypisy:

1) **Opłaty za usługi otrzymane lub zapłacone** – FCE uzyskuje usługi techniczne i administracyjne oraz doradztwo od Forda i spółek powiązanych, zajmuje umeblowaną powierzchnię udostępnioną przez nie oraz własne spółki powiązane oraz korzysta z urządzeń do przetwarzania danych, jakie zostały udostępnione. Koszty tych usług są zaliczane do „kosztów operacyjnych”.

2) **Splaty** obejmują zarówno splaty oraz skutki wahań kursowych w ciągu roku.

## 35 SPRAWOZDAWCZOŚĆ WEDŁUG SEGMENTÓW

### Polityka rachunkowości

Segmenty operacyjne to elementy składowe jednostki, na podstawie których zarząd podejmuje decyzje w sprawach operacyjnych. Ich identyfikacja następuje na podstawie sprawozdawczości wewnętrznej, którą systematycznie analizuje główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych w celu alokacji zasobów do segmentu i oceny wyników działalności segmentu. Segment operacyjny wykonuje działalność gospodarczą, z której może uzyskiwać przychody i ponosić koszty, które są ujmowane jako odrębne informacje finansowe.

Do celów sprawozdania finansowego i zgodnie z MSSF 8 „Segmenty operacyjne” operacyjne segmenty sprawozdawcze FCE zostały oparte o strukturę jednostek biznesowych zgrupowanych w poszczególnych lokalizacjach geograficznych, w których firma prowadzi działalność.

Alokacja kosztów: główne koszty, które należy zarachować na segmenty operacyjne oraz podstawa ich alokacji:

- centralne koszty osobowe są analizowane według działu oraz rodzaju kosztu, następnie zarachowane na lokalizację, która korzysta z usługi. Stosowane są różne metody alokacji, aby zapewnić sprawiedliwe rozłożenie centralnych kosztów osobowych na lokalizacje,
- w niektórych europejskich oddziałach i jednostkach zależnych FCE finansowanie jest pozyskiwane zarówno ze źródeł lokalnych jak i centralnych. Koszty finansowania centralnego, w tym koszty instrumentów pochodnych, są w miarę możliwości zarachowane bezpośrednio na lokalizacje, tam gdzie identyfikacja transakcji jest możliwa.

Przychody i koszty związane z alokacją transakcji wewnątrzgrupowych są eliminowane przy konsolidacji.

### 35a) WYNIKI FINANSOWE

	<b>Wielka Brytania</b>	<b>Niemcy</b>	<b>Włochy</b>	<b>Hiszpania</b>	<b>Francja</b>	<b>Centralny/ Pozostałe</b>	<b>Razem</b>
	2021 mln USD	2021 mln USD	2021 mln USD	2021 mln USD	2021 mln USD	2021 mln USD	2021 mln USD
Przychody rynkowe	290	279	154	39	54	49	<b>865</b>
Koszty finansowania zewnętrznego	-104	-55	-38	-14	-17	-30	<b>-258</b>
Koszty operacyjne	-92	-134	-59	-20	-23	-19	<b>-347</b>
Oczekiwane straty kredytowe (a)	4	6	-1	-3	-1	3	<b>8</b>
Wszystkie pozostałe pozycje	3	-23	-	-	-	-	<b>-20</b>
<b>Zysk brutto</b>	<b>101</b>	<b>73</b>	<b>56</b>	<b>2</b>	<b>13</b>	<b>3</b>	<b>248</b>
Należności netto	6 077	5 448	3 269	825	1 139	885	<b>17 643</b>

	<b>Wielka Brytania</b>	<b>Niemcy</b>	<b>Włochy</b>	<b>Hiszpania</b>	<b>Francja</b>	<b>Centralny/ Pozostałe</b>	<b>Razem</b>
	2020 mln USD	2020 mln USD	2020 mlnUSD	2020 mln USD	2020 mln USD	2020 mln USD	2020 mln USD
Przychody rynkowe	324	343	153	56	55	84	<b>1 015</b>
Koszty finansowania zewnętrznego	-149	-72	-51	-17	-19	-18	<b>-326</b>
Koszty operacyjne	-89	-119	-50	-29	-33	-49	<b>-369</b>
Oczekiwane straty kredytowe (a)	-15	-13	-21	-6	-3	-2	<b>-60</b>
Wszystkie pozostałe pozycje	6	-34	-	-	1	-1	<b>-28</b>
<b>Zysk brutto</b>	<b>77</b>	<b>105</b>	<b>31</b>	<b>4</b>	<b>1</b>	<b>14</b>	<b>232</b>
Należności netto	7 272	7 336	3 842	1 167	1 422	1 560	<b>22 599</b>

(a) W 2021 r. zgodnie z zasadami rachunkowości przyjętymi powszechnie w USA (GAAP), wdrożenie standardu bieżących oczekiwanych strat kredytowych (CECL).

