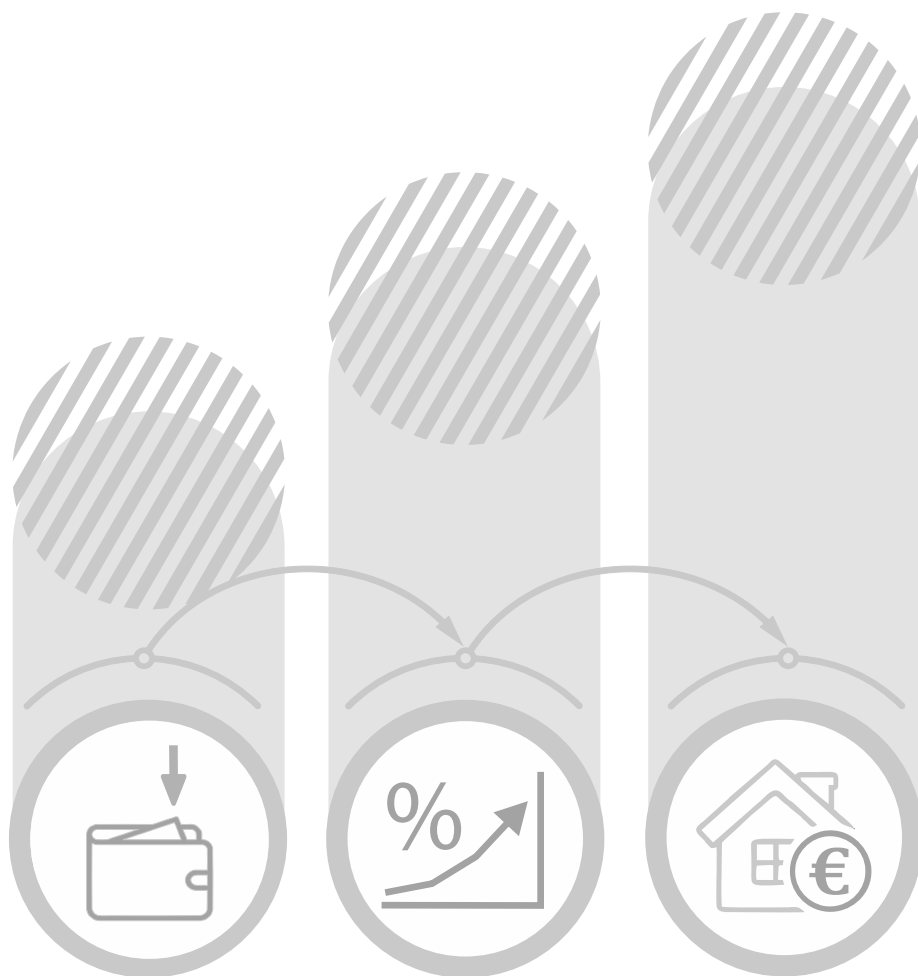




# Wyspecjalizowane segmenty rynku finansowego 2017

Specialized segments of financial market 2017





## **Wyspecjalizowane segmenty rynku finansowego 2017**

Specialized segments of financial market 2017

## **Opracowanie merytoryczne**

*Content-related works*

Główny Urząd Statystyczny, Departament Studiów Makroekonomicznych i Finansów  
*Statistics Poland, Macroeconomics Studies and Finance Department*

## **Zespół autorski**

*Editorial team*

Agnieszka Nowińska, dr Magdalena Mądra-Sawicka, Katarzyna Siwińska,  
Monika Rothe, Alan Rynio, Jacek Radziwonka

## **Kierujący**

*Supervisor*

Mirosław Błażej

## **Skład i opracowanie graficzne**

*Typesetting and graphics*

Marzena Jędrzejewska, Paweł Luty

ISSN 2543-4489

## **Publikacja dostępna na stronie**

*Publication available on website*

[stat.gov.pl](http://stat.gov.pl)

## **Przy publikowaniu danych GUS prosimy o podanie źródła**

*When publishing Statistics Poland data — please indicate the source*



Zakład Wydawnictw  
Statystycznych

00-925 WARSZAWA, AL. NIEPODLEGŁOŚCI 208.  
Informacje w sprawach sprzedaży publikacji — tel. (22) 608 32 10, 608 38 10  
Zam. 544/2018/ nakł. 210

## Przedmowa

Główny Urząd Statystyczny przekazuje Państwu trzecie wydanie publikacji „Wyspecjalizowane segmenty rynku finansowego” (WSRF), jej celem jest przedstawienie informacji dotyczących działalności i wyników finansowych podmiotów prowadzących działalność na rynku finansowym w Polsce, przede wszystkim leasingowym, faktoringowym, pośrednictwa kredytowego oraz windykacji.

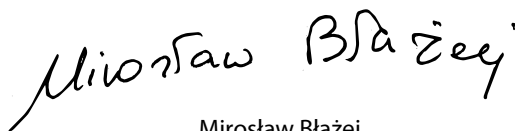
W publikacji wykorzystano dane pochodzące ze sprawozdania FDF Głównego Urzędu Statystycznego oraz dane Narodowego Banku Polskiego, Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego, Giełdy Papierów Wartościowych, a także dane i informacje publikowane przez instytucje międzynarodowe, w tym Międzynarodowy Fundusz Walutowy oraz zrzeczenia europejskie udostępniające informacje na temat rynku leasingu, faktoringu i pośrednictwa kredytowego.

W publikacji przedstawiono sytuację wyspecjalizowanych segmentów rynku finansowego wraz z pogłębioną analizą ich działalności, a także prezentacją danych o ich sytuacji finansowej. Badaniu poddano grupę podmiotów prowadzących działalność leasingową, faktoringową, pośrednictwa kredytowego i windykacyjną. Dla celów badania zdefiniowano podmiot wyspecjalizowany prowadzący działalność finansową w jednym lub więcej badanych wyspecjalizowanych segmentach rynku finansowego. Opis wyspecjalizowanych segmentów rynku finansowego został uzupełniony o wyniki badania dotyczącego instrumentów finansowych przedsiębiorstw niefinansowych. Przyjęta konstrukcja publikacji ma za zadanie zwiększenie dostępności do danych w ujęciu syntetycznym wraz z pogłębieniem dotychczas prowadzonych analiz dla tych segmentów.

Rozszerzeniem publikacji WSRF w 2017 r. wobec poprzedniego roku jest dodanie wyników podmiotów prowadzących działalność leasingową, faktoringową oraz pośrednictwa kredytowego dla panelu zbilansowanego w latach 2013–2017. Prezentacja danych w takim ujęciu pozwala na przedstawienie zmian zachodzących na danym segmencie rynku.

Przekazując Państwu publikację „Wyspecjalizowane segmenty rynku finansowego 2017”, autorzy publikacji proszą o uwagi, komentarze i wnioski, które będą wykorzystane w doskonaleniu następnych edycji.

Dyrektor Departamentu  
Studiów Makroekonomicznych i Finansów



Mirosław Błażej

Prezes  
Głównego Urzędu Statystycznego



dr Dominik Rozkrut

Warszawa, grudzień 2018 r.

## Preface

The Statistics Poland provides you with the second edition of the publication “Specialized segments of the financial market” (SSFm), its purpose is to provide information on the activities and financial results of entities operating on financial markets in Poland, mainly leasing, factoring, loan intermediation and debt collection activity on the back-ground of macroeconomic conditions and the situation on domestic and global financial markets.

The publication uses data from the FDF report of the Statistics Poland as well as data from the National Bank of Poland, the Polish Financial Supervision Authority, the Warsaw Stock Exchange, as well as data and information published by international institutions, including the International Monetary Fund and European associations providing information on the leasing market, factoring and loan intermediation and debt collection activity.

The publication presents the situation of specialized segments on the financial market along with an in-depth analysis of their activities, as well as the presentation of their financial situation. The research covered a group of entities conducting leasing, factoring, loan intermediation, and debt collection activities. The entity specialized for the purposes of the research has been defined as an entity that conducts financial activity in the only one or more of the specialized financial market segments studied. The description of specialized segments of the financial market has been supplemented with the results of a survey on financial instruments of non-financial enterprises. The adopted design of the publication is intended to increase the availability of data in synthetic terms, along with deepening the existing analyzes for these segments.

The extension of the publication of the “Specialized segments of the financial market in 2017” comparing to the previous year presents the results of companies conducting leasing, factoring and loan intermediation activities in terms of a balanced panel for the years 2013–2017. Presented data in this perspective allows to analyses the changes took place on a given investigated segment.

By sending you the publication Specialized segments of the financial market 2017, the authors of the publication ask for comments and suggestions that will be used in improving the next editions.

Director of Macroeconomic  
Studies and Finance Department



Mirosław Błażej

President  
Statistics Poland



Dominik Rozkrut, Ph. D.

Warsaw, December 2018

# Spis treści

## Contents

Przedmowa .....	3
<i>Preface .....</i>	<i>4</i>
Spis treści .....	5
<i>Contents .....</i>	<i>5</i>
Spis tablic .....	7
<i>List of tables .....</i>	<i>7</i>
Spis wykresów .....	19
<i>List of charts .....</i>	<i>19</i>
Spis map .....	21
<i>List of map .....</i>	<i>21</i>
Objaśnienia znaków umownych i skrótów .....	22
<i>Symbols and abbreviations .....</i>	<i>22</i>
Skróty nazw państw i grup krajów.....	24
<i>Abbreviations of country names and group of countries .....</i>	<i>24</i>
Synteza .....	25
<i>Executive summary .....</i>	<i>26</i>
Rozdział 1. Uwarunkowania sytuacji na rynkach finansowych .....	27
<i>Chapter 1. Situation on the financial markets .....</i>	<i>27</i>
1.1. Sytuacja na globalnych rynkach finansowych .....	27
1.1. <i>Situation on global financial markets .....</i>	<i>27</i>
1.2. System finansowy w Polsce i UE – ujęcie podmiotowe .....	33
1.2. <i>The financial system in Poland and the EU – entity basis .....</i>	<i>33</i>
Rozdział 2. Wypiecjalizowane segmenty rynku finansowego .....	41
<i>Chapter 2. Specialized financial market segments .....</i>	<i>41</i>
2.1. Ogólna charakterystyka wyspecjalizowanych segmentów rynku finansowego .....	41
2.1. <i>General characteristics of specialized segments of the financial market .....</i>	<i>41</i>
2.2. Działalność przedsiębiorstw pośrednictwa kredytowego .....	61
2.2. <i>Activity of credit intermediation companies .....</i>	<i>61</i>
2.2.1. Podstawowe dane o badanych przedsiębiorstwach pośrednictwa kredytowego .....	61
2.2.1. <i>Basic data on the credit intermediation surveyed companies .....</i>	<i>61</i>
2.2.2. Sytuacja finansowa badanych przedsiębiorstw pośrednictwa kredytowego .....	67
2.2.2. <i>Financial situation of the surveyed credit intermediation companies .....</i>	<i>67</i>
2.2.3. Charakterystyka usług pośrednictwa kredytowego .....	73
2.2.3. <i>Characteristics of credit intermediation services .....</i>	<i>73</i>
2.2.4. Przedsiębiorstwa pośrednictwa kredytowego – dane panelowe .....	85
2.2.4. <i>Credit intermediation surveyed companies – panel data .....</i>	<i>85</i>
2.3. Działalność przedsiębiorstw leasingowych .....	90
2.3. <i>Activity of factoring companies .....</i>	<i>90</i>
2.3.1. Podstawowe dane o przedsiębiorstwach leasingowych .....	90
2.3.1. <i>Basic data on leasing companies .....</i>	<i>90</i>
2.3.2. Sytuacja finansowa badanych przedsiębiorstw leasingowych .....	96
2.3.2. <i>Financial situation of the leasing companies .....</i>	<i>96</i>
2.3.3. Charakterystyka usług leasingowych .....	102
2.3.3. <i>Characteristics of leasing services .....</i>	<i>102</i>
2.3.4. Przedsiębiorstwa leasingowe – dane panelowe .....	115
2.3.4. <i>The leasing companies – panel data .....</i>	<i>115</i>
2.4. Działalność przedsiębiorstw faktoringowych .....	125
2.4. <i>Activity of factoring companies .....</i>	<i>125</i>
2.4.1. Podstawowe dane o badanych przedsiębiorstwach faktoringowych) .....	125
2.4.1. <i>Basic data of surveyed factoring companies .....</i>	<i>125</i>
2.4.2. Sytuacja finansowa badanych przedsiębiorstw faktoringowych .....	131
2.4.2. <i>Financial situation of surveyed factoring companies .....</i>	<i>131</i>

2.4.3. Charakterystyka usług faktoringowych .....	137
2.4.3. <i>Characteristic of factoring services</i> .....	137
2.4.4. Przedsiębiorstwa faktoringowe – dane panelowe .....	159
2.4.4. <i>Factoring surveyed companies – panel data</i> .....	159
2.5. Działalność przedsiębiorstw windykacyjnych .....	172
2.5. <i>Activity of debt collecting companies</i> .....	172
2.5.1. Podstawowe dane o badanych przedsiębiorstwach windykacyjnych .....	172
2.5.1. <i>Basic data of debt collecting companies</i> .....	172
2.5.2. Sytuacja finansowa badanych przedsiębiorstw windykacyjnych .....	177
2.5.2. <i>Financial situation of surveyed debt collection companies</i> .....	177
2.5.3. Charakterystyka usług windykacyjnych .....	183
2.5.3. <i>Characteristics of debt collection services</i> .....	183
Rozdział 3. Instrumenty finansowe przedsiębiorstw niefinansowych .....	199
Chapter 3. <i>Financial instruments of non-financial companies</i> .....	199
3.1. Podstawowe dane o badanych przedsiębiorstwach niefinansowych .....	199
3.1. <i>Basic data on the non-financial companies</i> .....	199
3.2. Sytuacja finansowa przedsiębiorstw niefinansowych .....	203
3.2. <i>Financial situation of non-financial enterprises</i> .....	203
3.3. Instrumenty finansowe przedsiębiorstw niefinansowych (w wybranych przekrojach) .....	210
3.3. <i>Financial instruments of non-financial enterprises (in selected sections)</i> .....	210
3.4. Część ankietowa badania IF .....	222
3.4. <i>Survey part of the FI form</i> .....	222



## Spis tablic

### List of tables

Tablica 1. Liczba przedsiębiorstw prowadzących działalność w danym segmencie rynku finansowego w 2017 r .....	42
<i>Table 1. Number of enterprises operating in a given segment of the financial market in 2017 .....</i>	<i>42</i>
Tablica 2. Charakterystyka działalności podmiotów prowadzących działalność w 2017 r. w danym segmencie rynku finansowego .....	46
<i>Table 2. Characteristics of the activities of the entities operating in 2017 in a given segment of the financial market .....</i>	<i>46</i>
Tablica 3. Liczba badanych przedsiębiorstw prowadzących działalność w 2017 r. w danym segmencie rynku finansowego według formy prawnej .....	47
<i>Table 3. Number of enterprises surveyed conducting operations in 2017 in a given segment of the financial market by legal form .....</i>	<i>47</i>
Tablica 4. Liczba podmiotów prowadzących działalność w 2017 r. w danym segmencie rynku finansowego według przeważającego udziału kapitału .....	49
<i>Table 4. Number of entities conducting operations in 2017 in a given segment of the financial market, according to the prevailing share of capital .....</i>	<i>49</i>
Tablica 5. Charakterystyka działalności podmiotów prowadzących działalność w 2017 r. w danym segmencie rynku finansowego według przeważającego udziałowca w kapitale podstawowym .....	52
<i>Table 5. The characteristic of entities operating activity in 2017 in a given segment of the financial market according to the prevailing shareholder in the share capital .....</i>	<i>52</i>
Tablica 6. Liczba podmiotów prowadzących w 2017 r. działalność w danym segmencie rynku finansowego według przynależności do grupy kapitałowej .....	55
<i>Table 6. Number of entities conducting business activity in a given segment of the financial market in 2017, by belonging to a capital group .....</i>	<i>55</i>
Tablica 7. Liczba pracujących w 2017 r. w podmiotach prowadzących działalność w danym segmencie rynku finansowego .....	56
<i>Table 7. Number of employees in 2017 in the entities operating in a given segment of the financial market .....</i>	<i>56</i>
Tablica 8. Aktywa i pasywa badanych podmiotów wyspecjalizowanych prowadzących działalność w 2017 r. w danym segmencie rynku finansowego .....	57
<i>Table 8. Assets and liabilities of surveyed specialized entities conducting operations in 2017 in a given segment of the financial market .....</i>	<i>57</i>
Tablica 9. Rachunek zysków i strat podmiotów wyspecjalizowanych prowadzących działalność w 2017 r. w danym segmencie rynku finansowego .....	60
<i>Table 9. Profit and loss account of specialized entities conducting operations in 2017 in a given segment of the financial market .....</i>	<i>60</i>
Tablica 10. Liczba badanych podmiotów prowadzących działalność pośrednictwa kredytowego według formy prawnej w 2017 r. ....	61
<i>Table 10. Number of credit intermediation in accordance with the legal form in 2017 .....</i>	<i>61</i>
Tablica 11. Liczba badanych podmiotów prowadzących działalność pośrednictwa kredytowego według udziałowca i liczby posiadanych oddziałów w 2017 r. ....	62
<i>Table 11. Number of credit intermediation according to the shareholder and the number of branches held in 2017 .....</i>	<i>62</i>

Tablica 12. Liczba badanych podmiotów prowadzących działalność pośrednictwa kredytowego według przynależności do grupy kapitałowej w 2017 r. ....	62
<i>Table 12. Number of credit intermediation entities according to affiliation to the capital group in 2017 ...</i>	<i>62</i>
Tablica 13. Liczba pracujących w badanych przedsiębiorstwach prowadzących działalność pośrednictwa kredytowego w 2017 r. ....	63
<i>Table 13. Number of employees in the surveyed credit intermediation entities in 2017 .....</i>	<i>63</i>
Tablica 14. Liczba badanych podmiotów prowadzących działalność pośrednictwa kredytowego według charakteru prowadzonej działalności w 2017 r. ....	64
<i>Table 14. Number of credit intermediation entities according to the character of their operations in 2017</i>	<i>64</i>
Tablica 15. Liczba badanych podmiotów prowadzących działalność pośrednictwa kredytowego według formy prawnej w podziale na liczbę pracujących w 2017 r. ....	65
<i>Table 15. Number of credit intermediation entities according to legal form and number of employees in 2017 .....</i>	<i>65</i>
Tablica 16. Liczba badanych podmiotów prowadzących działalność pośrednictwa kredytowego według zaangażowanego kapitału w podziale na liczbę pracujących w 2017 r. ....	66
<i>Table 16. Number of credit intermediation entities according to capital employed and number of employees in 2017 .....</i>	<i>66</i>
Tablica 17. Liczba podmiotów prowadzących działalność pośrednictwa kredytowego według przynależności do grupy kapitałowej w podziale na liczbę pracujących w 2017 r. ....	67
<i>Table 17. Number of entities conducting credit intermediation activities according to belonging to the capital group and number of employees in 2017 .....</i>	<i>67</i>
Tablica 18. Aktywa i pasywa wyspecjalizowanych podmiotów prowadzących działalność pośrednictwa kredytowego według rodzaju działalności .....	68
<i>Table 18. Assets and liabilities of entities conducting credit intermediation activities by type of activity ....</i>	<i>68</i>
Tablica 19. Aktywa i pasywa wyspecjalizowanych podmiotów prowadzących działalność pośrednictwa kredytowego przy uwzględnieniu kryterium rentowności w 2017 r. ....	70
<i>Table 19. Assets and liabilities of entities conducting credit intermediation activities taking into account the profitability criterion in 2017 .....</i>	<i>70</i>
Tablica 20. Rachunek zysków i strat wyspecjalizowanych podmiotów prowadzących działalność pośrednictwa kredytowego według rodzaju działalności w 2017 r. ....	72
<i>Table 20. Profit and loss account of entities conducting credit intermediation specialized activities in 2017 .....</i>	<i>72</i>
Tablica 21. Rachunek zysków i strat wyspecjalizowanych podmiotów prowadzących działalność pośrednictwa kredytowego przy uwzględnieniu kryterium rentowności .....	73
<i>Table 21. Profit and loss account of entities conducting credit intermediation according to profitability ...</i>	<i>73</i>
Tablica 22. Kanały pozyskiwania klientów przez badane przedsiębiorstwa pośrednictwa kredytowego w 2017 r. ....	74
<i>Table 22. Customer acquisition channels for the surveyed credit intermediation companies in 2017 .....</i>	<i>74</i>
Tablica 23. Liczba udzielonych kredytów i pożyczek z udziałem badanych podmiotów pośrednictwa kredytowego w 2017 r. ....	75
<i>Table 23. Number of loans and credits granted with the participation of surveyed credit intermediaries companies in 2017 .....</i>	<i>75</i>
Tablica 24. Liczba udzielonych kredytów i pożyczek z udziałem badanych podmiotów pośrednictwa kredytowego według rodzaju działalności w 2017 r. ....	76
<i>Table 24. Number of loans and credits granted with the participation of surveyed credit intermediation entities by type of activity in 2017 .....</i>	<i>76</i>
Tablica 25. Liczba udzielonych kredytów i pożyczek z udziałem podmiotów pośrednictwa kredytowego według liczby pracujących w 2017 r. ....	77
<i>Table 25. Number of loans and credits granted with the participation of surveyed credit intermediation entities by number of employees in 2017 .....</i>	<i>77</i>

Tablica 26. Wartość udzielonych kredytów i pożyczek z udziałem badanych podmiotów pośrednictwa kredytowego w 2017 r. ....	79
<i>Table 26. Value of loans and credits granted with the participation of surveyed credit intermediaries in 2017 .....</i>	<i>79</i>
Tablica 27. Wartość udzielonych kredytów i pożyczek z udziałem wyspecjalizowanych podmiotów pośrednictwa kredytowego według rodzaju działalności w 2017 r. ....	80
<i>Table 27. Value of granted credits and loans with the participation of specialized credit intermediaries by type of activity in 2017 .....</i>	<i>80</i>
Tablica 28. Wartość udzielonych kredytów i pożyczek z udziałem badanych podmiotów pośrednictwa kredytowego według liczby pracujących w 2017 r. ....	81
<i>Table 28. Value of loans and borrowings granted to surveyed credit intermediaries by the number of employees in 2017 .....</i>	<i>81</i>
Tablica 29. Wartość udzielonych kredytów i pożyczek z udziałem badanych podmiotów pośrednictwa kredytowego w 2017 r. według kryterium dystrybucji .....	82
<i>Table 29. Value of loans and borrowings granted to surveyed credit intermediaries by the distribution location in 2017 .....</i>	<i>82</i>
Tablica 30. Wartość udzielonych kredytów i pożyczek z udziałem badanych podmiotów pośrednictwa kredytowego w 2017 r. według kryterium dystrybucji .....	83
<i>Table 30. Value of loans and borrowings granted to surveyed credit intermediaries by the distribution location in 2017 .....</i>	<i>83</i>
Tablica 31. Wartość udzielonych kredytów i pożyczek z udziałem badanych podmiotów pośrednictwa kredytowego w 2017 r. według kryterium dystrybucji .....	83
<i>Table 31. Value of loans and borrowings granted to surveyed credit intermediaries by the distribution location in 2017 .....</i>	<i>83</i>
Tablica 32. Wartość udzielonych kredytów przez przedsiębiorstwa pośrednictwa kredytowego w 2017 r. według województw .....	84
<i>Table 32. Value of loans granted by credit intermediation enterprises in 2017 by voivodships .....</i>	<i>84</i>
Tablica 33. Aktywa i pasywa wyspecjalizowanych podmiotów prowadzących działalność pośrednictwa kredytowego – dane panelowe .....	86
<i>Table 33. Assets and liabilities of entities conducting credit intermediation activities by type of activity – panel data .....</i>	<i>86</i>
Tablica 34. Rachunek zysków i strat wyspecjalizowanych podmiotów prowadzących działalność pośrednictwa kredytowego – dane panelowe .....	88
<i>Table 34. Profit and loss account of entities conducting credit intermediation specialized activities – panel data .....</i>	<i>88</i>
Tablica 35. Liczba udzielonych kredytów i pożyczek z udziałem badanych podmiotów pośrednictwa kredytowego – dane panelowe .....	89
<i>Table 35. Number of loans and credits granted with the participation of surveyed credit intermediaries' companies – panel data .....</i>	<i>89</i>
Tablica 36. Wartość udzielonych kredytów i pożyczek z udziałem badanych podmiotów pośrednictwa kredytowego – dane panelowe .....	90
<i>Table 36. Value of loans and credits granted with the participation of surveyed credit intermediaries – panel data .....</i>	<i>90</i>
Tablica 37. Liczba podmiotów prowadzących działalność leasingową według formy prawnej w 2017 r. ....	91
<i>Table 37. Number of entities conducting leasing activities according to the legal form in 2017 .....</i>	<i>91</i>
Tablica 38. Liczba badanych podmiotów prowadzących działalność leasingową w 2017 r. według udziałowca i liczby posiadanych oddziałów .....	91
<i>Table 38. Number of surveyed entities conducting leasing activities in 2017 according to the shareholder and the number of branches owned .....</i>	<i>91</i>

Tablica 39. Liczba badanych podmiotów prowadzących działalność leasingową w 2017 r. według przynależności do grupy kapitałowej i charakteru prowadzonej działalności .....	92
<i>Table 39. Number of surveyed entities conducting leasing activities in 2017, according to belonging to the capital group and the nature of the conducted activity .....</i>	<i>92</i>
Tablica 40. Liczba pracujących oraz liczba oddziałów w badanych przedsiębiorstwach prowadzących działalność leasingową w 2017 r. według charakteru prowadzonej działalności .....	92
<i>Table 40. Number of employees and number of branches in the surveyed enterprises conducting leasing activities in 2017, by type of activity .....</i>	<i>92</i>
Tablica 41. Liczba badanych podmiotów prowadzących działalność leasingową według charakteru prowadzonej działalności w 2017 r. ....	93
<i>Table 41. Number of surveyed entities conducting leasing activity according to the nature of the conducted activity in 2017 .....</i>	<i>93</i>
Tablica 42. Liczba badanych podmiotów prowadzących działalność leasingową według formy prawnej w podziale na liczbę pracujących w 2017 r. ....	94
<i>Table 42. Number of surveyed entities conducting leasing activity according to the legal form, broken down by the number of employed persons in 2017 .....</i>	<i>94</i>
Tablica 43. Liczba badanych podmiotów prowadzących działalność leasingową według udziałowca w podziale na liczbę pracujących w 2017 r. ....	95
<i>Table 43. Number of surveyed entities conducting leasing activity according to the shareholder and the number of employees in 2017 .....</i>	<i>95</i>
Tablica 44. Liczba badanych podmiotów prowadzących działalność leasingową według przynależności do grupy kapitałowej w podziale na liczbę pracujących w 2017 r. ....	96
<i>Table 44. Number of surveyed entities conducting leasing activity according to their membership in the capital group, broken down by the number of employees in 2017 .....</i>	<i>96</i>
Tablica 45. Aktywa i pasywa wyspecjalizowanych podmiotów prowadzących działalność leasingową .....	97
<i>Table 45. Assets and liabilities of specialized entities conducting leasing activities .....</i>	<i>97</i>
Tablica 46. Aktywa i pasywa wyspecjalizowanych podmiotów prowadzących działalność leasingową według rentowności .....	99
<i>Table 46. Assets and liabilities of specialized entities conducting leasing activities according to profitability .....</i>	<i>99</i>
Tablica 47. Rachunek zysków i strat wyspecjalizowanych podmiotów prowadzących działalność leasingową .....	101
<i>Table 47. Profit and loss account of specialized entities conducting leasing activity .....</i>	<i>101</i>
Tablica 48. Rachunek zysków i strat wyspecjalizowanych podmiotów prowadzących działalność leasingową według rentowności .....	102
<i>Table 48. Profit and loss account of specialized entities conducting leasing activity according to profitability .....</i>	<i>102</i>
Tablica 49. Liczba leasingobiorców oraz wartość nowych umów leasingu według charakterystyki obsługiwanych leasingobiorców w 2017 r. ....	103
<i>Table 49. Number of lessees and the value of new lease contracts according to the characteristics of the lessees served in 2017 .....</i>	<i>103</i>
Tablica 50. Liczba leasingobiorców oraz wartość nowych umów leasingu zawartych w 2017 r. według rodzaju prowadzonej działalności leasingobiorcy .....	103
<i>Table 50. Number of lessees and the value of new lease agreements concluded in 2017 by the type of the lessee's business .....</i>	<i>103</i>
Tablica 51. Liczba leasingobiorców oraz wartość nowych umów leasingu zawartych w 2017 r. według województw .....	105
<i>Table 51. Number of lessees and the value of new lease agreements concluded in 2017 by voivodships .....</i>	<i>105</i>

Tablica 52. Liczba środków oddanych w leasing i wartość umów leasingu zawartych w 2017 r. ....	107
<i>Table 52. Number of leased assets and the value of lease agreements concluded in 2017 .....</i>	<i>107</i>
Tablica 53. Wartość nowych umów leasingu zawartych w 2017 r. według rodzaju leasingu .....	109
<i>Table 53. The value of new lease agreements concluded in 2017 by type of lease .....</i>	<i>109</i>
Tablica 54. Liczba środków (przedmiotów) oddanych w leasing według charakterystyki prowadzonej działalności leasingodawcy w 2017 r. ....	110
<i>Table 54. Number of assets (items) leased according to the nature of the lessor's business activity in 2017 .....</i>	<i>110</i>
Tablica 55. Wartość środków (przedmiotów) oddanych w leasing według charakterystyki prowadzonej działalności leasingodawcy w 2017 r. ....	111
<i>Table 55. The value of assets (items) leased according to the nature of the lessor's business activity in 2017 .....</i>	<i>111</i>
Tablica 56. Liczba środków oddanych w leasing i wartość umów leasingu zawartych w 2017 r. według rentowności badanych podmiotów .....	112
<i>Table 56. Number of leased assets and the value of leasing contracts concluded in 2017, according to the profitability of the entities audited .....</i>	<i>112</i>
Tablica 57. Wartość nowych umów leasingu zawartych według rodzaju wyleasingowanych środków (przedmiotów) i formy prawno-organizacyjnej leasingodawcy w 2017 r. ....	113
<i>Table 57. The value of new lease agreements concluded by type of leased assets (items) and legal and organizational form of the lessor in 2017 .....</i>	<i>113</i>
Tablica 58. Wartość nowych umów leasingu zawartych według rodzaju środków (przedmiotów) i czasu trwania umowy w 2017 r. ....	114
<i>Table 58. The value of new lease agreements concluded by type of assets (items) and duration of the contract in 2017 .....</i>	<i>114</i>
Tablica 59. Aktywa i pasywa wyspecjalizowanych podmiotów prowadzących działalność leasingową – dane panelowe .....	116
<i>Table 59. Assets and liabilities of specialized entities running leasing activity – panel data .....</i>	<i>116</i>
Tablica 60. Rachunek zysków i strat wyspecjalizowanych podmiotów prowadzących działalność leasingową – dane panelowe .....	118
<i>Table 60. Profit and loss account of specialized entities running leasing – panel data .....</i>	<i>118</i>
Tablica 61. Liczba leasingobiorców – dane panelowe .....	119
<i>Table 61. Number of lessees – panel data .....</i>	<i>119</i>
Tablica 62. Wartość nowych umów leasingu – dane panelowe .....	120
<i>Table 62. The value of new lease contracts – panel data .....</i>	<i>120</i>
Tablica 63. Liczba leasingobiorców według rodzaju prowadzonej działalności leasingobiorcy – dane panelowe .....	120
<i>Table 63. Number of lessees by the type of the lessee's business throughout a year – panel data .....</i>	<i>120</i>
Tablica 64. Wartość nowych umów leasingu według rodzaju prowadzonej działalności leasingobiorcy – dane panelowe .....	122
<i>Table 64. The value of new lease agreements by the type of the lessee's business – panel data .....</i>	<i>122</i>
Tablica 65. Liczba leasingobiorców według rodzaju umowy leasingowej – dane panelowe .....	123
<i>Table 65. Number of lessees by the type of leasing contract – panel data .....</i>	<i>123</i>
Tablica 66. Liczba leasingobiorców według województw – dane panelowe .....	124
<i>Table 66. Number of lessees by voivodships – panel data .....</i>	<i>124</i>
Tablica 67. Wartość nowych umów leasingu według województw - dane panelowe .....	125
<i>Table 67. The value of new lease agreement by voivodships – panel data .....</i>	<i>125</i>
Tablica 68. Liczba badanych przedsiębiorstw prowadzących działalność faktoringową według formy prawnej w 2017 r. ....	126
<i>Table 68. Number of surveyed enterprises running factoring activity by legal form in 2017 .....</i>	<i>126</i>

Tablica 69. Liczba badanych podmiotów prowadzących działalność faktoringową według przeważającego udziałowca w 2017 r. ....	126
<i>Table 69. Number of surveyed entities running factoring activity by predominant shareholder in 2017 ...</i>	<i>126</i>
Tablica 70. Liczba badanych podmiotów prowadzących działalność faktoringową według przynależności do grupy kapitałowej w 2017 r. ....	127
<i>Table 70. Number of surveyed entities running factoring activity by belonging to capital group in 2017 ...</i>	<i>127</i>
Tablica 71. Liczba pracujących oraz liczba oddziałów w badanych przedsiębiorstwach prowadzących działalność faktoringową w 2017 r. ....	127
<i>Table 71. Number of employees and number of branches in surveyed enterprises running factoring activity in 2017 .....</i>	<i>127</i>
Tablica 72. Liczba badanych podmiotów prowadzących działalność faktoringową według charakteru prowadzonej działalności w 2017 r. ....	128
<i>Table 72. Number of surveyed factoring entities running activity by type of activity in 2017 .....</i>	<i>128</i>
Tablica 73. Liczba badanych podmiotów prowadzących działalność faktoringową według formy prawnej w podziale na liczbę pracujących w 2017 r. ....	129
<i>Table 73. Number of surveyed entities running factoring activity by legal form and by number of employees in 2017 .....</i>	<i>129</i>
Tablica 74. Liczba badanych podmiotów prowadzących działalność faktoringową według udziałowca w podziale na liczbę pracujących w 2017 r. ....	130
<i>Table 74. Number of surveyed entities running factoring activity by shareholder and by number of employees in 2017 .....</i>	<i>130</i>
Tablica 75. Liczba badanych podmiotów prowadzących działalność faktoringową według przynależności do grupy kapitałowej w podziale na liczbę pracujących w 2017 r. ....	131
<i>Table 75. Number of surveyed entities running factoring activity by belonging to capital group and by number of employees in 2017 .....</i>	<i>131</i>
Tablica 76. Aktywa i pasywa wyspecjalizowanych podmiotów prowadzących działalność faktoringową .....	132
<i>Table 76. Assets and liabilities of specialized entities running factoring activity .....</i>	<i>132</i>
Tablica 77. Aktywa i pasywa wyspecjalizowanych podmiotów prowadzących działalność faktoringową według rentowności .....	134
<i>Table 77. Assets and liabilities of specialized entities running factoring activity by profitability .....</i>	<i>134</i>
Tablica 78. Rachunek zysków i strat wyspecjalizowanych podmiotów prowadzących działalność faktoringową.....	136
<i>Table 78. Profit and loss account of specialized entities running factoring activity .....</i>	<i>136</i>
Tablica 79. Rachunek zysków i strat wyspecjalizowanych podmiotów prowadzących działalność faktoringową według rentowności .....	137
<i>Table 79. Profit and loss account of specialized entities running factoring activity by profitability .....</i>	<i>137</i>
Tablica 80. Liczba klientów (faktorantów) korzystających w ciągu roku z usług faktoringu w badanych przedsiębiorstwach faktoringowych .....	138
<i>Table 80. Number of clients (factorers) using factoring services in surveyed factoring enterprises throughout a year .....</i>	<i>138</i>
Tablica 81. Liczba klientów (faktorantów) korzystających w ciągu roku z usług faktoringu w badanych przedsiębiorstwach faktoringowych według rodzaju działalności .....	140
<i>Table 81. Number of clients (factorers) using factoring services in surveyed factoring enterprises by type of activity throughout a year .....</i>	<i>140</i>
Tablica 82. Liczba klientów (faktorantów) korzystających w ciągu roku z usług faktoringu w podziale na liczbę pracujących w przedsiębiorstwach faktoringowych .....	140
<i>Table 82. Number of clients (factorers) using factoring services by number of employees in surveyed factoring enterprises throughout a year .....</i>	<i>140</i>



Tablica 83. Liczba klientów (faktorantów) według osiągniętych obrotów z faktorem .....	141
<i>Table 83. Number of clients (factorers) by turnover with factor .....</i>	<i>141</i>
Tablica 84. Liczba klientów (faktorantów) według osiągniętych obrotów z faktorem według rodzaju działalności .....	142
<i>Table 84. Number of clients (factorers) by turnover with factor and type of activity .....</i>	<i>142</i>
Tablica 85. Liczba klientów (faktorantów) według osiągniętych obrotów z faktorem w podziale na liczbę pracujących w przedsiębiorstwach faktoringowych .....	143
<i>Table 85. Number of clients (factorers) by turnover with factor and number of employees in factoring enterprises .....</i>	<i>143</i>
Tablica 86. Liczba faktur wykupionych w ciągu roku w badanych przedsiębiorstwach faktoringowych .....	144
<i>Table 86. Number of purchased invoices in surveyed factoring enterprises throughout a year .....</i>	<i>144</i>
Tablica 87. Liczba faktur wykupionych w ciągu roku w badanych przedsiębiorstwach faktoringowych według rodzaju działalności .....	145
<i>Table 87. Number of purchased invoices in surveyed factoring enterprises by type of activity throughout a year .....</i>	<i>145</i>
Tablica 88. Liczba faktur wykupionych w ciągu roku w badanych przedsiębiorstwach faktoringowych w podziale na liczbę pracujących .....	146
<i>Table 88. Number of purchased invoices in surveyed factoring enterprises by number of employees throughout a year .....</i>	<i>146</i>
Tablica 89. Wartość wierzytelności wykupionych w ciągu roku w badanych przedsiębiorstwach faktoringowych .....	147
<i>Table 89. Value of purchased receivables in surveyed factoring enterprises throughout a year .....</i>	<i>147</i>
Tablica 90. Wartość wierzytelności wykupionych w ciągu roku w badanych przedsiębiorstwach faktoringowych według rodzaju działalności .....	149
<i>Table 90. Value of purchased receivables in surveyed factoring enterprises by type of activity throughout a year .....</i>	<i>149</i>
Tablica 91. Wartość wierzytelności wykupionych w ciągu roku w badanych przedsiębiorstwach faktoringowych w podziale na liczbę pracujących .....	150
<i>Table 91. Value of purchased receivables in surveyed factoring enterprises by number of employees throughout a year .....</i>	<i>150</i>
Tablica 92. Wartość środków finansowych zaangażowanych w działalność faktoringową w badanych przedsiębiorstwach faktoringowych .....	151
<i>Table 92. Value of financial resources involved in factoring activity in surveyed factoring enterprises.....</i>	<i>151</i>
Tablica 93. Wartość środków finansowych zaangażowanych w działalność faktoringową w badanych przedsiębiorstwach faktoringowych według rodzaju działalności .....	152
<i>Table 93. Value of financial resources involved in factoring activity in surveyed factoring enterprises by type of activity .....</i>	<i>152</i>
Tablica 94. Wartość środków finansowych zaangażowanych w działalność faktoringową w badanych przedsiębiorstwach faktoringowych w podziale na liczbę pracujących .....	153
<i>Table 94. Value of financial resources involved in factoring activity in surveyed factoring enterprises by number of employees .....</i>	<i>153</i>
Tablica 95. Liczba klientów (faktorantów) korzystających w ciągu roku z faktoringu w badanych przedsiębiorstwach faktoringowych według województw .....	154
<i>Table 95. Number of clients (factorers) using factoring services in surveyed factoring enterprises by voivodeships throughout a year .....</i>	<i>154</i>
Tablica 96. Liczba faktur w badanych przedsiębiorstwach faktoringowych według województw .....	156
<i>Table 96. Number of invoices in surveyed factoring enterprises by voivodeships .....</i>	<i>156</i>

Tablica 97. Wartość wykupionych wierzytelności w badanych przedsiębiorstwach faktoringowych według województw .....	158
<i>Table 97. Value of purchased receivables in surveyed factoring enterprises by voivodeships .....</i>	<i>158</i>
Tablica 98. Aktywa i pasywa wyspecjalizowanych podmiotów prowadzących działalność faktoringową – dane panelowe .....	161
<i>Table 98. Assets and liabilities of specialized entities running factoring activity – panel data .....</i>	<i>161</i>
Tablica 99. Rachunek zysków i strat wyspecjalizowanych podmiotów prowadzących działalność faktoringową – dane panelowe .....	163
<i>Table 99. Profit and loss account of specialized entities running factoring activity – panel data .....</i>	<i>163</i>
Tablica 100. Liczba klientów (faktorantów) korzystających w ciągu roku z usług faktoringu w badanych przedsiębiorstwach faktoringowych – dane panelowe .....	164
<i>Table 100. Number of clients (factorers) using factoring services in surveyed factoring enterprises throughout a year – panel data .....</i>	<i>164</i>
Tablica 101. Liczba klientów (faktorantów) według osiągniętych obrotów z faktorem – dane panelowe .....	165
<i>Table 101. Number of clients (factorers) by turnover with factor – panel data .....</i>	<i>165</i>
Tablica 102. Liczba faktur wykupionych w ciągu roku w badanych przedsiębiorstwach faktoringowych – dane panelowe .....	166
<i>Table 102. Number of purchased invoices in surveyed factoring enterprises throughout a year – panel data .....</i>	<i>166</i>
Tablica 103. Wartość wierzytelności wykupionych w ciągu roku w badanych przedsiębiorstwach faktoringowych – dane panelowe .....	168
<i>Table 103. Value of purchased receivables in surveyed factoring enterprises throughout a year – panel data .....</i>	<i>168</i>
Tablica 104. Wartość środków finansowych zaangażowanych w działalność faktoringową w badanych przedsiębiorstwach faktoringowych – dane panelowe .....	169
<i>Table 104. Value of financial resources involved in factoring activity in surveyed factoring enterprises – panel data .....</i>	<i>169</i>
Tablica 105. Liczba klientów (faktorantów) korzystających w ciągu roku z faktoringu w badanych przedsiębiorstwach faktoringowych według województw – dane panelowe .....	170
<i>Table 105. Number of clients (factorers) using factoring services in surveyed factoring enterprises by voivodeships throughout a year – panel data .....</i>	<i>170</i>
Tablica 106. Liczba faktur w badanych przedsiębiorstwach faktoringowych według województw – dane panelowe .....	171
<i>Table 106. Number of invoices in surveyed factoring enterprises by voivodeships – panel data .....</i>	<i>171</i>
Tablica 107. Wartość wykupionych wierzytelności w badanych przedsiębiorstwach faktoringowych według województw – dane panelowe .....	172
<i>Table 107. Value of purchased receivables in surveyed factoring enterprises by voivodeships – panel data .....</i>	<i>172</i>
Tablica 108. Liczba badanych podmiotów prowadzących działalność windykacyjną w 2017 r. według formy prawnej .....	173
<i>Table 108. Number of entities conducting debt collection activity in 2017 by legal forms .....</i>	<i>173</i>
Tablica 109. Liczba badanych podmiotów prowadzących działalność windykacyjną w 2017 r. według przynależności do grupy kapitałowej i zakresu działalności .....	173
<i>Table 109. Number of surveyed entities conducting debt collection activity in 2017 by belonging to capital group and range of activity .....</i>	<i>173</i>
Tablica 110. Liczba pracujących oraz liczba oddziałów w badanych przedsiębiorstwach prowadzących działalność windykacyjną w 2017 r. według zakresu działalności .....	174
<i>Table 110. Number of employees and number of branches in surveyed enterprises conducting debt collection activity in 2017 by range of activity .....</i>	<i>174</i>



Tablica 111. Liczba badanych podmiotów prowadzących działalność windykacyjną w 2017 r. według form prawnych w podziale na liczbę pracujących .....	175
<i>Table 111. Number of surveyed entities conducting debt collection activity in 2017 by legal forms, divided into a number of employees .....</i>	<i>175</i>
Tablica 112. Liczba badanych podmiotów prowadzących działalność windykacyjną w 2017 r. według udziałowca w podziale na liczbę pracujących .....	176
<i>Table 112. Number of surveyed entities conducting debt collection activity in 2017 by shareholder and divided into a number of employees .....</i>	<i>176</i>
Tablica 113. Liczba badanych podmiotów prowadzących działalność windykacyjną w 2017 r. według przynależności do grupy kapitałowej w podziale na liczbę pracujących .....	177
<i>Table 113. Number of surveyed entities conducting debt collection activity in 2017 by their membership in the capital group, divided into a number of employees .....</i>	<i>177</i>
Tablica 114. Aktywa i pasywa wyspecjalizowanych podmiotów prowadzących działalność windykacyjną .....	178
<i>Table 114. Assets and liabilities of specialized entities conducting debt collection activity .....</i>	<i>178</i>
Tablica 115. Aktywa i pasywa wyspecjalizowanych podmiotów prowadzących działalność windykacyjną według rentowności .....	180
<i>Table 115. Assets and liabilities of specialized entities conducting debt collection activity by profitability .....</i>	<i>180</i>
Tablica 116. Rachunek zysków i strat wyspecjalizowanych podmiotów prowadzących działalność windykacyjną .....	182
<i>Table 116. Profit and loss account of specialized entities conducting debt collection activity .....</i>	<i>182</i>
Tablica 117. Rachunek zysków i strat wyspecjalizowanych podmiotów prowadzących działalność windykacyjną według rentowności .....	183
<i>Table 117. Profit and loss account of specialized entities conducting debt collection activity by profitability .....</i>	<i>183</i>
Tablica 118. Liczba wierzytelności przyjętych do obsługi w 2017 r. przez podmioty prowadzące działalność windykacyjną .....	184
<i>Table 118. Number of debts accepted for service in 2017 by entities conducting debt collection activity ....</i>	<i>184</i>
Tablica 119. Liczba wierzytelności przyjętych do obsługi w 2017 r. według zakresu prowadzonej działalności windykacyjnej .....	184
<i>Table 119. Number of debts accepted for service in 2017 by range of debt collection activity .....</i>	<i>184</i>
Tablica 120. Liczba wierzytelności przyjętych do obsługi w 2017 r. według liczby pracujących .....	185
<i>Table 120. Number of debts accepted for service in 2017 by number of employees .....</i>	<i>185</i>
Tablica 121. Wartość wierzytelności przyjętych do obsługi w 2017 r. przez podmioty prowadzące działalność windykacyjną .....	185
<i>Table 121. Value of debts accepted for service in 2017 by entities conducting debt collection activity .....</i>	<i>185</i>
Tablica 122. Wartość wierzytelności przyjętych do obsługi w 2017 r. według zakresu prowadzonej działalności windykacyjnej .....	186
<i>Table 122. Value of debts accepted for service in 2017 by range of debt collection activity .....</i>	<i>186</i>
Tablica 123. Wartość wierzytelności przyjętych do obsługi w 2017 r. według liczby pracujących w podmiotach windykacyjnych .....	186
<i>Table 123. Value of debts accepted for service in 2017 by number of employees in debt collecting firms ....</i>	<i>186</i>
Tablica 124. Liczba wierzytelności obsługiwanych przez podmioty prowadzące działalność windykacyjną .....	187
<i>Table 124. Number of debts serviced by entities conducting debt collection activity .....</i>	<i>187</i>
Tablica 125. Liczba wierzytelności obsługiwanych według zakresu prowadzonej działalności windykacyjnej .....	188
<i>Table 125. Number of debts serviced by range of debt collection activity .....</i>	<i>188</i>