Zgodnie z kierunkiem przeglądu zarządczego i wymogami MSSF 8 „Segmenty operacyjne” wyniki pięciu głównych rynków geograficznych (Wielka Brytania, Niemcy, Włochy, Hiszpania i Francja) są raportowane oddzielnie. Wyniki pięciu głównych rynków („Segmenty sprawozdawcze”) stanowią ponad 95% przychodów zewnętrznych, natomiast wszystkie pozostałe pozycje rynki zbytu i działalności są połączone w segment „Pozostałe”.

„**Pozostałe**” stanowią działalność, która nie została uznana jako duży rynek geograficzny i samodzielnie wnosi mniej niż 10% przychodów zewnętrznych. W roku 2021 obejmowała Centralę, WWTF, oddziały oraz jednostki zależne FCE w Austrii, Czechach, na Węgrzech, w Irlandii, Polsce, Portugalii i Szwajcarii.

### 35 SPRAWOZDAWCZOŚĆ WEDŁUG SEGMENTÓW – ciąg dalszy

Dane dotyczące segmentów pochodzą ze skonsolidowanego rachunku zysków i strat i innych całkowitych dochodów oraz sprawozdania z sytuacji finansowej, przedstawionych Komitetowi Wykonawczemu („KW”) w dolarach amerykańskich zgodnie z zasadami rachunkowości przyjętymi powszechnie w USA (GAAP) zgodnie z zasadą kapitału opartego o ryzyko (RBE) z wyłączeniem korekt wartości godziwej instrumentów finansowych i korekt kursowych (definicję RBE zawierają „Definicje” na stronie 165).

KW ocenia wyniki oddziałów i jednostek zależnych FCE z perspektywy geograficznej oraz alokuje zasoby na podstawie uzyskanych informacji. Pomiar wyników obejmuje następujące pozycje:

„**Przychody rynkowe**” obejmują przychody odsetkowe od należności na podstawie umów finansowania detalicznego i hurtowego, opłaty leasingowe otrzymane na podstawie umów leasingu operacyjnego pojazdów minus amortyzacja pojazdów mechanicznych będących przedmiotem leasingu operacyjnego, jak również wynik z tytułu opłat i prowizji.

„**Koszty finansowania zewnętrznego**” obejmują koszty związane z pozyskaniem (zabezpieczonego oraz niezabezpieczonego) finansowania ze źródeł lokalnych i centralnych zgodnie z zasadą kapitału opartego o ryzyko. Koszty finansowania centralnego i instrumentów pochodnych, w tym koszty utrzymywania buforu płynności, zostają zarachowane na lokalizacje.

„**Koszty operacyjne**” to zazwyczaj te same, które są raportowane na potrzeby pomiaru wyników i MSSF.

„**Oczekiwane straty kredytowe**” są ujmowane zgodnie z US GAAP jako strata kredytowa obecnie oczekiwana w całym okresie życia (CECL) z tytułu należności finansowych.

„**Wszystkie pozostałe pozycje**” stanowią zyski lub straty związane z wartością końcową oraz korekty rezerwy na wartość końcową. Obejmują umowy leasingu operacyjnego w Niemczech, gdzie Ford zabezpiecza przed odpowiedzialnością za większość strat z tytułu wartości końcowej. Przychody uzyskane z tego tytułu są zaliczane do przychodów rynkowych.

„**Wynik finansowy brutto**” jest podawany zgodnie z US GAAP zgodnie z zasadą kapitału opartego o ryzyko, z wyłączeniem korekt wartości godziwej instrumentów finansowych i korekt kursowych.

„**Należności netto**” – ujęcie zgodnie z US GAAP z wyłączeniem „rezerwy na oczekiwane straty” i „dopłat do odsetek niezyskanych od jednostek powiązanych”, z uwzględnieniem inwestycji netto FCE w pojazdy mechaniczne przeznaczone do użytkowania w posiadaniu FCE jako leasingodawcy w ramach umów leasingu operacyjnego.