Tablica 126. Liczba obsługiwanych wierzytelności według liczby pracujących w firmach windykacyjnych .....	189
<i>Table 126. Number of serviced debts by number of employees in debt collecting firms .....</i>	<i>189</i>
Tablica 127. Wartość obsługiwanych wierzytelności przez podmioty prowadzące działalność windykacyjną .....	190
<i>Table 127. Value of serviced debts by entities conducting debt collection activity .....</i>	<i>190</i>
Tablica 128. Wartość obsługiwanych wierzytelności według zakresu prowadzonej działalności windykacyjnej .....	191
<i>Table 128. Value of serviced debts by range of debt collection activity .....</i>	<i>191</i>
Tablica 129. Wartość nominalna wierzytelności przyjętych do obsługi według liczby pracujących .....	192
<i>Table 129. Nominal value of debts accepted for service by number of employees .....</i>	<i>192</i>
Tablica 130. Wartość wierzytelności odzyskanych w 2017 r. przez podmioty prowadzące działalność windykacyjną według zakresu prowadzonej działalności windykacyjnej .....	193
<i>Table 130. Value of debts recovered in 2017 by entities conducting debt collection activity by range of debt collection activity .....</i>	<i>193</i>
Tablica 131. Wartość wierzytelności odzyskanych w 2017 r. przez podmioty prowadzące działalność windykacyjną .....	193
<i>Table 131. Value of debts recovered in 2017 by entities conducting debt collection activity .....</i>	<i>193</i>
Tablica 132. Wartość odzyskanych wierzytelności w 2017 r. przez podmioty prowadzące działalność windykacyjną według liczby pracujących .....	194
<i>Table 132. Value of debts recovered in 2017 by entities conducting debt collection activity by number of employees .....</i>	<i>194</i>
Tablica 133. Liczba wierzytelności obsługiwanych w 2017 r. na rzecz funduszy sekurytyzacyjnych .....	194
<i>Table 133. Number of debts serviced in 2017 for securitization funds .....</i>	<i>194</i>
Tablica 134. Liczba wierzytelności obsługiwanych na rzecz funduszy sekurytyzacyjnych w 2017 r. według zakresu prowadzonej działalności windykacyjnej .....	195
<i>Table 134. Number of debts serviced for securitization funds in 2017 by range of the debt collection activity .....</i>	<i>195</i>
Tablica 135. Liczba wierzytelności obsługiwanych na rzecz funduszy sekurytyzacyjnych w 2017 r. według liczby pracujących .....	195
<i>Table 135. Number of debts serviced for securitization funds in 2017 by number of employees .....</i>	<i>195</i>
Tablica 136. Wartość wierzytelności obsługiwanych w 2017 r. na rzecz funduszy sekurytyzacyjnych .....	196
<i>Table 136. Value of debts serviced in 2017 for securitization funds .....</i>	<i>196</i>
Tablica 137. Wartość wierzytelności obsługiwanych na rzecz funduszy sekurytyzacyjnych w 2017 r. według zakresu prowadzonej działalności windykacyjnej .....	196
<i>Table 137. Value of debts serviced for securitization funds in 2017 by range of debt collection activity .....</i>	<i>196</i>
Tablica 138. Wartość wierzytelności obsługiwanych na rzecz funduszy sekurytyzacyjnych w 2017 r. według liczby pracujących w firmach windykacyjnych .....	197
<i>Table 138. Value of debts serviced for securitization funds in 2017 by number of employees in debt collecting firms .....</i>	<i>197</i>
Tablica 139. Ogólne informacje o badanych przedsiębiorstwach niefinansowych w 2017 r. ....	200
<i>Table 139. General information about surveyed non-financial enterprises in 2017 .....</i>	<i>200</i>
Tablica 140. Liczba badanych przedsiębiorstw niefinansowych ze względu na formę prawną w 2017 r. ....	201
<i>Table 140. Number of surveyed non-financial enterprises due to the legal form in 2017 .....</i>	<i>201</i>
Tablica 141. Liczba badanych przedsiębiorstw niefinansowych według województw w 2017 r. ....	201
<i>Table 141. Number of surveyed non-financial enterprises by voivodships in 2017 .....</i>	<i>201</i>

Tablica 142. Liczba badanych przedsiębiorstw niefinansowych, których akcje notowane były na rynku regulowanym w 2017 r. ....	202
<i>Table 142. Number of non-financial enterprises surveyed whose shares were listed on the regulated market in 2017 .....</i>	<i>202</i>
Tablica 143. Bilans badanych przedsiębiorstw niefinansowych wykazujących skonsolidowane sprawozdanie finansowe – wybrane dane w 2017 r. ....	204
<i>Table 143. Balance of audited non-financial enterprises consolidated financial statements – selected data in 2017 .....</i>	<i>204</i>
Tablica 144. Bilans badanych przedsiębiorstw niefinansowych wykazujących jednostkowe sprawozdanie finansowe – wybrane dane w 2017 r. ....	205
<i>Table 144. Balance of the non-financial enterprises for individual financial statements – selected data in 2017 .....</i>	<i>205</i>
Tablica 145. Rachunek zysków i strat badanych przedsiębiorstw niefinansowych wykazujących skonsolidowane sprawozdanie finansowe – wybrane dane w 2017 r. ....	207
<i>Table 145. Profit and loss account of non-financial enterprises consolidated financial statements – selected data in 2017 .....</i>	<i>207</i>
Tablica 146. Rachunek zysków i strat badanych przedsiębiorstw niefinansowych wykazujących jednostkowe sprawozdanie finansowe – wybrane dane w 2017 r. ....	208
<i>Table 146. Results and losses of non-financial enterprises surveyed for individual financial statements – selected data in 2017.....</i>	<i>208</i>
Tablica 147. Przepływy pieniężne netto badanych przedsiębiorstw niefinansowych w 2017 r. ....	209
<i>Table 147. Net cash flows of non-financial enterprises surveyed in 2017 .....</i>	<i>209</i>
Tablica 148. Wartości importu i eksportu badanych przedsiębiorstw niefinansowych w 2017 r. ....	210
<i>Table 148. Import and export volume of surveyed non-financial enterprises in 2017 .....</i>	<i>210</i>
Tablica 149. Wartość instrumentów finansowych w bilansach badanych przedsiębiorstw niefinansowych według rodzajów w 2017 r. ....	211
<i>Table 149. Value of financial instruments in the balance sheets of non-financial enterprises surveyed by type in 2017 .....</i>	<i>211</i>
Tablica 150. Instrumenty finansowe aktywa i pasywa badanych przedsiębiorstw niefinansowych według sekcji PKD w 2017 r. ....	214
<i>Table 150. Financial instruments, assets and liabilities of surveyed non-financial enterprises by NACE sections in 2017 .....</i>	<i>214</i>
Tablica 151. Wartość instrumentów finansowych w bilansach przedsiębiorstw niefinansowych, których akcje notowane były na rynku regulowanym według rodzajów w 2017 r. ....	215
<i>Table 151. Value of financial instruments in the balance sheets of the non-financial enterprises which were listed on the regulated market by type in 2017 .....</i>	<i>215</i>
Tablica 152. Wartość instrumentów pochodnych w bilansach badanych przedsiębiorstw niefinansowych według rodzajów w 2017 r. ....	217
<i>Table 152. Value of derivative instruments in the balance sheets of non-financial enterprises surveyed by types in 2017 .....</i>	<i>217</i>
Tablica 153. Instrumenty pochodne aktywa i pasywa badanych przedsiębiorstw niefinansowych według sekcji PKD w 2017 r. ....	219
<i>Table 153. Derivative instruments assets and liabilities of non-financial enterprises surveyed according to NACE sections in 2017.....</i>	<i>219</i>
Tablica 154. Wartość instrumentów pochodnych w bilansach badanych przedsiębiorstw niefinansowych, których akcje notowane były na rynku regulowanym według rodzajów w 2017 r. ....	220
<i>Table 154. Value of derivative instruments in the balance sheets of the non-financial enterprises which were listed on the regulated market in 2017 according to their type .....</i>	<i>220</i>

Tablica 155. Zobowiązania z tytułu umów dotyczących operacji finansowych instrumentami finansowymi i pochodnymi badanych przedsiębiorstw niefinansowych w 2017 r. według terminu wymagalności .....	221
<i>Table 155. Liabilities of financial transactions with financial instruments and derivatives for non-financial enterprises surveyed in 2017 under the date .....</i>	<i>221</i>
Tablica 156. Współpraca z bankami według statusu organizacyjnego przedsiębiorstw .....	223
<i>Table 156. Cooperation with banks according to the organizational status of enterprises .....</i>	<i>223</i>
Tablica 157. Współpraca z ubezpieczycielami według statusu organizacyjnego przedsiębiorstw w 2017 r. ....	224
<i>Table 157. Cooperation with insurers according to the organizational status of enterprises in 2017 .....</i>	<i>224</i>
Tablica 158. Roczna wartość składki w umowach ubezpieczeniowych zawartych i czynnych w 2017 r. ....	225
<i>Table 158. Annual premium value in insurance contracts concluded and active in 2017 .....</i>	<i>225</i>
Tablica 159. Współpraca z leasingodawcami według statusu organizacyjnego przedsiębiorstw .....	226
<i>Table 159. Cooperation with lessors according to the organizational status of enterprise .....</i>	<i>226</i>
Tablica 160. Przedmioty/środki wzięte w leasing w 2017 r. ....	227
<i>Table 160. Leased objects/assets in 2017 .....</i>	<i>227</i>
Tablica 161. Windykacja zagrożonych należności według statusu organizacyjnego przedsiębiorstw .....	228
<i>Table 161. Debt collection of impaired receivables according to the organizational status of enterprises .....</i>	<i>228</i>

## Spis wykresów

### List of charts

Wykres 1. Koniunktura w działalności finansowej i ubezpieczeniowej w Polsce i w Unii Europejskiej..	29
<i>Chart 1. The business climate in financial and insurance activities in Poland and in the European Union</i>	29
Wykres 2. Struktura aktywów systemu finansowego w Polsce .....	30
<i>Chart 2. The structure of the financial system assets in Poland .....</i>	30
Wykres 3. Podstawowe dane dotyczące spółek GPW według przynależności do sektora „finanse” w 2017 r. ....	32
<i>Chart 3. Basic data on WSE companies according to affiliation to the finance sector in 2017 .....</i>	32
Wykres 4. Udział podmiotów finansowych w strukturze portfela indeksu WIG20 .....	33
<i>Chart 4. The share of financial companies in WIG20 index portfolio .....</i>	33
Wykres 5. Wartość nowych leasingowanych aktywów w podziale na kraje w 2017 r. ....	34
<i>Chart 5. The value of new leased assets by country in 2017 .....</i>	34
Wykres 6. Wskaźnik penetracji rynku dla leasingu w odniesieniu do PKB w podziale na kraje w 2017 r. ....	34
<i>Chart 6. Market penetration rate for leasing in relation to GDP by country in 2017 .....</i>	34
Wykres 7. Podstawowe dane dotyczące leasingu w Europie .....	35
<i>Chart 7. Basic facts about leasing in Europe .....</i>	35
Wykres 8. Wartość zawartych transakcji faktoringowych w podziale na kraje w 2017 r. ....	36
<i>Chart 8. Value of factoring transactions by country in 2017 .....</i>	36
Wykres 9. Podstawowe dane dotyczące faktoringu w Europie .....	37
<i>Chart 9. Basic facts about factoring in Europe .....</i>	37
Wykres 10. Wskaźnik penetracji rynku dla faktoringu w odniesieniu do PKB w podziale na kraje w 2017 r. ....	37
<i>Chart 10. Market penetration rate for factoring in relation to GDP by country in 2017 .....</i>	37
Wykres 11. Podstawowe dane dotyczące pośrednictwa kredytowego w wybranych krajach europejskich w 2017 r. ....	38
<i>Table 11. Basic data on credit intermediation in selected European countries in 2017 .....</i>	38
Wykres 12. Wartość udzielonego finansowania przez instytucje pośrednictwa kredytowego w podziale na wybrane kraje europejskie w 2017 r. ....	39
<i>Chart 12. Value of financing provided by credit intermediation institutions by selected European countries in 2017 .....</i>	39
Wykres 13. Wskaźnik penetracji rynku dla pośrednictwa kredytowego w odniesieniu do PKB w podziale na kraje w 2017 r. ....	39
<i>Chart 13. Market penetration rate for intermediation institutions with respect to GDP by countries in 2017 .....</i>	39
Wykres 14. Wartość zawartych transakcji finansowych przypadająca na jedną umowę .....	54
<i>Chart 14. Value of financial transactions concluded during the year per one contract .....</i>	54
Wykres 15. Wartość udzielonych kredytów i pożyczek .....	78
<i>Chart 15. Value of loans and credits granted with the participation .....</i>	78
Wykres 16. Porównanie wartości udzielonych kredytów i pożyczek ogółem – dane panelowe .....	85
<i>Chart 16. Comparison of the total value of loans and advances granted – panel data .....</i>	85
Wykres 17. Wartość udzielonych kredytów i pożyczek – dane panelowe .....	87
<i>Chart 17. Value of loans and credits granted with the participation – panel data .....</i>	87

Wykres 18. Liczba i wartość umów leasingu zawartych w 2017 r. ....	108
<i>Chart 18. Number and value of lease agreements in 2017 .....</i>	<i>108</i>
Wykres 19. Porównanie wartości nowych umów leasingu z danymi ogółem – dane panelowe .....	115
<i>Chart 19. Comparison of the value of new leasing contracts with total data – panel data .....</i>	<i>115</i>
Wykres 20. Zysk netto, przychody i koszty z całokształtu działalności przedsiębiorstw leasingowych – dane panelowe .....	119
<i>Chart 20. Net profit, revenues and costs from the overall activity of leasing companies – panel data .....</i>	<i>119</i>
Wykres 21. Liczba leasingobiorców według rodzaju umowy – dane panelowe .....	123
<i>Chart 21. Number of lessees by the type of contract – panel data .....</i>	<i>123</i>
Wykres 22. Liczba klientów (faktorantów) korzystających w ciągu roku z faktoringu krajowego .....	139
<i>Chart 22. Number of clients (factorers) using national factoring throughout a year .....</i>	<i>139</i>
Wykres 23. Liczba faktur wykupionych w ciągu roku w faktoringu krajowym .....	144
<i>Chart 23. Number of purchased invoices in national factoring throughout a year .....</i>	<i>144</i>
Wykres 24. Wartość wykupionych wierzytelności w faktoringu krajowym .....	148
<i>Chart 24. Value of purchased receivables in national factoring .....</i>	<i>148</i>
Wykres 25. Porównanie wartości wykupionych wierzytelności do danych ogółem – dane panelowe .....	160
<i>Chart 25. Comparison of the value of purchased claims to total data – panel data .....</i>	<i>160</i>
Wykres 26. Liczba klientów (faktorantów) korzystających w ciągu roku z faktoringu krajowego – dane panelowe .....	165
<i>Chart 26. Number of clients (factorers) using national factoring throughout a year – panel data .....</i>	<i>165</i>
Wykres 27. Liczba faktur wykupionych w ciągu roku w faktoringu krajowym – dane panelowe .....	167
<i>Chart 27. Number of purchased invoices in national factoring throughout a year – panel data .....</i>	<i>167</i>
Wykres 28. Wartość wykupionych wierzytelności w faktoringu krajowym – dane panelowe .....	168
<i>Chart 28. Value of purchased receivables in national factoring – panel data .....</i>	<i>168</i>
Wykres 29. Badane przedsiębiorstwa niefinansowe według sekcji PKD .....	203
<i>Chart 29. Non-financial enterprises audited by NACE sections .....</i>	<i>203</i>
Wykres 30. Struktura instrumentów finansowych w aktywach badanych przedsiębiorstw niefinansowych .....	213
<i>Chart 30. Structure of financial instruments in the assets of the non-financial enterprises audited .....</i>	<i>213</i>
Wykres 31. Struktura instrumentów finansowych w pasywach badanych przedsiębiorstw niefinansowych .....	213
<i>Chart 31. Structure of financial instruments in the liabilities of the non-financial enterprises surveyed .....</i>	<i>213</i>
Wykres 32. Struktura instrumentów pochodnych w aktywach badanych przedsiębiorstw niefinansowych .....	218
<i>Chart 32. Structure of derivatives in the assets of the non-financial enterprises surveyed .....</i>	<i>218</i>
Wykres 33. Struktura instrumentów pochodnych w pasywach badanych przedsiębiorstw niefinansowych .....	218
<i>Chart 33. Structure of derivatives in liabilities of non-financial enterprises audited .....</i>	<i>218</i>
Wykres 34. Ocena relacji przedsiębiorstw z bankami .....	224
<i>Chart 34. Evaluation of relations between enterprises and banks .....</i>	<i>224</i>
Wykres 35. Ocena relacji przedsiębiorstw z ubezpieczycielami.....	225
<i>Chart 35. Assessment of business relationships with insurers .....</i>	<i>225</i>
Wykres 36. Ocena relacji przedsiębiorstw z leasingodawcami .....	227
<i>Chart 36. Evaluation of relations between enterprises .....</i>	<i>227</i>
Wykres 37. Ocena relacji przedsiębiorstw z firmami windykacyjnymi .....	229
<i>Chart 37. Assessment of business relations with debt collection companies .....</i>	<i>229</i>

## Spis map

### List of maps

Mapa 1. Wartość udzielonych kredytów ogółem przez badane przedsiębiorstwa pośrednictwa kredytowego w 2017 r. według województw .....	84
<i>Map 1. Total value of loans granted by surveyed credit intermediation companies in 2017 by voivodships .....</i>	<i>84</i>
Mapa 2. Liczba leasingobiorców oraz wartość nowych umów leasingu zawartych w 2017 r. według województw .....	106
<i>Map 2. Number of lessees and the value of new lease agreements concluded in 2017 by voivodships.....</i>	<i>106</i>
Mapa 3. Liczba klientów (faktorantów) korzystających w ciągu roku z faktoringu według województw w badanych przedsiębiorstwach faktoringowych .....	155
<i>Map 3. Number of clients (factorers) using factoring services in surveyed factoring enterprises by voivodships throughout a year .....</i>	<i>155</i>
Mapa 4. Liczba faktur wykupionych w 2017 r. w badanych przedsiębiorstwach faktoringowych według województw .....	157
<i>Map 4. Number of purchased invoices of surveyed factoring enterprises by voivodships in 2017 .....</i>	<i>157</i>
Mapa 5. Wartość wykupionych wierzytelności w 2017 r. w badanych przedsiębiorstwach faktoringowych według województw .....	159
<i>Map 5. Value of purchased receivables in surveyed factoring enterprises by voivodships in 2017 .....</i>	<i>159</i>

## Objaśnienia znaków umownych

### Symbols

<b>Symbol</b> <i>Symbol</i>	<b>Opis</b> <i>Description</i>
Kreska (-)	zjawisko nie wystąpiło. <i>magnitude zero.</i>
Zero (0)	zjawisko istniało w wielkości mniejszej od 0,5. <i>magnitude not zero, but less than 0.5 of a unit.</i>
(0,0)	zjawisko istniało w wielkości mniejszej od 0,05. <i>magnitude not zero, but less than 0.05 of a unit.</i>
Kropka (.)	zupełny brak informacji albo brak informacji wiarygodnych. <i>data not available or not reliable.</i>
Znak #	oznacza, że dane nie mogą być opublikowane ze względu na konieczność zachowania tajemnicy statystycznej w rozumieniu ustawy o statystyce publicznej. <i>data may not be published due to the necessity of maintaining statistical confidentiality in accordance with the Law on Official Statistics.</i>
„W tym” „Of which”	oznacza, że nie podaje się wszystkich składników sumy. <i>indicates that not all elements of the sum are given.</i>

## Ważniejsze skróty

### Abbreviations

<b>Skrót</b> <i>Abbreviation</i>	<b>Znaczenie</b> <i>Meaning</i>
cd. cont.	ciąg dalszy <i>continued</i>
EBC ECB	Europejski Bank Centralny <i>European Central Bank</i>
EUROSTAT	Urząd Statystyczny Unii Europejskiej <i>Statistical Office of the European Union</i>
FDF	Formularz Działalności Finansowej <i>Financial Activity Form</i>
GPW WSE	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie <i>Warsaw Stock Exchange</i>
GUS	Główny Urząd Statystyczny <i>Statistics Poland</i>
IF FI	Instrumenty finansowe <i>Financial Instruments</i>
KE EC	Komisja Europejska <i>European Commission</i>
KNF	Komisja Nadzoru Finansowego <i>Polish Financial Supervision Authority</i>
MFW IMF	Międzynarodowy Fundusz Walutowy <i>International Monetary Fund</i>



<b>Skrót (dok.)</b> <i>Abbreviation</i> <i>(cont.)</i>	<b>Znaczenie (dok.)</b> <i>Meaning (cont.)</i>
mld <i>bn</i>	miliard <i>billion</i>
mln <i>mln</i>	milion <i>million</i>
NBP	Narodowy Bank Polski <i>National Bank of Poland</i>
NC	NewConnect <i>NewConnect</i>
p.b.	Punkt bazowy <i>Basis point</i>
PKB GDP	Produkt krajowy brutto <i>Gross Domestic Product</i>
PKD NACE	Polska Klasyfikacja Działalności <i>National Classification of Economic Activities</i>
p. proc. pp	Punkt procentowy <i>Percentage point</i>
tys. <i>thous.</i>	tysiąc <i>thousand</i>
WEO	Raport o stanie gospodarki światowej <i>World Economic Outlook</i>
WIG	Warszawski Indeks Giełdowy <i>Warsaw Stock Exchange</i>
WIG20	Indeks giełdowy 20 największych spółek notowanych na GPW <i>Warsaw Stock Exchange Index of 20 largest companies</i>
WSRF SSFM	Wyspecjalizowane segmenty rynku finansowego <i>Specialized segment of financial market</i>
zł <i>PLN</i>	złoty <i>zloty</i>

## Skróty nazw państw i grup krajów

### *Abbreviations of country names and group of countries*

<b>Skrót</b> <i>Abbreviation</i>	<b>Znaczenie</b>	<i>Meaning</i>
UE EU	Unia Europejska	<i>European Union</i>
EA	Strefa euro	<i>Euro Area</i>
AT	Austria	<i>Austria</i>
BE	Belgia	<i>Belgium</i>
BG	Bułgaria	<i>Bulgaria</i>
CH	Szwajcaria	<i>Switzerland</i>
CY	Cypr	<i>Cyprus</i>
CZ	Czechy	<i>Czech Republic</i>
DE	Niemcy	<i>Germany</i>
DK	Dania	<i>Denmark</i>
EE	Estonia	<i>Estonia</i>
EL	Grecja	<i>Greece</i>
ES	Hiszpania	<i>Spain</i>
FI	Finlandia	<i>Finland</i>
FR	Francja	<i>France</i>
HR	Chorwacja	<i>Croatia</i>
HU	Węgry	<i>Hungary</i>
IE	Irlandia	<i>Ireland</i>
IT	Włochy	<i>Italy</i>
LT	Litwa	<i>Lithuania</i>
LU	Luksemburg	<i>Luxembourg</i>
LV	Łotwa	<i>Latvia</i>
MT	Malta	<i>Malta</i>
NL	Holandia	<i>Netherlands</i>
NO	Norwegia	<i>Norway</i>
PL	Polska	<i>Poland</i>
PT	Portugalia	<i>Portugal</i>
RU	Rumunia	<i>Romania</i>
RU	Rosja	<i>Russian Federation</i>
SE	Szwecja	<i>Sweden</i>
SI	Słowenia	<i>Slovenia</i>
SK	Słowacja	<i>Slovakia</i>
TR	Turcja	<i>Turkey</i>
UK	Wielka Brytania	<i>United Kingdom</i>

## Synteza

Publikacja WYSPECJALIZOWANE SEGMENTY RYNKU FINANSOWEGO przedstawia analizę rynku leasingowego, faktoringowego pośrednictwa kredytowego oraz windykacji w Polsce w 2017 r. Niniejsza publikacja opracowana została z myślą by w sposób syntetyczny przedstawić główne trendy w zakresie działalności badanych przedsiębiorstw, tworzących wymienione segmenty polskiego rynku finansowego. Przenikająca się działalność i obserwowane łączenie wielu działalności przez jeden podmiot funkcjonujący na rynku finansowym, niesie ze sobą potrzebę rozbudowy ujęcia syntetycznego – odrębnego od ujęć cząstkowych, oraz uzupełnienia analizy o nowe wymiary.