### 35 SPRAWOZDAWCZOŚĆ WEDŁUG SEGMENTÓW – ciąg dalszy

#### 35b) Zgodnie z MSSF

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Nota	Wielka	Niemcy	Włochy	Hiszpania	Francja	Centralny/ Pozostałe	Razem
		2021 mln USD	2021 mln USD	2021 mln USD	2021 mln USD	2021 mln USD	2021 mln USD	2021 mln USD
Przychody z działalności detalicznej		152	122	92	18	15	16	<b>415</b>
Przychody z działalności hurtowej		42	34	14	9	15	22	<b>136</b>
Pozostałe przychody		1	2	-	0	-	-1	<b>2</b>
Przychody z tytułu opłat i prowizji	<b>3</b>	17	11	6	2	16	1	<b>53</b>
Przychody z leasingu operacyjnego	<b>4</b>	-	163	-	-	-	-	<b>163</b>
Przychody zewnętrzne razem		212	332	112	29	46	38	<b>769</b>
Przychody międzysegmentowe		-0	-0	-	-0	-	-0	<b>-0</b>
<b>Przychody razem</b>		<b>212</b>	<b>332</b>	<b>112</b>	<b>29</b>	<b>46</b>	<b>38</b>	<b>769</b>
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	<b>15/16</b>	-	-149	-0	-1	-	-5	<b>-155</b>
Amortyzacja innych aktywów niematerialnych	<b>17</b>	-	-	-	-	-	-6	<b>-6</b>
Zysk brutto		122	66	42	4	10	-6	<b>238</b>
<b>AKTYWA</b>								
Kredyty i pożyczki udzielone klientom netto	<b>12</b>	4 337	3 735	2 408	608	824	690	<b>12 602</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	<b>15</b>	-	162	-	-	-	17	<b>179</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>4 767</b>	<b>5 333</b>	<b>2 478</b>	<b>695</b>	<b>845</b>	<b>947</b>	<b>15 065</b>



## 35 SPRAWOZDAWCZOŚĆ WEDŁUG SEGMENTÓW – ciąg dalszy

### 35b) Zgodnie z MSSF

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Nota	Wielka	Niemcy	Włochy	Hiszpania	Francja	Centralny/ Pozostałe	Razem
		2020 mln USD	2020 mln USD	2020 mln USD	2020 mln USD	2020 mln USD	2020 mln USD	2020 mln USD
Przychody z działalności detalicznej		165	136	87	20	14	27	449
Przychody z działalności hurtowej		77	60	25	20	19	26	227
Pozostałe przychody		1	(0)	-	-	-	8	9
Przychody z tytułu opłat i prowizji	3	15	16	9	1	17	3	61
Przychody z leasingu operacyjnego	4	-	218	-	-	-	-	218
Przychody zewnętrzne razem		258	430	121	41	57	57	964
Przychody międzysegmentowe		0	0	-	-	-	-1	-1
<b>Przychody razem</b>		<b>258</b>	<b>430</b>	<b>121</b>	<b>41</b>	<b>57</b>	<b>56</b>	<b>963</b>
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	15/16	-3	-191	-	-1	-	-1	-196
Amortyzacja innych aktywów niematerialnych	17	-	-	-	-	-	-4	-4
Zysk brutto		71	74	14	2	14	9	184
<b>AKTYWA</b>								
Kredyty i pożyczki udzielone klientom netto	12	5 113	4 899	2 794	850	1 016	1 132	15 804
Rzeczowe aktywa trwałe	15	1	318	1	1	1	20	342
<b>Aktywa razem</b>		<b>5 663</b>	<b>6 603</b>	<b>3 240</b>	<b>959</b>	<b>1 057</b>	<b>2 012</b>	<b>19 534</b>

### Według MSSF

Powyższa tabela zawiera dodatkowe informacje o segmentach, opracowane zgodnie z MSSF, które obejmują korekty wartości godziwej instrumentów finansowych oraz korekty kursowe, z wyłączeniem korekt analitycznych RBE. Informacje przedstawione w pkt. 35b zostały opracowane na opisaną podstawie z uwagi na niecelowość przygotowania dodatkowej informacji uzupełniającej zgodnie z MSSF 8 na zasadach zgodnych z wynikami pomiaru wyników finansowych, przedstawionych KW.

### Ceny transferowe

Spółka stosuje metody ustalania cen transferowych zgodnie z wytycznymi Organizacji Współpracy Gospodarczej i Rozwoju (OECD). Ich stosowanie nie wywiera wpływu na całkowity zysk brutto Spółki i jest wyłączone z wyników pomiaru wyników finansowych. Zysk brutto poszczególnych segmentów operacyjnych jest przedstawiony zgodnie z MSSF – pkt. 35b i uwzględnia metody ustalania cen transferowych.

### 35 SPRAWOZDAWCZOŚĆ WEDŁUG SEGMENTÓW – ciąg dalszy

#### 35c) UZGODNIENIE POMIARU WYNIKÓW I WIELKOŚCI WG MSSF

Pomiar wyników	Przychody rynkowe	Koszty finansowania zewnętrznego	Koszty operacyjne	Oczekiwane straty kredytowe	Zysk brutto	Należności netto
	2021 w mln	2021 w mln	2021 w mln	2021 w mln	2021 w mln	2021 w mln
Segmenty sprawozdawcze (USD)	816	-228	-328	5	245	16 758
Operacje centralne/pozostałe (USD)	49	-30	-19	3	3	885
<b>Razem (USD)</b>	<b>865</b>	<b>-258</b>	<b>-347</b>	<b>8</b>	<b>248</b>	<b>17 643</b>
Przeliczenie na GBP (£)	628	-187	-252	6	180	13 088
Różnice w prezentacji						
Umowy leasingu operacyjnego (£)	130	-	-	-	-	-158
Nieuzyskane dopłaty do odsetek (£)	-	-	-	-	-	-294
Rezerwa na poniesione straty (£)	-	-	-	-	-	-33
Leasing zgodnie z MSSF 16 (£)	-	-	-	-	-	-
Koszty z tytułu opłat i prowizji (£)	8	-	4	-	-1	-
Rezerwa na rezydualne zyski/straty£	-	-	-	-	-	-
Inne różnice i różnice prezentacyjne (£)	3	6	8	-1	0	-1
Korekty (£)	-	-	-	-	-	-
Korekta o kapitał oparty o ryzyko (£)	-	20	-	-	20	-
Inne korekty wyników (£)	-	-1	-	-	39	-
<b>Uzgodnienie z MSSF razem (£)</b>	<b>769</b>	<b>-162</b>	<b>-240</b>	<b>5</b>	<b>238</b>	<b>12 602</b>

Pomiar wyników	Przychody rynkowe	Koszty finansowania zewnętrznego	Koszty operacyjne	Oczekiwane straty kredytowe	Zysk brutto	Należności netto
	2020 w mln	2020 w mln	2020 w mln	2020 w mln	2020 w mln	2020 w mln
Segmenty sprawozdawcze (USD)	931	-308	-320	-58	218	21 039
Operacje centralne/pozostałe (USD)	84	-18	-49	-2	14	1 560
<b>Razem (USD)</b>	<b>1 015</b>	<b>-326</b>	<b>-369</b>	<b>-60</b>	<b>232</b>	<b>22 599</b>
Przeliczenie na GBP (£)	787	-253	-287	-48	178	16 539
Różnice w prezentacji						
Umowy leasingu operacyjnego (£)	161	-	-	-	-	-311
Nieuzyskane dopłaty do odsetek (£)	-	-	-	-	-	-377
Rezerwa na poniesione straty (£)	-	-	-	-	-	-46
Leasing zgodnie z MSSF 16 (£)	-	-	-	-	-3	-
Koszty z tytułu opłat i prowizji (£)	10	-	4	-	-	-
Rezerwa na rezydualne zyski/straty£	5	-	-	-	-	-
Inne różnice (£)	1	-4	8	-1	-2	-1
Korekty (£)	-	-	-	-	-	-
Korekta o kapitał oparty o ryzyko (£)	-	20	-	-	20	-
Inne korekty wyników (£)	-	20	-	-	-9	-
<b>Uzgodnienie z MSSF razem (£)</b>	<b>964</b>	<b>-217</b>	<b>-275</b>	<b>-49</b>	<b>184</b>	<b>15 804</b>

### 35 SPRAWOZDAWCZOŚĆ WEDŁUG SEGMENTÓW – ciąg dalszy

#### 35c) UZGODNIENIE POMIARU WYNIKÓW I WIELKOŚCI WG MSSF