Rozbudowane aneksy statystyczne do poszczególnych badań publikowane są w odpowiednich informacjach sygnałnych dotyczących działalności podmiotów leasingowych, faktoringowych, pośrednictwa kredytowego i windykacyjnych. Celem tej publikacji było natomiast wzmocnienie obszaru analitycznego i jednocześnie przedstawienie syntetycznego obrazu działalności badanych przedsiębiorstw.

Firmy leasingowe w 2017 r. obsłużyły ponad 368 tys. klientów, którzy zawarli nowe umowy leasingu na kwotę 58,2 mld zł. W strukturze klientów (leasingobiorców) dominowały przedsiębiorstwa – 96,3%, które wzięły w leasing środki przedmiotu na kwotę 56,0 mld zł. Najwięcej oddano w leasing środków transportu drogowego, z czego w 79,4% były to nowe środki.

W 2017 r. badane przedsiębiorstwa pośrednictwa kredytowego i udzielające pożyczek ze środków własnych uczestniczyły w zawarciu 5,9 mln umów na kredyty i pożyczki, z czego 5,8 mln umów z osobami fizycznymi i 49,5 tys. z przedsiębiorstwami. W ogólnej liczbie umów największy udział miały pożyczki gotówkowe (89,5%).

Firmy faktoringowe w 2017 r. wykupiły 10,1 mln faktur o łącznej wartości 222,5 mld zł. Z usług faktoringowych badanych podmiotów ogółem w 2017 r. skorzystało 12,4 tys. klientów. W 2017 r. w faktoringu krajowym najwięcej klientów korzystało z faktoringu z regresem (65,5%) i z faktoringu bez regresu (24,9%).

Wartość ogółem wierzytelności przyjętych do obsługi przez firmy windykacyjne w 2017 r. wyniosła 40,2 mld zł, z czego wartość wierzytelności konsumenckich to 25,9 mld zł, a korporacyjnych – 14,3 mld zł. Firmy windykacyjne w 2017 r. przyjęły do obsługi 9,6 mln wierzytelności, w tym wierzytelności konsumenckich było ponad 8,7 mln, a korporacyjnych: 0,9 mln. Prawie 5,2 mln obligacji ogółem zostały przyjętych do obsługi na zlecenie (inkaso).

Publikacja uzupełniona została o wyniki badania jednego z wymiarów związku sektora niefinansowego z sektorem finansowym. Przedsiębiorstwa niefinansowe wykorzystują bowiem instrumenty finansowe, w celu zarządzania ryzykiem, płynnością czy inwestując posiadane środki finansowe. Badane przedsiębiorstwa niefinansowe wykorzystywały instrumenty finansowe w celu sprawniejszego zarządzania procesami finansowymi, a przez transfer ryzyka zabezpieczały swoje przychody i poziom zysku. Najwyższą wartość instrumentów finansowych w aktywach i pasywach wygenerowały jednostki dominujące w grupie kapitałowej. Wartość instrumentów finansowych badanych przedsiębiorstw wykazanych po stronie aktywów, wyniosła 352,6 mld zł, w tym największe udziały należały do kategorii „instrumenty dłużne” – 55,3% oraz „udziałowe instrumenty kapitałowe” – 42,5%. Wartość instrumentów finansowych po stronie pasywów badanych przedsiębiorstw wyniosła 334,2 mld zł, w tym największy udział należał do kategorii „kredyty i pożyczki do spłaty” – 58,2% oraz „zobowiązań z tytułu emisji własnych obligacji” – 22,5%.

## *Executive summary*

The publication SPECIALIZED FINANCIAL MARKET SEGMENTS presents an analysis of the leasing, factoring, credit intermediation companies and debt collecting companies operating on the financial market in Poland in 2017. This publication has been developed to present the main trends in the activities of the surveyed companies performing specialized segments of the financial market. The interpenetrating activity and the observed combination of many activities by one entity operating on the financial market bring with it the need to develop a synthetic approach – separate from subshots, that could supplement the analysis with new dimensions.

Extensive statistical annexes to individual surveys are published in relevant signaling information on the activities of leasing, factoring, credit intermediation entities and debt collecting companies. The aim of this publication, however, was to strengthen the analytical area and at the same time to present a synthetic picture of the activities of the surveyed enterprises.

During the year 2017, surveyed leasing companies concluded 368 thous. clients and concluded new lease agreements with a total value of 58.2 billion PLN, servicing 254 thousand customers. The structure of clients (lessees) was dominated by enterprises – 96.3%, which leased funds for 56.0 billion PLN. Most of leased assets were vehicles leased, of which 79.4% were new.

In 2017, the surveyed credit intermediaries and lenders with own funds participated in the conclusion of 5.9 million agreements for loans and credits, of which 5.8 million with natural persons and 49.5 thous. with enterprises. Cash loans (89.5%) had the largest share in the total number of contracts.

Factoring companies in 2017 bought 10.1 million invoices with a total value of 222.5 billion PLN. The factoring companies in 2017 were cooperating with 12,400 clients. In 2017 the most popular among clients was recourse factoring (65.5%) and non-recourse factoring (24.9%).

The total value of receivables accepted for servicing by the debt collecting firms in 2017 amounted 40.2 billion PLN, of which the consumer value debts was 25.9 billion PLN and corporate value – 1.43 billion PLN. In 2017, debt collection companies accepted 9.6 million receivables for servicing, including consumer receivables of over 8.7 million and corporate receivables: 0.9 million. Almost 5.2 million total bonds were accepted for commissioned service (collection).

The publication was supplemented with the results of an examination of one of the dimensions of the relationship between the non-financial sector and the financial sector. Non-financial enterprises will use financial instruments extensively to manage risk, liquidity and invest their financial resources. The non-financial enterprises surveyed used financial instruments to improve the management of financial processes and hedged their revenues and profit by transfer of risk. The value of financial instruments of the audited companies shown on the asset side 352.6 billion PLN, of which the largest shares belonged to the category of „debt instruments” – 55.3%, and „equity share instruments” – 42.5%. The value of financial instruments on the side of liabilities amounted 334.2 billion PLN, of which the largest share belonged to the category „loans and repayments” – 58.2% and „liabilities due to the issuance of own bonds” – 22.5%.

# Rozdział 1

## Chapter 1

### Uwarunkowania sytuacji na rynkach finansowych

#### *Situation on the financial markets*

#### 1.1. Sytuacja na globalnych rynkach finansowych

##### *1.1. The situation on global financial markets*

#### **Uwarunkowania markoekonomiczne podmiotów działających na wyspecjalizowanych segmentach rynku finansowego**

##### *Markoeconomic conditions of companies operating on specialized segments of the financial market*

Wzrost PKB na świecie w 2017 r., według danych Międzynarodowego Funduszu Walutowego (MFW), wyniósł 3,8% i był o 0,6 p. proc. wyższy niż w 2016 r., notując najwyższy poziom od 2011 r. Ożywienie aktywności gospodarczej w ujęciu globalnym wynikało głównie ze wzrostu popytu konsumpcyjnego, inwestycji oraz poprawie handlu międzynarodowego. Sytuacja poszczególnych krajów w ramach gospodarek rozwiniętych oraz wschodzących i rozwijających się wykazała zbliżony trend. Wzrost PKB w podziale na grupy państw wyniósł 2,3% dla gospodarek rozwiniętych (wzrost o 0,6 p. proc. w stosunku do 2016 r.) oraz 4,8% w grupie gospodarek wschodzących i rozwijających się (wzrost o 0,4 p. proc. w porównaniu z rokiem poprzednim)<sup>1</sup>. Roczny wzrost PKB strefy euro wyniósł 2,5% i wynikał ze wzrostu nadwyżki w handlu zagranicznym oraz wewnętrznych wydatków na towary i usługi.

Produkt krajowy brutto w Polsce wzrósł w 2017 r. o 4,8% wobec 2016 r. i był to wzrost wyższy niż w latach poprzednich (3,8% w 2015 r. oraz 3,0% w 2016 r.), w tym działalność finansowa i ubezpieczeniowa w 2017 r. odnotowała wkład do PKB na poziomie 3,83%, wobec 3,88% w 2016 r. Główną składową PKB w Polsce był popyt krajowy, w tym spożycie ogółem, których dynamika wzrostu wyniosła odpowiednio 4,9% i 4,5% (wobec 2,3% i 3,5% w 2016 r.)<sup>2</sup>.

Przyspieszenie wzrostu gospodarczego w 2017 r. sprzyjało poprawie warunków finansowania w ujęciu globalnym. Było to wynikiem dobrych nastrojów inwestorów związanych z ożywieniem gospodarczym. Pojawiające się w 2017 r. okresowe napięcia na rynkach finansowych występowały głównie w gospodarkach rozwijających się. Sytuacja na światowych rynkach kapitałowych zmieniała się w następstwie wzrostu inwestycji, luźnej polityki fiskalnej w gospodarce amerykańskiej oraz działań podejmowanych przez Fed w zakresie zaostrzenia polityki pieniężnej. Ograniczona fluktuacja na rynkach finansowych w 2017 r. były m.in. konsekwencją kontynuacji prowadzonych przez banki centralne programów skupu obligacji. Pomimo zacieśnienia polityki pieniężnej przez niektóre banki centralne, nadal stosowane były niestandardowe środki dostarczania płynności rynkom, celem tłumienia okresowych oznak stresu rynkowego. Nastroje na europejskich rynkach finansowych w 2017 r. były pod wpływem poprawy perspektyw makroekonomicznych w Europie oraz utrzymywanej akomodacyjnej polityki pieniężnej EBC. Na okresowe spadki nastrojów wpływ miała niepewność związana z Brexitem. W 2017 r. poprawa sytuacji banków w strefie euro była potwierdzona poprawą współczynników wypłacalności oraz spadkiem stanu kredytów zagrożonych w bankach strefy euro. Wynikało to z kontynuacji wygaszenia strukturalnych problemów sektora bankowego UE.

<sup>1</sup> GUS, Sytuacja makroekonomiczna w Polsce na tle procesów w gospodarce światowej w 2017 r., (2018), Warszawa.

<sup>2</sup> GUS, Informacja Głównego Urzędu Statystycznego w sprawie skorygowanego szacunku produktu krajowego brutto za 2017 rok, (2018), Warszawa (03.10.2018 r.)

Koniunktura w działalności finansowej i ubezpieczeniowej w UE w 2017 r. wskazywała na znaczną poprawę nastrojów na rynkach wobec 2016 r. Wskaźnik ogólnego klimatu koniunktury<sup>3</sup> w Unii Europejskiej w działalności finansowej i ubezpieczeniowej w 2017 r. przyjął średnią wielkość na poziomie 19,7%, to jest o 12,4 p. proc. wyższą w porównaniu do roku poprzedniego. Nastroje w zakresie oceny koniunktury w dziale: finansowa działalność usługowa, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych cechowały się również poprawą. Wskaźnik ogólnego klimatu koniunktury w Unii Europejskiej w dziale finansowa działalność usługowa, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych wyniósł średnio 25,2%, odnotowując wzrost o 10,6 p. proc. wobec 2016 r. Natomiast wskaźnik koniunktury obejmujący dział ubezpieczenia, reasekuracja oraz fundusze emerytalne, z wyłączeniem obowiązkowego ubezpieczenia społecznego odnotował najwyższy wzrost na poziomie 20,5 p. proc. wobec 2016 r. Średni poziom tego wskaźnika w 2017 r. wyniósł 33,2%.

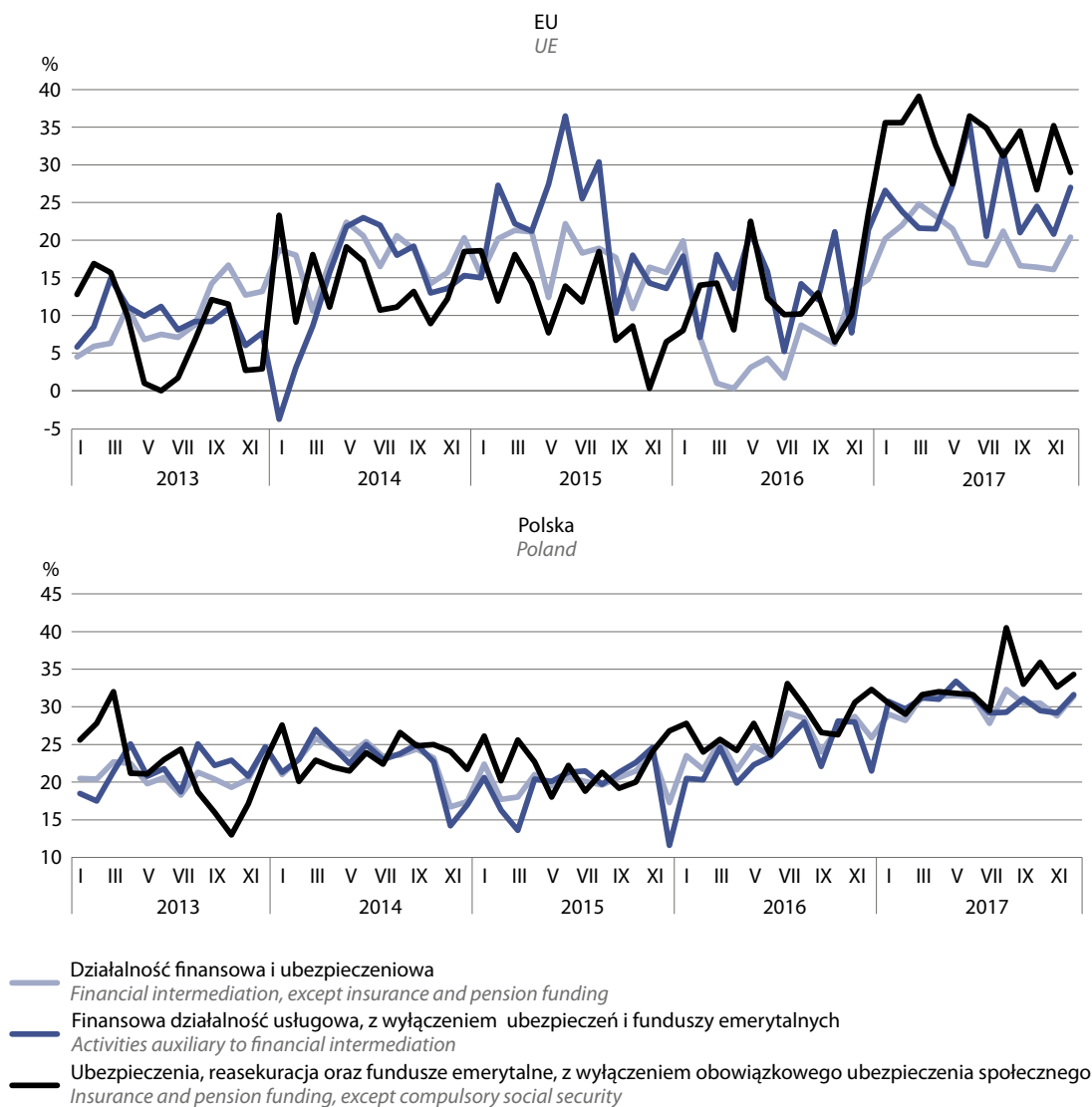
Wskaźnik koniunktury wśród podmiotów prowadzących działalność finansową i ubezpieczeniową w Polsce w 2017 r. również wykazał trend wzrostowy. Wskaźnik ten w Polsce nie cechował się jednak tak znaczącym wzrostem na tle danych europejskich, co wynika z ich wyższego średniego poziomu w Polsce w roku poprzednim. Wskaźnik ogólnego klimatu koniunktury w Polsce dla przedsiębiorstw prowadzących działalność finansową i ubezpieczeniową wyniósł średnio 30,3%, odnotowując wzrost o 5,0 p. proc. w relacji do 2016 r. Wskaźnik ogólnego klimatu koniunktury w Polsce w dziale: finansowa działalność usługowa, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych wyniósł średnio 30,6%, czyli o 6,9 p. proc. więcej niż w 2016 r. W przypadku działalności obejmującej ocenę koniunktury działu ubezpieczenia, reasekuracja oraz fundusze emerytalne, z wyłączeniem obowiązkowego ubezpieczenia społecznego wskaźnik ten w 2017 r. odnotował wzrost o 5,0 p. proc. wobec 2016 r. i wyniósł 32,7%. W działalności tej, podobnie jak na rynku europejskim, wskaźnik dla tej działalności cechował się najwyższym poziomem w sekcji K, świadcząc o pozytywnej ocenie trendów występujących na tym rynku.

---

<sup>3</sup> Wskaźnik skonstruowany przy pomocy tzw. lustra koniunktury. Wartość wskaźnika równa 0% oznacza sytuację neutralną z punktu widzenia deklaracji przedsiębiorców, tzn. taką, w której odsetki raportowanych przez podmioty negatywnych i pozytywnych ocen sytuacji równoważą się. Wskaźnik może przyjąć maksymalną wartość równą 100% w przypadku, gdy wszystkie podmioty oceniają sytuację jako pozytywną, a wartość minimalna równą -100% w przypadku, gdy wszystkie podmioty oceniają sytuację jako negatywną.

**Wykres 1. Koniunktura w działalności finansowej i ubezpieczeniowej w Polsce i w Unii Europejskiej (wskaźnik ogólnego klimatu koniunktury, niewyrównany sezonowo)**

Chart 1. *The business climate in financial and insurance activities in Poland and in the European Union (index of general business climate, unadjusted seasonally)*



Uwaga: wskaźnik ogólnego klimatu koniunktury w UE obliczony dla grupy dziesięciu państw (Niemcy, Francja, Wielka Brytania, Włochy, Hiszpania, Holandia, Polska, Czechy, Węgry, Luksemburg).

Źródło: 1) dane dla UE: KE (DG ECFIN), badania koniunktury gospodarczej, 2) dane dla PL: GUS z badań koniunktury w przemyśle, budownictwie, handlu i usługach 2000-2017.

Remark: index of the general economic climate in the EU calculated for a group of ten countries (Germany, France, Great Britain, Italy, Spain, the Netherlands, Poland, the Czech Republic, Hungary, Luxembourg).

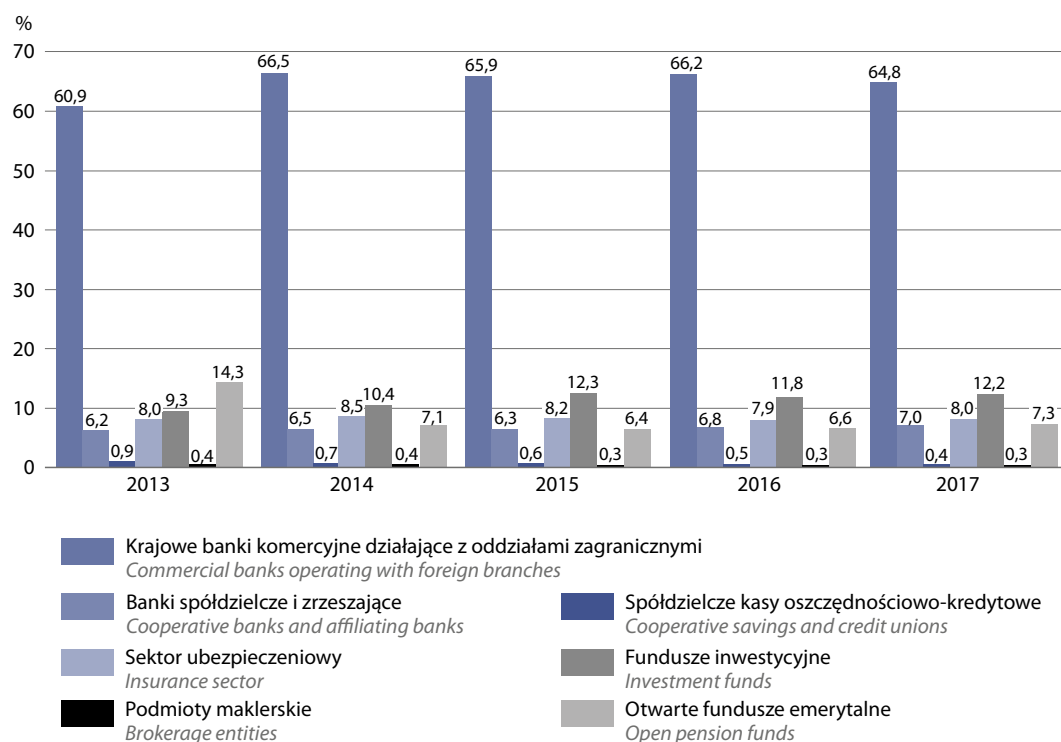
Source: 1) data for the EU: EC (DG ECFIN), business climate survey, 2) data for PL: Statistics Poland from business climate surveys in industry, construction, trade and services 2000-2017.

## Aktywa instytucji finansowych w Polsce

### Assets of financial institutions in Poland

Wartość aktywów systemu finansowego w Polsce w końcu 2017 r. wynosiła 2 474,8 mld zł, odnotowując wzrost o 5,9% w relacji do roku poprzedniego. Relacja aktywów krajowego systemu finansowego do PKB wynosiła 124,4%, czyli o 1,2 p. proc. mniej niż w 2016 r.<sup>4</sup> Wśród aktywów polskiego systemu finansowego dominują aktywa sektora bankowego. Wartość aktywów sektora finansowego, podobnie jak w poprzednim roku, wykazała wzrost w sektorze bankowym (banki komercyjne o 3,6%, a spółdzielcze wraz z zrzeszającymi o 9,6%), w Otwartych Funduszach Emerytalnych (OFE) (o 17,0%), w zakładach ubezpieczeń (o 7,7%), w funduszach inwestycyjnych (o 10,0%) oraz w podmiotach maklerskich (o 8,6%), natomiast spadek tej wartości cechował spółdzielcze kasy oszczędnościowo-kredytowe (-9,7%). Najwyższy udział w aktywach sektora finansowego w 2017 r. miał sektor bankowy, tj. banki komercyjne – 64,8% (wobec 66,2% w 2016 r.).

**Wykres 2. Struktura aktywów systemu finansowego w Polsce**  
Chart 2. The structure of the financial system assets in Poland



Źródło: NBP, Rozwój systemu finansowego w Polsce w 2017 r., (2018), Warszawa.  
Source: NBP, Rozwój systemu finansowego w Polsce w 2017 r., (2018), Warsaw.

<sup>4</sup> NBP, Rozwój systemu finansowego w Polsce w 2017 r., (2018) Warszawa, s. 12, 17.



## Podmioty WSRF na GPW

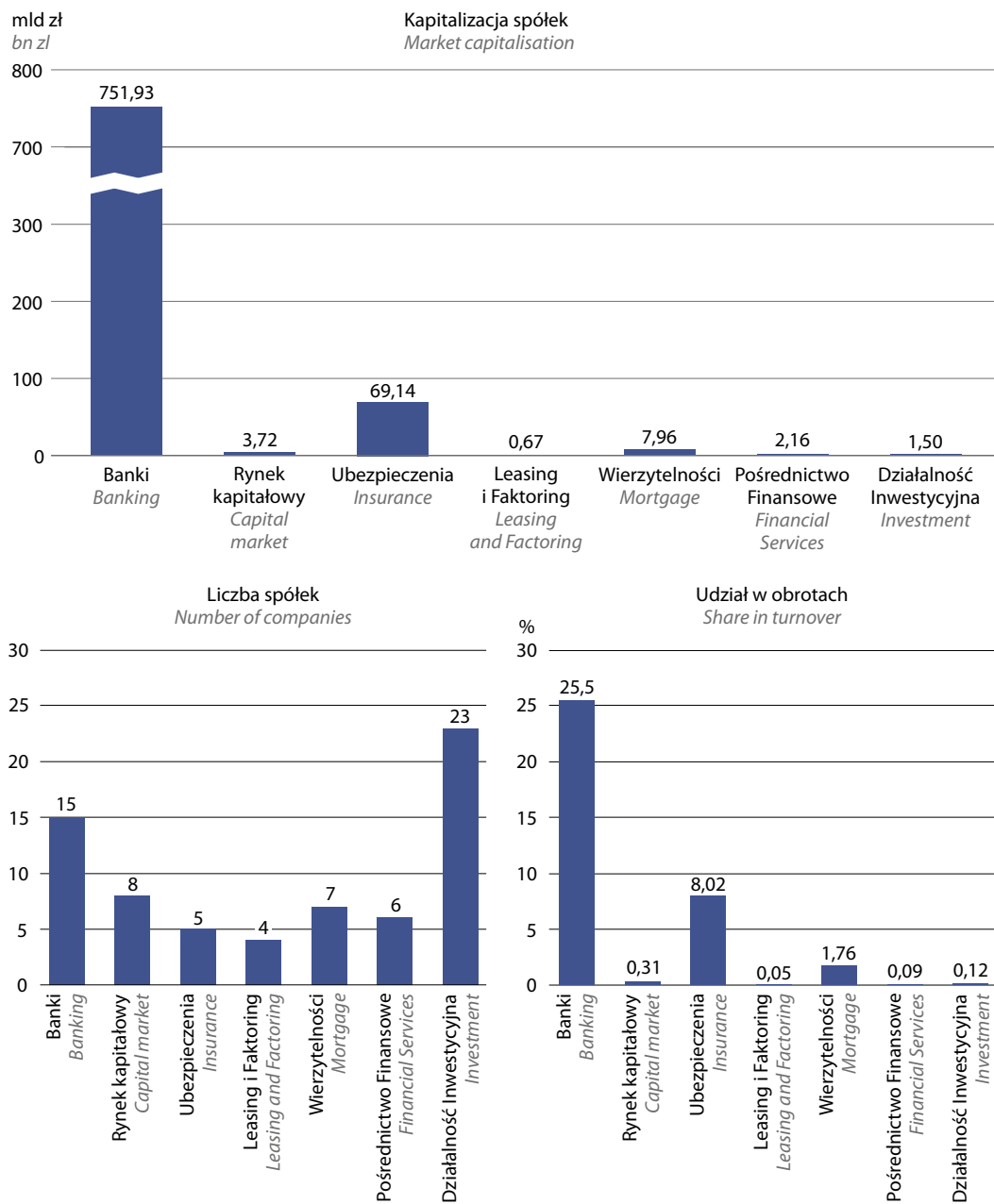
### *SSMF units on WSE*

Poprawa nastrojów na światowych rynkach kapitałowych w 2017 r. przyczyniła się do wzrostu notowań na GPW. W 2017 r. wartość rynkowa spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie (GPW) ukształtowała się na poziomie 1 379,9 mld zł i była wyższa o 23,7% w relacji do 2016 r. Kapitalizacja spółek krajowych wyniosła 671,0 mld zł, co oznacza wzrost o 20,4% w relacji do roku poprzedniego. Wartość giełdowa spółek zagranicznych wyniosła 708,9 mld zł i była wyższa o 26,9%.

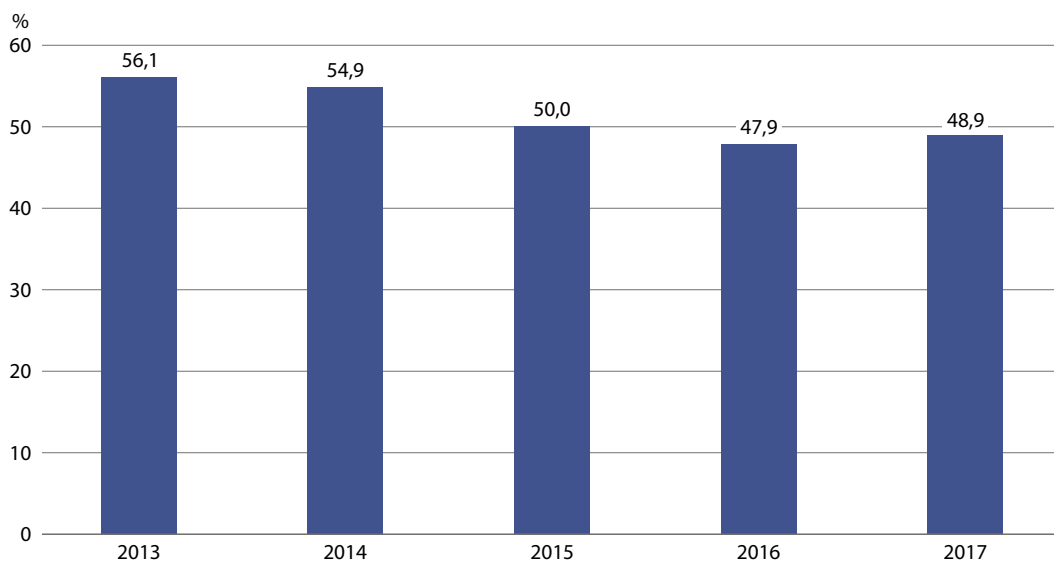
W podziale spółek giełdowych GPW na sektory, wyróżnić można spółki zakwalifikowane do sektora „finanse”. W 2017 r. na GPW notowanych było 15 banków, 8 spółek rynku kapitałowego, 5 spółek sektora ubezpieczeniowego, 4 spółki prowadzące działalność leasingową lub faktoringową, 7 spółek o działalności windykacyjnej, 6 podmiotów zajmujących się pośrednictwem finansowym i 23 podmioty zakwalifikowane do prowadzenia działalności inwestycyjnej. Łączna kapitalizacja tych podmiotów wyniosła w 2017 r. 837,1 mld zł wobec 681,2 mld zł w roku poprzednim. Wartość kapitalizacji tych podmiotów w 2017 r. stanowiła udział 60,6% łącznej kapitalizacji wszystkich spółek na GPW (wobec 61,0% w roku poprzednim).

Najwyższą kapitalizację w tej grupie spółek w 2017 r. odnotowano dla banków i wynosiła ona 751,9 mld zł (wobec 571,6 mld zł w roku poprzednim), a udział w obrotach GPW tych podmiotów stanowił 25,5% (wobec 26,9% w 2016 r.). Spółki ubezpieczeniowe osiągnęły kapitalizację na poziomie 69,1 mld zł (wobec 61,3 mld zł w roku poprzednim), uzyskując udział w obrotach na poziomie 8,02% (wobec 8,8% w 2016 r.). Pozostałe podmioty cechowały się względnie niską kapitalizacją i udziałem w obrotach GPW poniżej 2%. Lepsza sytuacja ekonomiczno-finansowa podmiotów notowanych na GPW w 2017 r. była również odzwierciedlona poprzez wzrost kapitalizacji podmiotów finansowych z portfela WIG20. Utrzymujący się spadek udziału kapitalizacji tych podmiotów, zatrzymał się w 2017 r., a udział ten wyniósł 48,9% i odnotował wzrost o 1,0 p. proc. wobec 2016 r.

**Wykres 3. Podstawowe dane dotyczące spółek GPW według przynależności do sektora „finanse” w 2017 r.**  
 Chart 3. Basic data on WSE companies according to affiliation to the finance sector in 2017



Źródło: dane GPW.  
 Source: WSE data.

**Wykres 4. Udział podmiotów finansowych w strukturze portfela indeksu WIG20***Chart 4. The share of financial companies in WIG20 index portfolio*

Źródło: dane GPW.  
Source: WSE data.

**1.2. System finansowy w Polsce i UE – ujęcie podmiotowe***1.2. The financial system in Poland and the EU – entity basis*

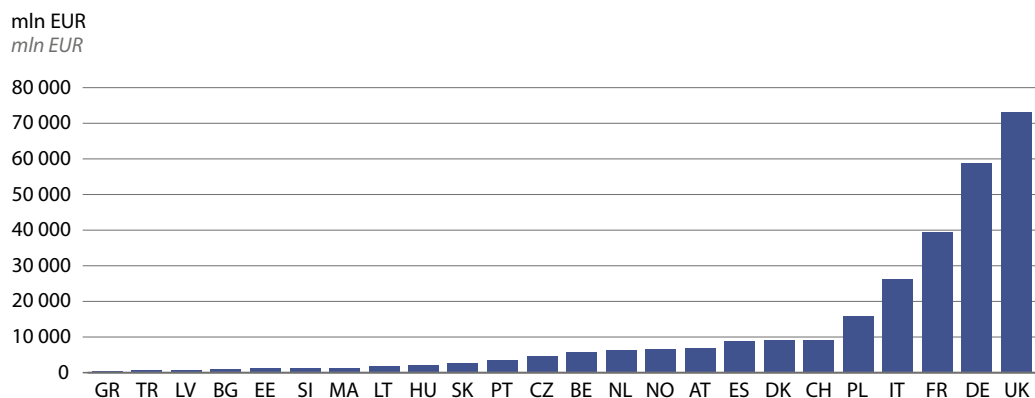
W Unii Europejskiej podmioty zajmujące się działalnością leasingu, faktoringu i pośrednictwa kredytowego oraz windykacją tworzą zrzeszenia. Podmioty te zbierają dane statystyczne udostępniane przez członków danego zrzeszenia. W części tej przedstawiono dane dla krajów europejskich z wykorzystaniem statystyk publikowanych przez: Leaseurope, EU Federation – Factoring and Commercial Finance oraz Trade&receivables finance platform. Europejskie zrzeszenia firm windykacyjnych nie udostępniają statystyk dla pojedynczych zrzeszonych podmiotów.

**Działalność leasingowa w UE***Leasing activities in the EU*

Wartość nowych umów i zawartych kontraktów w 2017 r. przez zrzeszone przedsiębiorstwa prowadzące działalność leasingową wyniosła 384,1 mld EUR, odnotowując wzrost o 7,8% w relacji do roku poprzedniego. Według danych Leaseurope zrzeszenia te obejmują od 80,0% do 99,9% udziałów w rynku w danym kraju. Poziom zysku operacyjnego uzyskanego przez te podmioty wyniósł 10,1 mld EUR i zmniejszył się o 0,3% wobec 2016 r. Wynik finansowy brutto tych podmiotów wyniósł 4,5 mld EUR, wykazując wzrost w relacji do roku poprzedniego o 25,0%. Wzrost ten był wynikiem zmniejszenia rezerwy celowej na straty kredytowe, która w 2017 r. zmniejszyła się o 57,6%<sup>5</sup>.

<sup>5</sup> dane Leaseurope.org, Leaseurope index Q2 2018, dane roczne.

**Wykres 5. Wartość nowych leasingowanych aktywów w podziale na kraje w 2017 r.**  
 Chart 5. *The value of new leased assets by country in 2017*



Uwaga: Dane dla: Francji pochodzą ze zrzeczenia Association française des Sociétés Financières – ASF, Hiszpanii – Asociación Española de Leasing y Renting – AELR, Belgii – Association Belge des Entreprises de Leasing, Holandii – Vereniging van Nederlandse Autoleasemaatschappijen – VNA.

Źródło: dane Leaseurope.org

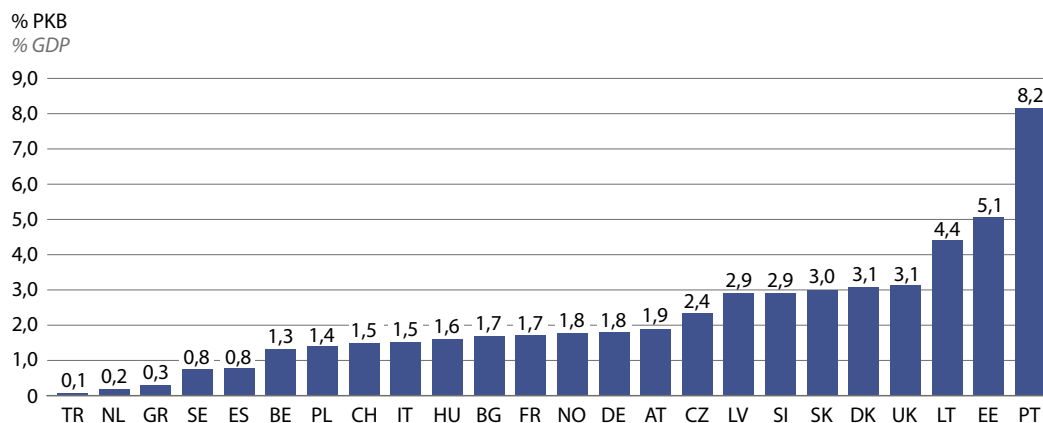
Remark: Data for: France comes from the Association française des Sociétés Financières – ASF, Spain – Asociación Española de Leasing y Renting – AELR, Belgium – Association Belge des Entreprises de Leasing, the Netherlands – Vereniging van Nederlandse Autoleasemaatschappijen – VNA.  
 Source: Leaseurope.org.

Najwyższą wartość w zakresie zawartych nowych umów leasingowych odnotowano w Wielkiej Brytanii (73,2 mld EUR), w Niemczech (58,7 mld EUR), we Francji (39,4 mld EUR) oraz we Włoszech (26,3 mld EUR).

Wskaźnik penetracji segmentu działalności leasingowej w odniesieniu do wielkości PKB był najwyższy w takich krajach, jak Portugalia (8,2% PKB), Estonia (5,1% PKB), Łotwa (4,4% PKB) oraz Wielka Brytania (3,1% PKB).

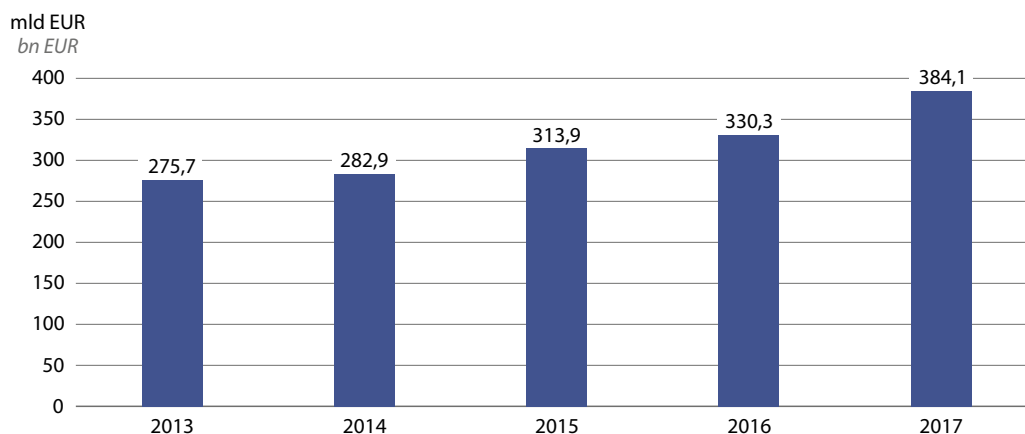
W strukturze wartości udzielonego leasingu w 2017 r. dominowały podmioty prowadzące działalność na terenie Wielkiej Brytanii (19,1%), Niemiec (15,3%), Francji (10,3%), oraz Włoch (6,8%). Wartość zawartych transakcji faktoringowych w podziale na kraje wskazuje na dominację Wielkiej Brytanii, w której wartość tych usług finansowych wyniosła 73,2 mld EUR w 2017 r., natomiast w Niemczech poziom tych transakcji wyniósł 58,7 mld EUR.

**Wykres 6. Wskaźnik penetracji rynku dla leasingu w odniesieniu do PKB w podziale na kraje w 2017 r.**  
 Chart 6. *Market penetration rate for leasing in relation to GDP by country in 2017*

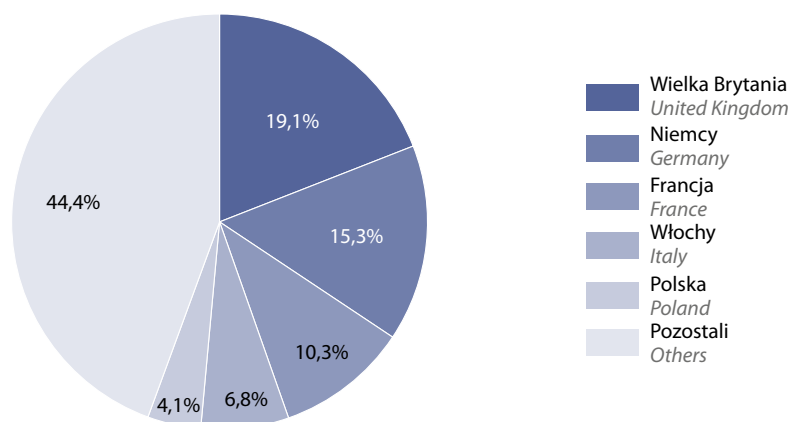


Źródło: opracowanie własne na podstawie Leaseurope.org i Eurostatu.  
 Source: own study based on Leaseurope.org and Eurostat.

**Wykres 7. Podstawowe dane dotyczące leasingu w Europie**  
 Chart 7. Basic facts about leasing in Europe



**Struktura nowych leasingowanych aktywów UE w 2017 r. według ich wartości**  
 The structure of new leased assets in the EU in 2017 according to their value



Źródło: opracowanie własne na podstawie Leaseurope.org i Eurostatu.  
 Source: own study based on Leaseurope.org and Eurostat.

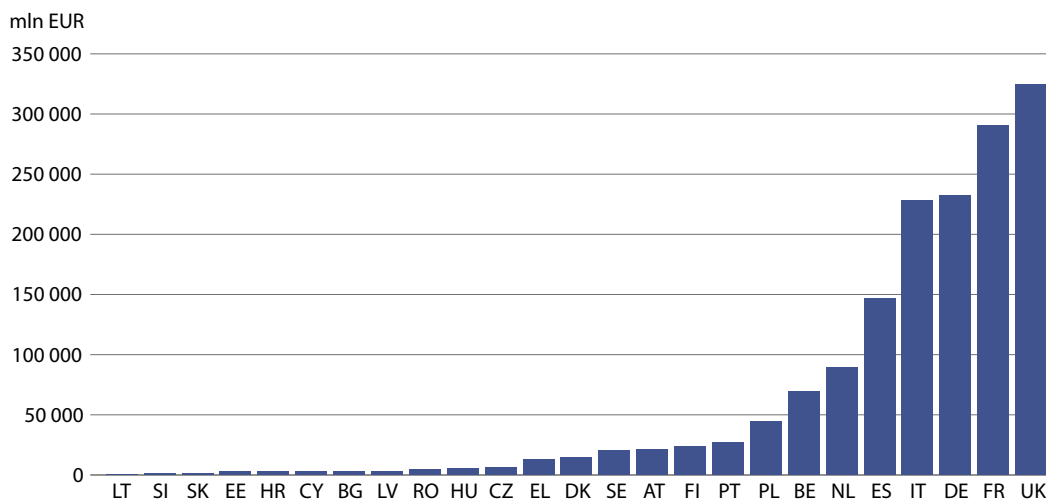
## Działalność faktoringowa w UE

### Factoring activities in the EU

Wartość zawartych transakcji faktoringowych w 2017 r. dla faktorów według danych FCI Annual Review wyniosła 1 701,9 mld EUR, odnotowując wzrost o 7,0%. Wielkość ta cechowała się stabilnym trendem wzrostu w latach 2012–2017. W strukturze obrotów faktorów dominowały podmioty prowadzące działalność na terenie Wielkiej Brytanii (19,1%), Francji (17,1%), Niemiec (13,6%) oraz Włoch (13,4%). Wartość zawartych transakcji faktoringowych w podziale na kraje wskazuje na dominację Wielkiej Brytanii, w której wartość usług finansowych wyniosła 324,3 mld EUR w 2017 r., natomiast we Francji poziom tych transakcji kształtował się na poziomie 290,8 mld EUR. Polska ze względu na wartość transakcji faktoringowych w Europie zajęła 8 miejsce, osiągając wolumen 44,3 mld EUR<sup>6</sup>.

<sup>6</sup> FCI, Annual Review 2018.

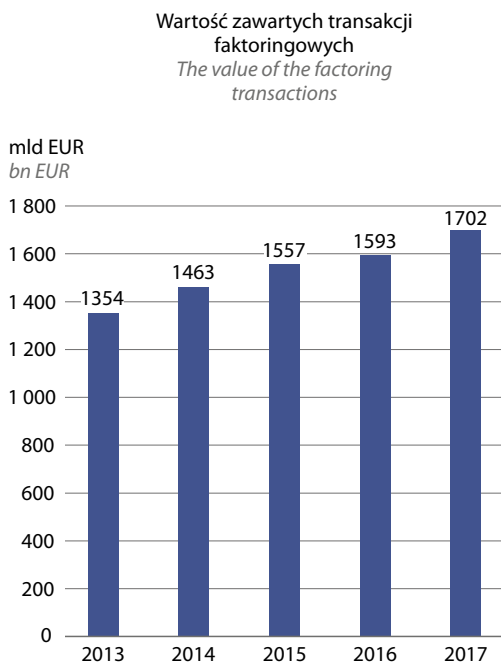
**Wykres 8. Wartość zawartych transakcji faktoringowych w podziale na kraje w 2017 r.**  
 Chart 8. Value of factoring transactions by country in 2017



Źródło: euf.eu.com/total-factoring.html  
 Source: euf.eu.com/total-factoring.html

Wskaźnik penetracji segmentu działalności faktoringowej w odniesieniu do wielkości PKB był najwyższy w takich krajach, jak Belgia (16% PKB), Cypr (15% PKB), Wielka Brytania (14% PKB), Portugalia (14% PKB), Włochy (13% PKB), Francja (13% PKB) oraz Hiszpania (13% PKB). Poziom wskaźnika penetracji dla Polski wyniósł 10,0% PKB (wobec 9% PKB w roku poprzednim).

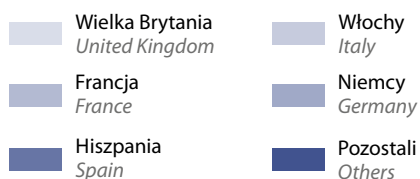
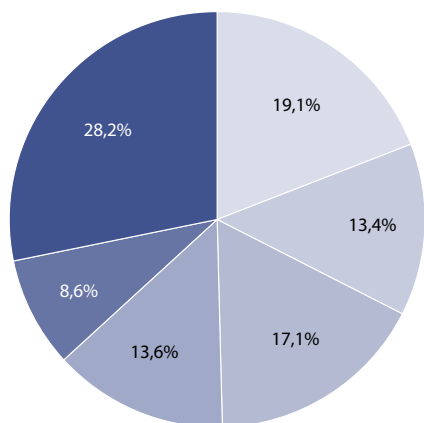
**Wykres 9. Podstawowe dane dotyczące faktoringu w Europie**  
 Chart 9. Basic facts about factoring in Europe



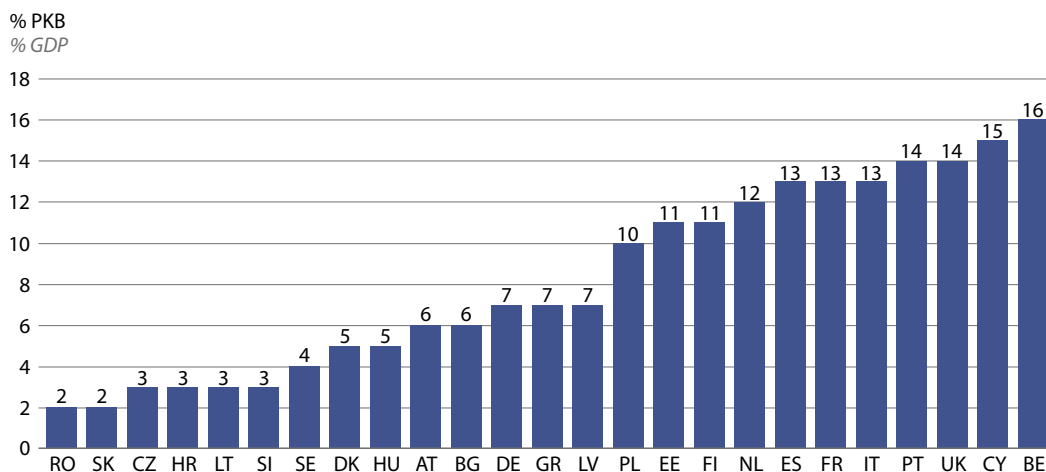
Źródło: FCI Annual Review 2018.  
 Source: FCI Annual Review 2018.

**Wykres 9. Podstawowe dane dotyczące faktoringu w Europie (dok.)**Chart 9. *Basic facts about factoring in Europe (cont.)*

Struktura obrotów faktorów  
według krajów w 2017 r. (%)  
*The structure of factors turnover  
by countries in 2017 (%)*



Źródło: [euf.eu.com/factoring-turnover-in-eu-data.html](http://euf.eu.com/factoring-turnover-in-eu-data.html)  
Source: [euf.eu.com/factoring-turnover-in-eu-data.html](http://euf.eu.com/factoring-turnover-in-eu-data.html)

**Wykres 10. Wskaźnik penetracji rynku dla faktoringu w odniesieniu do PKB w podziale na kraje w 2017 r.**Chart 10. *Market penetration rate for factoring in relation to GDP by country in 2017*

Źródło: opracowanie własne na podstawie danych Eurostatu oraz [euf.eu.com/total-factoring.html](http://euf.eu.com/total-factoring.html)  
Source: own elaboration based on Eurostat data and [euf.eu.com/total-factoring.html](http://euf.eu.com/total-factoring.html)

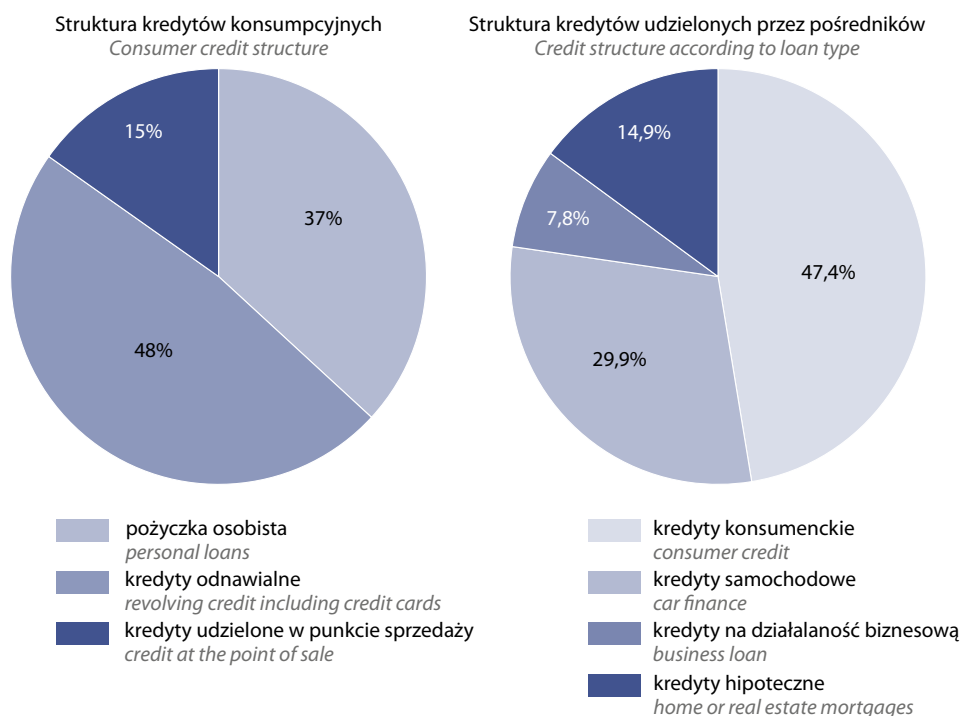
## Działalność podmiotów pośrednictwa kredytowego w UE

### *Activities of credit intermediaries' companies in the EU*

Wartość nowych kredytów udzielonych przez pośredników kredytowych, prowadzących działalność w krajach UE w 2017 r., wyniosła 456,8 mld EUR (wzrost o 4,1%). W strukturze udzielonych kredytów przez pośredników kredytowych, kredyty konsumpcyjne wynosiły 216,6 mld EUR (wzrost o 5,2%), stanowiąc udział 47,4% wszystkich udzielonych kredytów w 2017 r. W drugiej kolejności największy udział odnotowano dla kredytów samochodowych, których poziom wyniósł 136,5 mld EUR (wzrost o 5,3%), co stanowiło 29,9% udziału w rynku. W kredytach konsumpcyjnych udzielonych osobom fizycznym przeważały kredyty odnawialne, których wartość wynosiła 103,8 mld EUR, a ich udział 47,9%, notując spadek w porównaniu do roku poprzedniego. Wartość udzielonego finansowania przez podmioty pośrednictwa kredytowego w 2017 r. była najwyższa w Wielkiej Brytanii (107,2 mld EUR), we Włoszech (57,3 mld EUR), Niemczech (56,5 mld EUR) i Francji (33,2 mld EUR).

#### Wykres 11. Podstawowe dane dotyczące pośrednictwa kredytowego w wybranych krajach europejskich w 2017 r.

Chart 11. *Basic data on credit intermediation in selected European countries in 2017*

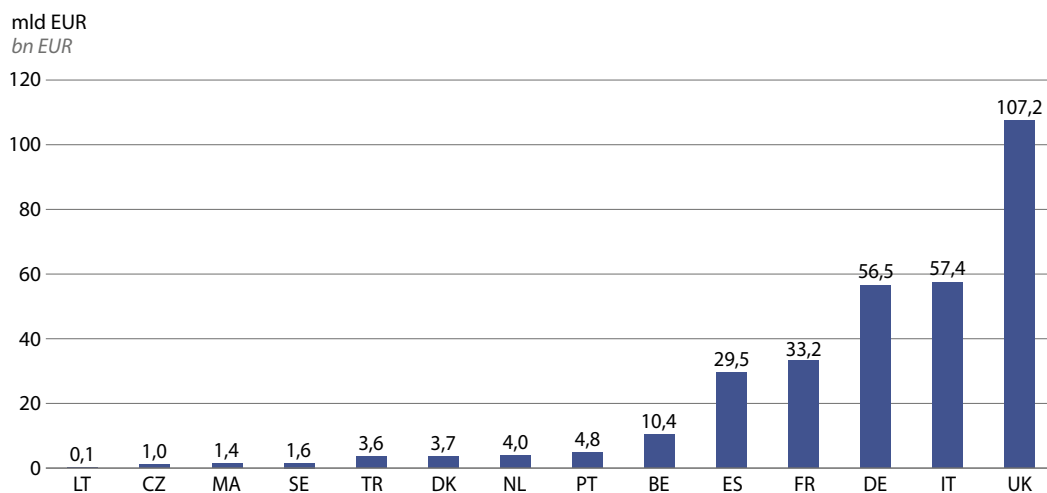


Źródło: Eurofinance, Annual Survey 2017.  
Source: Eurofinance, Annual Survey 2017.



**Wykres 12. Wartość udzielonego finansowania przez instytucje pośrednictwa kredytowego w podziale na wybrane kraje europejskie w 2017 r.**

Chart 12. Value of financing provided by credit intermediation institutions by selected European countries in 2017

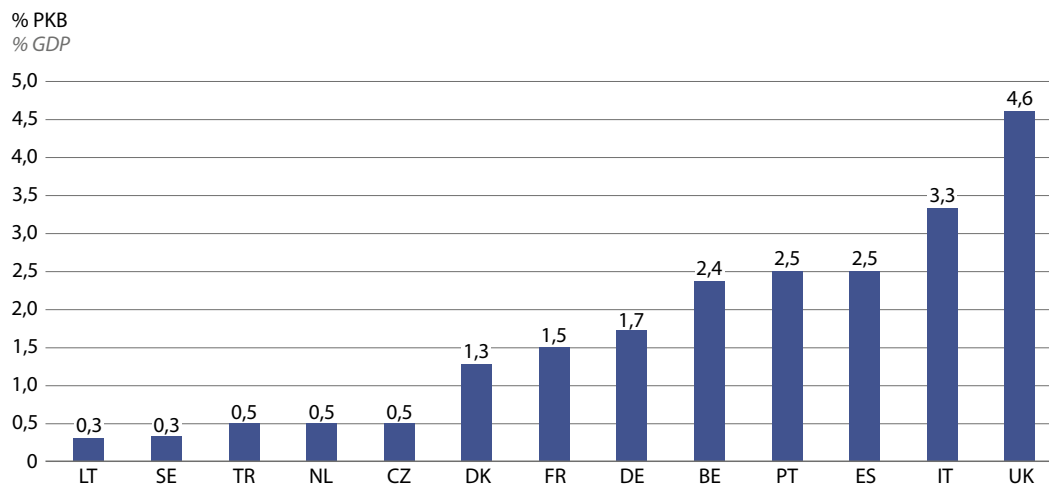


Źródło: Eurofinance, Annual Survey 2017.  
Source: Eurofinance, Annual Survey 2017.

Wskaźnik penetracji segmentu działalności pośrednictwa kredytowego w 2017 r. w odniesieniu do wielkości PKB był najwyższy w takich krajach, jak Wielka Brytania (4,6% PKB), Włochy (3,3% PKB) oraz Portugalia i Hiszpania (2,5% PKB).

**Wykres 13. Wskaźnik penetracji rynku dla pośrednictwa kredytowego w odniesieniu do PKB w podziale na kraje w 2017 r.**

Chart 13. Market penetration rate for intermediation institutions with respect to GDP by countries in 2017



Źródło: opracowanie własne na podstawie Eurofinance, Annual Survey 2017 i danych Eurostatu.  
Source: own elaboration based on Eurofinances, Annual Survey 2017 and Eurostat data.



## Rozdział 2

### Chapter 2

## Wyspecjalizowane segmenty rynku finansowego

### *Specialized financial market segments*

### 2.1. Ogólna charakterystyka wyspecjalizowanych segmentów rynku finansowego

#### 2.1. *General characteristics of specialized segments of the financial market*

#### **Opis działalności badanych podmiotów**

##### *Characteristics of entities activities*

Dane pozyskane w badaniu na podstawie formularza FDF dotyczą pośredników kredytowych oraz podmiotów udzielających pożyczek ze środków własnych (nazywanych w publikacji pośrednikami kredytowymi), podmiotów prowadzących działalność faktoringową, działalność leasingową oraz działalność windykacyjną.

Podmioty biorące udział w badaniu WSRF nie podlegają nadzorowi finansowemu KNF i nie mają konieczności dokonywania rejestracji prowadzonej działalności na wyspecjalizowanych segmentach rynku finansowego. Wyjątkiem od stycznia 2018 r. jest nowy rejestr pośredników kredytowych, który stawia wymóg rejestracji, ze względu na wejście w życie ustawy o kredycie hipotecznym oraz o nadzorze nad pośrednikami kredytu hipotecznego i agentami. Jednocześnie działalność w badanych obszarach jest prowadzona przez niewielką grupę podmiotów, a ich działalność może być zarejestrowana w różnych miejscach Polskiej Klasyfikacji Działalności. Wynika to z faktu, iż nie istnieją w ramach dostępnych jednostek klasyfikacyjnych wydzielone grupowania dla tego rodzaju działalności, co powoduje, że działalność tych podmiotów może występować w różnych działach PKD. Ponadto, wskazana działalność na wyspecjalizowanych segmentach rynków finansowych nie musi być działalnością jedyną, a działalnością dominującą bądź też uboczną.

**Tablica 1. Liczba przedsiębiorstw prowadzących działalność w danym segmencie rynku finansowego w 2017 r.**

Table 1. Number of enterprises operating in a given segment of the financial market in 2017

Wyszczególnienie Specification	Pośrednictwo kredytowe/ /udzielanie pożyczek ze środków własnych Credit intermediation/ /lending from own sources	Działalność faktoringowa Factoring	Działalność leasingowa Leasing	Działalność windykacyjna Debt collection
Podmioty ogółem Total entities				
Liczba badanych przedsiębiorstw ogółem The number of surveyed entities in total	257	50	95	105
według liczby pracujących according to numer of employees				
0–9 pracujących Up to 9 employees	152	19	36	50
10–49 pracujących Between 10 and 49 employees	63	19	27	33
50–249 pracujących Between 50 and 249 employees	23	12	22	16
250 i więcej pracujących 250 and more employees	19	–	10	6
według charakteru prowadzonej działalności according to character of conducted activity				
o jedynym rodzaju działalności the only type of activity	156	15	20	56
działalności dominującej the dominant type of activity	63	11	45	33
działalności ubocznej the peripheral type of activity	38	24	30	16
według przeważającego udziału w kapitale podstawowym according to the prevailing share in the basic capital				
kapitał krajowy national capital	202	33 <sup>b</sup>	49 <sup>b</sup>	88
kapitał zagraniczny foreign capital	55	17	46	17
według osiągniętego wyniku finansowego according to the financial result achieved				
podmioty, które poniosły zysk netto <sup>a</sup> entities with a net profit	x	x	x	x
podmioty, które poniosły stratę netto <sup>a</sup> entities with a net loss	x	x	x	x
Liczba oddziałów oraz autoryzowanych przedstawicielstw Number of branches and authorized representatives offices	11 728	1 191	1 689	182

a Dane dotyczące wyniku finansowego podały jedynie przedsiębiorstwa, które nie prowadziły działalności na zasadach księgi przychodów i rozchodów.

b W pozycji tej ujęto spółki z 50% udziałem kapitału krajowego i zagranicznego.

Źródło: badania własne GUS.

a Data regarding the financial result were provided only by enterprises that did not conduct operations on the principles of revenues and expenses ledger.

b The position includes companies with 50% share of domestic and foreign capital.

Source: Statistics Poland own research.

**Tablica 1. Liczba przedsiębiorstw prowadzących działalność w danym segmencie rynku finansowego w 2017 r. (dok.)**

Table 1. Number of enterprises operating in a given segment of the financial market in 2017 (cont.)

Wyszczególnienie <i>Specification</i>	Pośrednictwo kredytowe/ /udzielanie pożyczek ze środków własnych <i>Credit intermediation/ /lending from own sources</i>	Działalność faktoringowa <i>Factoring</i>	Działalność leasingowa <i>Leasing</i>	Działalność windykacyjna <i>Debt collection</i>
Podmioty wyspecjalizowane (działalność jedyna lub dominująca) <i>Specialized entities (the only one or dominant activity)</i>				
Liczba badanych przedsiębiorstw ogółem <i>The number of surveyed entities in total</i>	219	26	65	89
według liczby pracujących <i>according to numer of employees</i>				
0–9 pracujących <i>Up to 9 employees</i>	130	8	12	38
10–49 pracujących <i>Between 10 and 49 employees</i>	55	12	25	30
50–249 pracujących <i>Between 50 and 249 employees</i>	18	6	19	15
250 i więcej pracujących <i>250 and more employees</i>	16	–	6	6
według charakteru prowadzonej działalności <i>according to character of conducted activity</i>				
o jedynym rodzaju działalności <i>the only type of activity</i>	156	15	20	56
działalności dominującej <i>the dominant type of activity</i>	63	11	45	33
działalności ubocznej <i>the peripheral type of activity</i>	x	x	x	x
według przeważającego udziału w kapitale podstawowym <i>according to the prevailing share in the basic capital</i>				
kapitał krajowy <i>national capital</i>	174	20	32 <sup>b</sup>	75
kapitał zagraniczny <i>foreign capital</i>	45	6	33	14
według osiągniętego wyniku finansowego <i>according to the financial result achieved</i>				
podmioty, które poniosły zysk netto <sup>a</sup> <i>entities with a net profit</i>	103	21	50	50
podmioty, które poniosły stratę netto <sup>a</sup> <i>entities with a net loss</i>	66	4	15	25
podmioty, które prowadziły księgi przychodów i rozchodów <i>entities with books of revenues and expenses</i>	50	1	–	14
Liczba oddziałów oraz autoryzowanych przedstawicielstw <i>Number of branches and authorized representatives offices</i>	10 594	64	1 172	171

a Dane dotyczące wyniku finansowego podały jedynie przedsiębiorstwa, które nie prowadziły działalności na zasadach księgi przychodów i rozchodów.

b W pozycji tej ujęto spółki z 50% udziałem kapitału krajowego i zagranicznego.

Źródło: badania własne GUS.

a Data regarding the financial result were provided only by enterprises that did not conduct operations on the principles of revenues and expenses ledger.

b The position includes companies with 50% share of domestic and foreign capital.

Source: Statistics Poland own research.

W 2017 r. w badaniu GUS wzięło udział 257 przedsiębiorstw prowadzących działalność pośrednictwa kredytowego lub udzielających pożyczek ze środków własnych, 50 przedsiębiorstw faktoringowych, 95 przedsiębiorstw leasingowych oraz 105 podmiotów prowadzących działalność windykacyjną. W badanych podmiotach ogółem wyszczególniono grupę podmiotów wyspecjalizowanych, w których dany rodzaj działalności: pośrednictwo kredytowe, leasing, faktoring lub windykacja był działalnością jedyną lub dominującą. Liczba podmiotów wyspecjalizowanych w pośrednictwie kredytowym/udzielaniu pożyczek ze środków własnych wyniosła 219, co stanowiło 85,2% w łącznej liczbie pośredników, dla faktorów 26 podmiotów, co stanowiło w strukturze 52,0% wszystkich faktorów, 65 leasingodawców, co stanowiło 68,4% leasingodawców oraz 89 firm windykacyjnych – 84,8% badanych podmiotów.

Wśród badanych podmiotów ogółem przeważała grupa podmiotów według liczby pracujących do 9 osób, w pośrednictwie kredytowym udział tych podmiotów był najwyższy i stanowił 59,1% pośredników kredytowych, w działalności faktoringowej 38,0%, w działalności leasingowej podmioty te stanowiły 37,9% leasingodawców, a działalności windykacyjnej 47,6%. W podmiotach wyspecjalizowanych podział na liczbę pracujących był zbliżony do całej grupy podmiotów ogółem poza działalnością faktorów. W podmiotach pośrednictwa kredytowego dominował przedział do 9 pracujących, co stanowiło 59,4% podmiotów wyspecjalizowanych, w działalności faktoringowej przeważał przedział od 10 do 49 pracujących, stanowiąc 46,2% faktorów, w działalności leasingowej przeważały liczebnie podmioty w przedziale od 10 do 49 pracujących, co stanowiło 38,5% leasingodawców, natomiast w działalności windykacyjnej przedział do 9 pracujących był dominujący i udział tych podmiotów w podmiotach wyspecjalizowanych wyniósł 42,7%.

Wśród badanych podmiotów pośrednictwa kredytowego jedyny rodzaj działalności prowadziło 60,7% jednostek, dominujący – 24,5%, a uboczny – 14,8%. W podmiotach ogółem prowadzących działalność faktoringową; 30,0% przedsiębiorstw zadeklarowało faktoring jako jedyny rodzaj działalności, jako dominujący – 22,0%, a jako uboczny – 48,0%. W podmiotach ogółem prowadzących działalność leasingową, leasing był jedynym rodzajem działalności dla 21,1% liczby przedsiębiorstw, dominujący dla 47,4%, a uboczny dla 31,5% firm. Działalność przedsiębiorstw windykacyjnych cechowała się dominacją tych jednostek, które prowadzą działalność jako jedyną – 53,3%, jako dominującą – 31,4% podmiotów ogółem, natomiast uboczną – 15,3%.

W podmiotach wyspecjalizowanych w pośrednictwie kredytowym również przeważały jednostki prowadzące jedyny rodzaju działalności (71,2%), dla działalności leasingowej ponad połowa podmiotów zadeklarowała jedyny rodzaj działalności (57,7%), natomiast pozostałe podmioty z tej grupy – prowadziły działalność leasingową jako dominującą. W podmiotach wyspecjalizowanych prowadzących działalność faktoringową dominował udział podmiotów, które wskazały tę działalność jako jedyną (69,2% spółek), co świadczy o wyższym stopniu specjalizacji tego segmentu rynku. Podobna charakterystyka wystąpiła w przypadku podmiotów wyspecjalizowanych w działalności windykacyjnej, gdzie również przeważała grupa podmiotów, która prowadziła tę działalność jako jedną (62,9%).

W badanych podmiotach ogółem przeważał kapitał krajowy w kapitale podstawowym, w tym dla pośrednictwa kredytowego wystąpił w 78,6% spółek, w spółkach o działalności faktoringowej 66,0% faktorów, w działalności leasingowej – 51,6% leasingodawców. W działalności windykacyjnej udział ten stanowił 83,8% podmiotów ogółem.

Największa liczba oddziałów i autoryzowanych przedstawicieli należała do badanych podmiotów ogółem reprezentujących działalność pośrednictwa kredytowego – 11,7 tys. Działalność faktoringowa i leasingowa wykorzystywała w swej strukturze działalności odpowiednio 1,2 tys. oraz 1,7 tys. oddziałów i przedstawicielstw, a podmioty zajmujące się windykacją 182 oddziałów. W podmiotach wyspecjalizowanych liczba oddziałów podmiotów pośrednictwa kredytowego oraz windykacji była relatywnie zbliżona do ich liczebności w podmiotach ogółem. Dla działalności faktoringowej liczba oddziałów oraz autoryzowanych przedstawicielstw podmiotach wyspecjalizowanych wynosiła jedynie 64, (czyli o 1 127 mniej), a dla leasingu było to 1 172 oddziałów (czyli o 517 mniej).

W badanych podmiotach wyspecjalizowanych, dominowały przedsiębiorstwa rentowne, w tym dla leasingowej 80,8% leasingodawców, dla faktoringowej 76,9% faktorów, a dla windykacyjnej 56,2%. Wyjątek stanowiły podmioty prowadzące działalność pośrednictwa kredytowego, w których udział podmiotów zyskowych wyniósł 47,0%.

W ramach charakterystyki działalności na wyspecjalizowanych segmentach rynku finansowego, przedstawiono liczbę klientów badanych podmiotów, liczbę zawartych umów i wartość transakcji oraz sumę bilansową oraz wynik finansowy netto.

Liczba klientów pośredników kredytowych w badanych podmiotach ogółem wyniosła 5,2 mln, w tym w podmiotach wyspecjalizowanych było to 5,1 mln klientów (udział ten stanowił 98,7% w liczbie wszystkich klientów tego segmentu).

Liczba klientów faktorów w badanych podmiotach ogółem wyniosła 12,4 tys., w tym dla podmiotów wyspecjalizowanych 6,9 tys., dla działalności leasingowej 368,0 tys. wśród podmiotów ogółem, a w grupie wyspecjalizowanych 295,3 tys., w przypadku podmiotów prowadzących działalność windykacyjną informacja ta z uwagi na specyfikę prowadzonej działalności nie została uwzględniona w badaniu tego modułu działalności.

W 2017 r. liczba zawartych umów przez podmioty pośrednictwa kredytowego wyniosła 5,9 mln, w tym 98,8% stanowiły umowy zawarte przez podmioty wyspecjalizowane, w przypadku faktoringu 10,1 mln umów, z czego 68,9% tych umów było zawartych przez podmioty wyspecjalizowane. W działalności leasingowej zawarto 0,5 mln umów przed podmioty leasingowe ogółem, w tym 97,0% przez podmioty wyspecjalizowane. W działalności windykacyjnej liczba zawartych umów przez podmioty ogółem wyniosła 9,6 mln, w tym dla podmiotów wyspecjalizowanych 4,8 mln. Podmioty wyspecjalizowane zawarły 49,6% wszystkich umów w ciągu 2017 r.

Wartość zawartych transakcji przez badane podmioty prowadzące działalność pośrednictwa kredytowego wyniosła 45,9 mld zł, w tym 42,0 mld zł przez podmioty wyspecjalizowane. W działalności faktoringowej wartość transakcji wyniosła 222,5 mld zł, w tym 137,1 mld zł w podmiotach wyspecjalizowanych. W działalności leasingowej wartość transakcji finansowych osiągnęła poziom 58,2 mld zł, w tym 56,0 mld zł w podmiotach wyspecjalizowanych. Podmioty prowadzące działalność windykacyjną zawarły transakcje finansowe na kwotę 40,2 mld zł, a w podmiotach wyspecjalizowanych – 22,0 mld zł. W działalności pośredników kredytowych oraz leasingodawców wartość zawartych transakcji przez podmioty ogółem była zbliżona do wartości umów podmiotów wyspecjalizowanych.

Suma bilansowa wyspecjalizowanych podmiotów w pośrednictwie kredytowym wynosiła 16,7 mld zł, dla działalności faktoringowej 20,4 mld zł, dla leasingu 122,4 mld zł, a w przypadku działalności windykacyjnej 9,1 mld zł.

Wynik finansowy netto pośredników kredytowych wyniósł 0,4 mld zł, a wynik faktorów ukształtował się na poziomie 0,1 mld zł. Najwyższy wynik finansowy netto odnotowano w grupie leasingodawców (0,7 mld zł).

**Tablica 2. Charakterystyka działalności podmiotów prowadzących działalność w 2017 r. w danym segmencie rynku finansowego**

Table 2. Characteristics of the activities of the entities operating in 2017 in a given segment of the financial market

Wyszczególnienie Specification	Pośrednictwo kredytowe/ /udzielanie pożyczek ze środków własnych Credit intermediation/ /lending from own sources	Działalność faktoringowa Factoring	Działalność leasingowa Leasing	Działalność windykacyjna Debt collection
Podmioty ogółem Total entities				
Liczba klientów w ciągu roku The number of clients during the year	5 187 397	12 424	368 010	–
Liczba zawartych umów w ciągu roku The number of contracts concluded during the year	5 883 963	10 055 560	468 992	9 621 596
Wartość zawartych transakcji finansowych w ciągu roku (mln zł) Value of financial transactions concluded during the year (mln zł)	45 943	222 490	58 185	40 218
Suma bilansowa (mln zł) Total assets (mln zł)	x	x	x	x
Wynik finansowy netto (mln zł) Net profit (loss) (mln zł)	x	x	x	x
Podmioty wyspecjalizowane (działalność jedyna lub dominująca) Specialized entities (the only one or dominant activity)				
Liczba klientów w ciągu roku The number of clients during the year	5 121 028	6 851	295 285	–
Liczba zawartych umów w ciągu roku The number of contracts concluded during the year	5 811 876	6 923 455	454 960	4 774 732
Wartość zawartych transakcji finansowych w ciągu roku (mln zł) Value of financial transactions concluded during the year (mln zł)	42 890	137 079	55 955	22 014
Suma bilansowa (mln zł) Total assets (mln zł)	16 742	20 430	122 381	9 128
Wynik finansowy netto (mln zł) Net profit (loss) (mln zł)	351	98	712	#

Źródło: badania własne GUS.

Source: Statistics Poland own research.

## Forma prawna

### Legal form

W strukturze podmiotów ogółem dominowały spółki z o.o., w działalności pośrednictwa kredytowego było to 160 spółek (62,3% podmiotów w grupie tych podmiotów ogółem). W działalności leasingowej było to 65 spółek, co stanowiło 68,4% podmiotów ogółem o tym rodzaju działalności. W działalności windykacyjnej spółki z o.o. stanowiły 49,5% podmiotów ogółem (52 spółki). Wśród faktorów największa liczba podmiotów miała formę prawną spółki akcyjnej – 32 podmioty, co stanowiło 64,0% podmiotów ogółem. W przypadku podmiotów wyspecjalizowanych struktura ta była zbliżona do podmiotów ogółem i dla pośredników kredytowych było to 138 spółek z o.o., dla działalności leasingowej – 45 spółek z o.o., dla działalności windykacyjnej – 44 spółek z o.o., a dla działalności faktoringowej – 14 spółek akcyjnych.



**Tablica 3. Liczba badanych przedsiębiorstw prowadzących działalność w 2017 r. w danym segmencie rynku finansowego według formy prawnej**

Table 3. Number of enterprises surveyed conducting operations in 2017 in a given segment of the financial market by legal form

Wyszczególnienie <i>Specification</i>	Pośrednictwo kredytowe/ /udzielanie pożyczek ze środków własnych <i>Credit intermediation/ /lending from own sources</i>	Działalność faktoringowa <i>Factoring</i>	Działalność leasingowa <i>Leasing</i>	Działalność windykacyjna <i>Debt collection</i>
Podmioty ogółem <i>Total entities</i>				
Spółka akcyjna <i>Joint-stock company</i>	40	32	28	26
Spółka z o.o. <i>Private limited company</i>	160	16	65	52
Spółka jawna <i>General partnership</i>	12	–	1	3
Spółka cywilna <i>Civil law partnership</i>	–	1	–	3
Spółka komandytowa <i>Limited partnership</i>	6	–	–	5
Osoba fizyczna prowadząca działalność gospodarczą <i>Sole proprietorship</i>	38	–	–	15
Inne <i>Other</i>	1	1	1	1
Podmioty wyspecjalizowane (działalność jedyna lub dominująca) <i>Specialized entities (the only one or dominant activity)</i>				
Spółka akcyjna <i>Joint-stock company</i>	27	14	19	23
Spółka z o.o. <i>Private limited company</i>	138	10	45	44
Spółka jawna <i>General partnership</i>	11	–	–	2
Spółka cywilna <i>Civil law partnership</i>	–	1	–	2
Spółka komandytowa <i>Limited partnership</i>	5	–	–	5
Osoba fizyczna prowadząca działalność gospodarczą <i>Sole proprietorship</i>	37	–	–	13
Inne <i>Other</i>	1	1	1	–

Źródło: badania własne GUS.  
Source: Statistics Poland own research.

## **Udział kapitału krajowego i zagranicznego w kapitale podstawowym w badanych podmiotach**

### *Share of domestic and foreign capital in the share capital in the studied entities*

W badanych podmiotach ogółem świadczących usługi pośrednictwa kredytowego wśród spółek z przeważającym udziałem kapitału krajowego w kapitale podstawowym, najwięcej było tych udziałowców, którzy zostali zidentyfikowani jako osoby fizyczne (138 podmiotów), w tej grupie 123 przedsiębiorstwa to podmioty wyspecjalizowane.

Wśród faktorów w podmiotach ogółem faktoring był świadczony przez 5 banków o przeważającym kapitale krajowym w kapitale podstawowym i przez 10 banków o przeważającym kapitale zagranicznym w kapitale podstawowym. Najwięcej badanych podmiotów wyspecjalizowanych w działalności faktoringowej o przeważającym kapitale krajowym w kapitale podstawowym, należało do instytucji finansowych (6 podmiotów) oraz podmiotów osób fizycznych (6 firm).

Wśród badanych podmiotów prowadzących działalność leasingową kapitał zagraniczny przeważał w kapitale podstawowym w przedsiębiorstwach prywatnych (26 podmiotów) oraz instytucjach finansowych (15 podmiotów). Natomiast kapitał krajowy dominował w przypadku banków (12 podmiotów), „innych” form działalności oraz firm osób fizycznych (12 podmiotów). W przedsiębiorstwach leasingowych o przeważającym kapitale zagranicznym największą liczbę stanowiły przedsiębiorstwa prywatne (26 podmiotów), instytucje finansowe (15 podmiotów) oraz banki (5 podmiotów). W podmiotach wyspecjalizowanych o przeważającym kapitale zagranicznym w kapitale podstawowym prowadzących działalność leasingową dominowały przedsiębiorstwa prywatne (15 podmiotów) oraz instytucje finansowe (14 podmiotów), stanowiąc najbardziej liczną grupę.

W podmiotach windykacyjnych najwięcej podmiotów według formy prawnej stanowiły firmy osób fizycznych o przeważającym kapitale krajowym w kapitale podstawowym – 65 podmiotów, natomiast w przypadku podmiotów wyspecjalizowanych było to 55 podmiotów.

**Tablica 4. Liczba podmiotów prowadzących działalność w 2017 r. w danym segmencie rynku finansowego według przeważającego udziału kapitału**

Table 4. Number of entities conducting operations in 2017 in a given segment of the financial market, according to the prevailing share of capital

Wyszczególnienie Specification	Pośrednictwo kredytowe/udzielanie pożyczek ze środków własnych Credit intermediation/ /lending from own sources		Działalność faktoringowa Factoring		Działalność leasingowa Leasing		Działalność windykacyjna Debt collection	
	przeważający kapitał prevailing capital							
	krajowy domestic	zagraniczny foreign	krajowy domestic	zagraniczny foreign	krajowy domestic	zagraniczny foreign	krajowy domestic	zagraniczny foreign
Podmioty ogółem Total entities								
Banki Banks	13 <sup>b</sup>	2	5 <sup>b</sup>	10	12 <sup>b</sup>	5	–	1
Institucje finansowe Finance institutions	12 <sup>c</sup>	19	7	5	9	15	3	4
Przedsiębiorstwa prywatne Private enterprises	35	28	9	3	12	26	20	12
Przedsiębiorstwa publiczne Public enterprises	–	–	–	–	1	–	–	–
Osoby fizyczne Natural persons	138	4	8	–	12	–	65	–
Inne Others	4	2	3	–	3	–	–	–
Podmioty wyspecjalizowane (działalność jedyna lub dominująca) Specialized entities (the only one or dominant activity)								
Banki Banks	10	2	3	2	10 <sup>b</sup>	4	–	1
Institucje finansowe Finance institutions	9 <sup>c</sup>	15	6	4	8	14	3	4
Przedsiębiorstwa prywatne Private enterprises	28	23	5	–	7	15	17	9
Przedsiębiorstwa publiczne Public enterprises	–	–	–	–	1	–	–	–
Osoby fizyczne Natural persons	123	4	6	–	5	–	55	–
Inne Others	4	1	–	–	1	–	–	–

b W pozycji tej ujęto spółkę z 50% udziałem kapitału krajowego i zagranicznego.

c W pozycji tej ujęto spółkę z 50% udziałem banków i instytucji finansowych.

Źródło: badania własne GUS.

b The position includes company with 50% share of domestic and foreign capital.

c The position includes company with 50% share of banks and financial institutions.

Source: Statistics Poland own research.

W podmiotach ogółem oraz jednostkach wyspecjalizowanych świadczących usługi pośrednictwa kredytowego odnotowano wyższą liczbę pracujących w podmiotach o kapitale krajowym w porównaniu do tych o kapitale zagranicznym (ponad 3,8-krotnie w przypadku podmiotów ogółem, a 3,6-krotnie w grupie podmiotów wyspecjalizowanych). Podobną zależność odnotowano w przypadku liczby oddziałów – ponad 9,4-krotnie wyższa w podmiotach ogółem, a 17,7-krotnie w grupie podmiotów wyspecjalizowanych. Pomimo to, liczba obsłużonych klientów była znacząco wyższa w przypadku podmiotów o przeważającym kapitale zagranicznym: w podmiotach ogółem wyższa o 46,8%, a w podmiotach wyspecjalizowanych wyższa o 50,2%. Ponadto podmioty o przeważającym kapitale zagranicznym w kapitale podstawowym cechowały się większą liczbą zawartych umów w 2017 r., niż podmioty o przeważającym kapitale krajowym, w podmiotach ogółem o 58,0% więcej, a dla podmiotów wyspecjalizowanych 61,5% więcej. Pomimo to, podmioty o przeważającym kapitale zagranicznym w kapitale podstawowym cechowały się niższą łączną wartością umów niż w podmiotach o przeważającym kapitale krajowym. Świadczy to o obsłudze przed podmioty o kapitale zagranicznym większej liczby klientów oraz większej liczby umów o mniejszej wartości transakcji finansowych zawartych w 2017 r. Podmioty wyspecjalizowane w pośrednictwie kredytowym z przeważającym kapitałem zagranicznym miały prawie 3-krotnie wyższą sumę bilansową od podmiotów o dominującym kapitale krajowym, osiągając wyższy wynik finansowy netto o 56,2% w porównaniu do podmiotów o kapitale krajowym.

W podmiotach ogółem, jak i w podmiotach wyspecjalizowanych w działalności faktoringowej liczba pracujących oraz oddziałów była wyższa w podmiotach o przeważającym kapitale krajowym w kapitale podstawowym w porównaniu do tych o kapitale zagranicznym. W podmiotach ogółem o kapitale krajowym liczba pracujących była wyższa o 33,1%, a liczba oddziałów o 39,6% w porównaniu do tych podmiotów o kapitale zagranicznym. W wyspecjalizowanych podmiotach liczba pracujących była ponad 2-krotnie wyższa dla podmiotów o kapitale krajowym niż zagranicznym, a dla liczby oddziałów ponad 5-krotnie wyższa. Pomimo to liczba obsłużonych klientów w 2017 r. była relatywnie zbliżona w podmiotach ogółem prowadzących działalność faktoringową o dominującym kapitale krajowym, jak i zagranicznym w kapitale podstawowym. W wyspecjalizowanych podmiotach większą liczbę klientów posiadali faktorzy o dominującym kapitale krajowym wobec tych o kapitale zagranicznym (o 89,6%). Zarówno w badanych podmiotach ogółem, jak i w jednostkach wyspecjalizowanych w 2017 r. w działalności faktoringowej liczba zawartych umów oraz wartość zawartych transakcji finansowych była wyższa w podmiotach o przeważającym kapitale krajowym w kapitale podstawowym. W podmiotach ogółem liczba zawartych umów w podmiotach o kapitale krajowym wyniosła 6,8 mln, a w tych o kapitale zagranicznym 3,2 mln. W wyspecjalizowanych podmiotach różnica ta była jeszcze większa. W przedsiębiorstwach o kapitale krajowym liczba zawartych umów wyniosła 5,1 mln, a w tych o kapitale zagranicznym 1,8 mln. Wartość transakcji finansowych w 2017 r. była wyższa w podmiotach o kapitale krajowym: w podmiotach ogółem o 53,7%, a w podmiotach wyspecjalizowanych o 143,7%. Suma bilansowa przedsiębiorstw faktoringowych, w których przeważał kapitał krajowy wyniosła 13,1 mld zł, a w podmiotach o przeważającym kapitale zagranicznym wyniosła 7,3 mld zł. Suma bilansowa podmiotów wyspecjalizowanych w działalności faktoringowej o kapitale krajowym była wyższa o 79,7% w porównaniu do tych jednostek o przeważającym kapitale zagranicznym. Zróżnicowana skala działalności była również odzwierciedlona w wyższym wyniku finansowym netto podmiotów o przeważającym kapitale krajowym w kapitale podstawowym. Wynik finansowy netto dla podmiotów wyspecjalizowanych w działalności faktoringowej o kapitale krajowym wyniósł 0,06 mld zł, a o kapitale zagranicznym 0,04 mld zł.

Wśród podmiotów ogółem świadczących usługi leasingu większa liczba pracujących była w jednostkach o przeważającym kapitale zagranicznym w kapitale podstawowym (o 157,4%) w porównaniu do tych o kapitale krajowym. Liczba oddziałów była zbliżona w obydwu grupach podmiotów. Natomiast w podmiotach wyspecjalizowanych zarówno liczba pracujących, jak i liczba oddziałów była wyższa w tych o przeważającym kapitale krajowym od podmiotów o kapitale zagranicznym (odpowiednio 84,8% oraz 106,8%). Odwrotna zależność wystąpiła również w przypadku liczby klientów, liczby zawartych umów oraz wartości zawartych transakcji finansowych, które dla podmiotów ogółem były wyższe w przypadku podmiotów o przeważającym kapitale krajowym, niż w podmiotach wyspecjalizowanych o przeważającym kapitale zagranicznym. Świadczy to o większej skali działalności w zakresie liczby klientów i umów oraz ich wartości w wyspecjalizowanych przedsiębiorstwach leasingowych o przeważającym kapitale zagranicznym. Zależność ta potwierdza wyższa suma bilansowa i wynik finansowy netto w przypadku spółek o przeważającym kapitale zagranicznym. Suma bilansowa podmiotów wyspecjalizowanych w działalności leasingowej o przeważającym kapitale krajowym wyniosła 49,5 mld zł, a w tych o kapitale zagranicznym

72,9 mld zł. Wynik finansowy netto w podmiotach wyspecjalizowanych w działalności leasingowej o kapitale krajowym wyniósł 0,17 mld zł, a dla tych o kapitale zagranicznym 0,54 mld zł.

W podmiotach ogółem oraz jednostkach wyspecjalizowanych świadczących usługi windykacji odnotowano wyższą liczbę pracujących oraz oddziałów w podmiotach o kapitale krajowym w porównaniu do tych o kapitale zagranicznym. Liczba pracujących w podmiotach ogółem o kapitale krajowym wyniosła 4,0 tys., a z kapitałem zagranicznym 2,9 tys., natomiast w podmiotach wyspecjalizowanych było to odpowiednio: 3,9 tys. i 2,8 tys. W przypadku liczby oddziałów w podmiotach o kapitale krajowym zarówno w grupie podmiotów ogółem, jak i podmiotów wyspecjalizowanych było ich ponad 10-krotnie więcej w porównaniu do tych o kapitale zagranicznym.

W podmiotach ogółem prowadzących działalność windykacyjną o przeważającym kapitale zagranicznym odnotowano znacząco wyższą liczbę zawartych umów w 2017 r. w porównaniu do podmiotów o przeważającym kapitale krajowym. Podobną zależność odnotowano w podmiotach wyspecjalizowanych. Liczba zawartych umów przez podmioty ogółem o przeważającym kapitale krajowym wyniosła 2,0 mln, a o kapitale zagranicznym 3,2 mln, a przez podmioty wyspecjalizowane odpowiednio: 1,9 mln i 2,8 mln. Wartość transakcji finansowych przedsiębiorstw windykacyjnych również była wyższa w przypadku podmiotów o przeważającym kapitale krajowym. Różnica ta nie była jednak tak znacząca jak w przypadku liczby zawartych umów. Wartość transakcji finansowych podmiotów ogółem o kapitale krajowym wyniosła 10,7 mld zł, a o kapitale zagranicznym 12,1 mld zł. W podmiotach wyspecjalizowanych było to odpowiednio 10,6 mld zł i 11,4 mld zł. Pomimo to podmioty wyspecjalizowane w windykacji z przeważającym kapitałem krajowym miały sumę bilansową wyższą o 79,6% w porównaniu do podmiotów o dominującym kapitale zagranicznym. Wartość sumy bilansowej podmiotów o kapitale krajowym wyniosła 5,9 mld zł, natomiast dla tych o kapitale zagranicznym 3,3 mld zł.

**Tablica 5. Charakterystyka działalności podmiotów prowadzących działalność w 2017 r. w danym segmencie rynku finansowego według przeważającego udziałowca w kapitale podstawowym**

Table 5. The characteristic of entities operating activity in 2017 in a given segment of the financial market according to the prevailing shareholder in the share capital

Wyszczególnienie Specification	Pośrednictwo kredytowe/udzielanie pożyczek ze środków własnych Credit intermediation/lending from own sources		Działalność faktoringowa Factoring		Działalność leasingowa Leasing		Działalność windykacyjna Debt collection	
	przeważający kapitał prevailing capital							
	krajowy domestic	zagraniczny foreign	krajowy domestic	zagraniczny foreign	krajowy domestic	zagraniczny foreign	krajowy domestic	zagraniczny foreign
Podmioty ogółem Total entities								
Liczba pracujących Number of employees	18 299	4 815	876	658	5 969	9 395	4 028	2 875
Liczba oddziałów Number of branches	10 597	1 131	694	497	808	881	166	16
Liczba obsługiwanych klientów w ciągu roku The number of clients served during the year	2 101 585	3 085 812	6 236	6 188	192 780	175 230	–	–
Liczba zawartych umów w ciągu roku The number of contracts concluded during the year	2 280 988	3 602 975	6 806 956	3 248 604	286 200	182 792	1 951 998	3 221 790
Wartość zawartych transakcji finansowych w ciągu roku (mln zł) Value of financial transactions concluded during the year (mln zł)	35 341	10 602	134 789	87 701	36 169	22 016	10 699	12 053
Suma bilansowa (mln zł) Total assets (mln zł)	x	x	x	x	x	x	x	x
Wynik finansowy netto (mln zł) Net profit (loss) (mln zł)	x	x	x	x	x	x	x	x

Źródło: badania własne GUS.

Source: Statistics Poland own research.

**Tablica 5. Charakterystyka działalności podmiotów prowadzących działalność w 2017 r. w danym segmencie rynku finansowego według przeważającego udziałowca w kapitale podstawowym (dok.)**

Table 5. The characteristic of entities operating activity in 2017 in a given segment of the financial market according to the prevailing shareholder in the share capital (cont.)

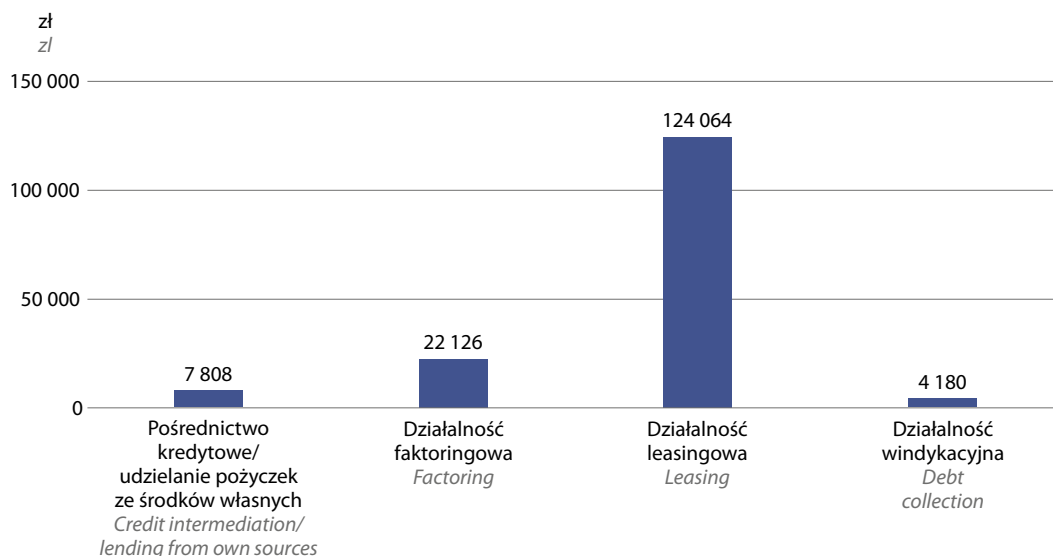
Wyszczególnienie Specification	Pośrednictwo kredytowe/udzielanie pożyczek ze środków własnych Credit intermediation/lending from own sources		Działalność faktoringowa Factoring		Działalność leasingowa Leasing		Działalność windykacyjna Debt collection	
	przeważający kapitał prevailing capital							
	krajowy domestic	zagraniczny foreign	krajowy domestic	zagraniczny foreign	krajowy domestic	zagraniczny foreign	krajowy domestic	zagraniczny foreign
Podmioty wyspecjalizowane (działalność jedyna lub dominująca) Specialized entities (the only one or dominant activity)								
Liczba pracujących Number of employees	16 310	4 468	534	258	4 166	2 254	3 862	2 811
Liczba oddziałów Number of branches	10 029	565	54	10	790	382	158	13
Liczba obsłużonych klientów w ciągu roku The number of clients served during the year	2 046 572	3 074 456	4 485	2 366	136 703	158 582	-	-
Liczba zawartych umów w ciągu roku The number of contracts concluded during the year	2 222 208	3 589 668	5 110 617	1 812 838	196 881	258 079	1 928 971	2 845 761
Wartość zawartych transakcji finansowych w ciągu roku (mln zł) Value of financial transactions concluded during the year (mln zł)	33 098	9 792	97 197	39 882	23 494	32 460	10 628	11 385
Suma bilansowa (mln zł) Total assets (mln zł)	4 342	12 401	13 125	7 305	49 476	72 905	5 863	3 265
Wynik finansowy netto (mln zł) Net profit (loss) (mln zł)	137	214	56	40	169	543	#	#

Źródło: badania własne GUS.

Source: Statistics Poland own research.

Wartość transakcji finansowych przypadających na jedną umowę zawartą w 2017 r. była najwyższa w przypadku przedsiębiorstw leasingowych i wyniosła średnio 124,1 tys. zł. Najniższą wartość transakcji finansowych przypadających na jedną umowę odnotowano w przedsiębiorstwach windykacyjnych, która wyniosła 4,2 tys. zł.

**Wykres 14. Wartość zawartych transakcji finansowych przypadająca na jedną umowę**  
 Chart 14. Value of financial transactions concluded during the year per one contract



Źródło: badania własne GUS.  
 Source: Statistics Poland own research.

## Przynależność do grup kapitałowych

### Membership to the capital group

W badanych podmiotach ogółem oraz jednostkach wyspecjalizowanych świadczących usługi pośrednictwa kredytowego dominowały podmioty działające samodzielnie, odpowiednio 77,4% jednostek (199 podmiotów) oraz 82,2% jednostek wyspecjalizowanych (180 podmiotów). Spółki prowadzące działalność pośrednictwa kredytowego w grupach kapitałowych były głównie jednostkami zależnymi: podmiotach ogółem było to 45 spółek, a w podmiotach wyspecjalizowanych 33 spółki. W grupie podmiotów ogółem prowadzących działalność faktoringową przeważały podmioty zależne w grupach kapitałowych (21 spółek). Podobna sytuacja wystąpiła w grupie wyspecjalizowanych podmiotów (13 spółek). W podmiotach leasingowych najwyższa liczebność w podmiotach ogółem wystąpiła w spółkach zależnych (57 spółek), w tym 45 spółek było podmiotami wyspecjalizowanymi. W podmiotach ogółem prowadzących działalność windykacyjną przeważały podmioty prowadzące działalność samodzielną (85 spółki). Podobna sytuacja wystąpiła w grupie podmiotów wyspecjalizowanych (70 spółek).



**Tablica 6. Liczba podmiotów prowadzących w 2017 r. działalność w danym segmencie rynku finansowego według przynależności do grupy kapitałowej**Table 6. *The number of entities conducting business activity in a given segment of the financial market in 2017, by belonging to a capital group*

Wyszczególnienie <i>Specification</i>	Pośrednictwo kredytowe/ /udzielanie pożyczek ze środków własnych <i>Credit intermediation/ /lending from own sources</i>	Działalność faktoringowa <i>Factoring</i>	Działalność leasingowa <i>Leasing</i>	Działalność windyka- cyjna <i>Debt collection</i>
Podmioty ogółem <i>Total entities</i>				
Przedsiębiorstwa przynależne do grupy kapitałowej <i>Enterprises belonging to capital group</i>	58	32	75	20
jednostka dominująca <i>parent company</i>	7	7	11	9
jednostka zależna <i>subsidiary company</i>	45	21	57	7
jednostka dominująca i zależna <i>parent and subsidiary company</i>	6	4	7	4
Pozostałe podmioty (działające samodzielnie) <i>Other entities (operating independently)</i>	199	18	20	85
Podmioty wyspecjalizowane (działalność jedyna lub dominująca) <i>Specialized entities (the only one or dominant activity)</i>				
Przedsiębiorstwa przynależne do grupy kapitałowej <i>Enterprises belonging to capital group</i>	39	14	52	19
jednostka dominująca <i>parent company</i>	3	1	4	9
jednostka zależna <i>subsidiary company</i>	33	13	45	6
jednostka dominująca i zależna <i>parent and subsidiary company</i>	3	–	3	4
Pozostałe podmioty (działające samodzielnie) <i>Other entities (operating independently)</i>	180	12	13	70

Źródło: badania własne GUS.

Source: Statistics Poland own research.

## Liczba pracujących *Number of employees*

W podmiotach ogółem oraz w jednostkach wyspecjalizowanych świadczących usługi pośrednictwa kredytowego przeważała liczba pracujących zatrudnionych na podstawie umowy o pracę, których udział wyniósł odpowiednio 50,9% i 49,0%. W pośrednikach kredytowych drugą formą zatrudnienia o nieznacznie niższym udziale stanowiły „umowy zlecenia i agencyjne o dzieło”, których udział wyniósł w podmiotach ogółem – 32,5%, a w podmiotach wyspecjalizowanych – 33,7%. Zarówno, w podmiotach prowadzących działalność faktoringową, leasingową, jak i windykacyjną główną formą zatrudnienia była umowa o pracę. W podmiotach ogółem i we wyspecjalizowanych jednostkach faktoringowych udział tej formy w liczbie zatrudnionych wyniósł odpowiednio 86,1% i 80,7%. W działalności leasingowej forma zatrudnienia na podstawie umowy o pracę w badanych podmiotach ogółem stanowiła 89,7%, natomiast dla jednostek wyspecjalizowanych 81,3% leasingodawców. W przypadku firm prowadzących działalność windykacyjną udział liczby pracujących zatrudnionych na podstawie umowy o pracę wyniósł 92,1% podmiotów ogółem oraz 92,2% w podmiotach wyspecjalizowanych.

**Tablica 7. Liczba pracujących w 2017 r. w podmiotach prowadzących działalność w danym segmencie rynku finansowego**

Table 7. Number of employees in 2017 in the entities operating in a given segment of the financial market

Wyszczególnienie Specification	Pośrednictwo kredytowe/ /udzielanie pożyczek ze środków własnych Credit intermediation/ /lending from own sources	Działalność faktoringowa Factoring	Działalność leasingowa Leasing	Działalność windyka- cyjna Debt collection
Podmioty ogółem Total entities				
Liczba pracujących na podstawie <sup>d</sup> : Number of employees based on:				
umowy o pracę employment contract	23 114	1 534	15 364	6 903
umowy zlecenia, agencyjnej o dzieło civil contract	14 788	196	781	329
ustawy o działalności gospodarczej self-employment	7 553	51	980	265
Podmioty wyspecjalizowane (działalność jedyna lub dominująca) Specialized entities (the only one or dominant activity)				
Liczba pracujących na podstawie: Number of employees based on:				
umowy o pracę employment contract	20 778	792	6 420	6 673
umowy zlecenia, agencyjnej o dzieło civil contract	14 258	177	679	316
ustawy o działalności gospodarczej self-employment	7 339	12	798	251

Uwaga: d Dla podmiotów niewyspecjalizowanych pytanie dotyczyło jedynie osób pracujących na rzecz działalności danego typu.  
Źródło: badania własne GUS.

Note: d For non-specialized entities, the question concerned only those persons working for the given type of activity.  
Source: Statistics Poland own research.

## Aktywa i pasywa badanych podmiotów

### Assets and liabilities of the entities

Dane finansowe z zakresu aktywów, pasywów oraz rachunku zysku i strat, prezentowane w publikacji dotyczą podmiotów wyspecjalizowanych i nie odzwierciedlają informacji o wszystkich badanych przedsiębiorstwach.

W podmiotach wyspecjalizowanych świadczących usługi pośrednictwa kredytowego wartość aktywów wyniosła 16,7 mld zł, w tym 36,8% stanowiły aktywa trwałe. W strukturze majątku trwałego przeważały inwestycje długoterminowe, których udział w aktywach trwałych wyniósł 73,9%. W podmiotach pośrednictwa kredytowego aktywa obrotowe miały udział 63,2%. W strukturze majątku obrotowego dominowały inwestycje krótkoterminowe, których udział wyniósł 54,3%. Udział kapitału własnego w pasywach spółek pośrednictwa kredytowego kształtował się na poziomie 32,1%, natomiast udział zobowiązań wyniósł 67,9%. W strukturze zobowiązań tych spółek przeważały zobowiązania długoterminowe, które stanowiły 54,6% wartości zobowiązań i rezerw na zobowiązania.

**Tablica 8. Aktywa i pasywa badanych podmiotów wyspecjalizowanych prowadzących działalność w 2017 r. w danym segmencie rynku finansowego**

Table 8. Assets and liabilities of surveyed specialized entities conducting operations in 2017 in a given segment of the financial market

Wyszczególnienie Specification	Pośrednictwo kredytowe/ /udzielanie pożyczek ze środków własnych (169 przedsię- biorstw) Credit intermediation/ /lending from own sources (169 enterprises)	Działalność faktoringowa (25 przedsię- biorstw) Factoring (25 enterpri- ses)	Działalność leasingowa (65 przedsię- biorstwa) Leasing (65 enterpri- ses)	Działalność windyka- cyjna (75 przedsię- biorstw) Debt collection (75 enterpri- ses)
Aktywa trwałe Fixed assets	6 157	223	79 942	7 083
wartości niematerialne i prawne intangible assets	469	12	369	90
rzeczowe aktywa trwałe tangible non-current assets	232	15	12 071	129
należności długoterminowe long-term receivables	613	134	33601	414
inwestycje długoterminowe long-term investments	4 550	41	29 202	6 402
długoterminowe rozliczenia międzyokresowe long-term prepayments	292	22	4 699	48
Aktywa obrotowe Current assets	9 798	20 207	42 439	2 045
zapasy inventories	14	#	958	5
należności krótkoterminowe current receivables	4 365	14 741	22 409	865
inwestycje krótkoterminowe short-term investments	5 321	5 456	18 152	1 122
krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe short-term prepayments	98	10	919	53
należne wpłaty na kapitał podstawowy called up share capital	#	#	-	#
udziały akcje własne own shares	#	-	-	-
<b>AKTYWA RAZEM</b> TOTAL ASSETS	<b>16 742</b>	<b>20 430</b>	<b>122 381</b>	<b>9 128</b>

Źródło: badania własne GUS.

Source: Statistics Poland own research.

**Tablica 8. Aktywa i pasywa badanych podmiotów wyspecjalizowanych prowadzących działalność w 2017 r. w danym segmencie rynku finansowego (dok.)**

Table 8. Assets and liabilities of surveyed specialized entities conducting operations in 2017 in a given segment of the financial market (cont.)

Wyszczególnienie Specification	Pośrednictwo kredytowe/ /udzielanie pożyczek ze środków własnych (169 przedsię- biorstw) Credit intermediation/ /lending from own sources (169 enterprises)	Działalność faktoringowa (25 przedsię- biorstw) Factoring (25 enterpri- ses)	Działalność leasingowa (65 przedsię- biorstwa) Leasing (65 enterpri- ses)	Działalność windyka- cyjna (75 przedsię- biorstw) Debt collection (75 enterpri- ses)
Kapitał (fundusz) własny Share equity (fund)	5 381	839	6 942	1 120
kapitał (fundusz) podstawowy share capital	1 898	238	2 950	375
kapitał (fundusz) zapasowy supplementary capital	2 528	386	2 902	1 731
kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny revaluation reserve	5	-	2	#
pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe other reserve capitals	354	41	461	86
zysk/strata z lat ubiegłych previous years profit (loss)	281	77	-81	#
zysk/strata netto net profit (loss)	340	98	708	#
odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego write-off on net profit during the financial year	-25	#	-	-2
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania Liabilities and provision for liabilities	11 362	19 591	115 439	8 008
rezerwy na zobowiązania provisions for liabilities	107	11	403	166
zobowiązania długoterminowe long-term liabilities	6 200	379	67 696	3 574
zobowiązania krótkoterminowe short-term liabilities	4 563	19 013	46 251	3 702
rozliczenia międzyokresowe accruals	492	188	1 089	565
<b>PASYWA RAZEM</b> <b>TOTAL LIABILITIES</b>	<b>16 742</b>	<b>20 430</b>	<b>122 381</b>	<b>9 128</b>

Źródło: badania własne GUS.  
Source: Statistics Poland own research.

W badanych podmiotach wyspecjalizowanych w działalności faktoringowej wartość aktywów wyniosła 20,4 mld zł, w tym 1,1% stanowiły aktywa trwałe, a aktywa obrotowe stanowiły 98,9%. W strukturze majątku obrotowego dominowały należności krótkoterminowe, których udział w aktywach obrotowych wyniósł 72,9%. Udział kapitału własnego w pasywach tych spółek kształtował się na poziomie 4,1%, a zobowiązań i rezerw na zobowiązania wyniósł 95,9%. W strukturze zobowiązań tych spółek przeważały zobowiązania krótkoterminowe, które stanowiły 97,0% wartości zobowiązań i rezerw na zobowiązania.

W podmiotach wyspecjalizowanych w działalności leasingowej wartość aktywów wyniosła 122,4 mld zł, w tym 65,3% to aktywa trwałe. W aktywach trwałych 42,0% stanowiły należności długoterminowe. W badanych podmiotach leasingowych aktywa obrotowe stanowiły 34,7% aktywów ogółem. W strukturze majątku obrotowego przedsiębiorstw leasingowych dominowały należności krótkoterminowe, których udział wyniósł 52,8%. Udział kapitału własnego w pasywach tych spółek ukształtował się na poziomie 5,7%, a udział zobowiązań i rezerw na zobowiązania odpowiednio 94,3%. W strukturze zobowiązań badanych podmiotów leasingowych przeważały zobowiązania długoterminowe, których udział w zobowiązaniach i rezerw na zobowiązania wyniósł 58,6%.

W badanych podmiotach wyspecjalizowanych w działalności windykacyjnej wartość aktywów wyniosła 9,1 mld zł, w tym 77,6% stanowiły aktywa trwałe, a aktywa obrotowe stanowiły 22,4%. W strukturze majątku trwałego dominowały inwestycje długoterminowe, których udział w aktywach trwałych wyniósł 90,4%. Udział kapitału własnego w pasywach tych podmiotów kształtował się na poziomie 12,3%, a zobowiązań i rezerw na zobowiązania wyniósł 87,7%. W strukturze zobowiązań tych jednostek udział zobowiązań krótkoterminowych i długoterminowych w wartości zobowiązań i rezerw na zobowiązania był zbliżony i wyniósł odpowiednio 46,2% oraz 44,6%.

## Rachunek zysków i strat badanych podmiotów

### *Profit and loss account of entities*

Wartość przychodów z całokształtu przedsiębiorstw leasingowych wyniosła 6,8 mld zł, w tym przychody ze sprzedaży netto stanowiły udział 90,1%. Koszty z całokształtu działalności tych podmiotów osiągnęły wartość 6,1 mld zł, w tym koszty działalności operacyjnej stanowiły 73,0% całości kosztów. Relacja kosztów do przychodów z całokształtu działalności leasingodawców wyniosła 89,0%.

W podmiotach prowadzących działalność faktoringową przychody z całokształtu działalności wyniosły 0,7 mld zł. Wartość przychodów ze sprzedaży w całości przychodów ogółem miała udział 93,5%. Koszt z całokształtu działalności kształtowały się na poziomie 0,6 mld zł. Najwyższy udział w kosztach z całokształtu działalności faktorów stanowiły koszty operacyjne (47,0%) oraz koszty finansowe (45,1%). Poziom relacji kosztów do przychodów z całokształtu działalności wyniósł 82,1%.

W podmiotach prowadzących działalność leasingową wartości przychodów z całokształtu działalności wynosiła 11,3 mld zł, w tym przychody netto ze sprzedaży stanowiły udział 79,6%. Koszty z całokształtu działalności kształtowały się na poziomie 10,3 mld zł, w tym koszty operacyjne stanowiły udział 56,6%, a koszty finansowe 25,7%. Relacja kosztów do przychodów z całokształtu działalności leasingodawców wyniosła 91,1%.

Przedsiębiorstwa prowadzące działalność windykacyjną odnotowały przychody z całokształtu działalności na poziomie 3,1 mld zł, w tym przychody netto ze sprzedaży stanowiły udział 65,1%. Koszty działalności operacyjnej tych podmiotów wniosły 2,3 mld zł, a pozostałe koszty operacyjne 1,0 mld zł.

**Tablica 9. Rachunek zysków i strat podmiotów wyspecjalizowanych prowadzących działalność w 2017 r. w danym segmencie rynku finansowego<sup>7</sup>**

Table 9. Profit and loss account of specialized entities conducting operations in 2017 in a given segment of the financial market

Wyszczególnienie Specification	Pośrednictwo kredytowe/ /udzielanie pożyczek ze środków własnych (128 przedsię- biorstw) Credit intermediation/ /lending from own sources (128 enterprises)	Działalność faktoringowa (27 przedsię- biorstw) Factoring (27 enterpri- ses)	Działalność leasingowa (73 przedsię- biorstwa) Leasing (73 enterpri- ses)	Działalność windyka- cyjna (75 przedsię- biorstw) Debt collection (75 enterpri- ses)
	w mln zł in mln zł			
Przychody z całokształtu działalności Revenues from total activity	6 850	728	11 349	3 087
przychody netto ze sprzedaży net revenues from sale	6 174	681	9 029	2 011
pozostałe przychody operacyjne other operating revenues	231	15	1 621	#
przychody finansowe financial revenues	444	33	699	#
Koszty z całokształtu działalności Total activity expenses	6 094	598	10 344	#
koszty działalności operacyjnej costs of operating activity	4 451	281	5 860	2 353
pozostałe koszty operacyjne other operating costs	650	46	1 827	1 020
koszty finansowe financial costs	995	270	2 657	#
Zysk brutto/strata brutto Gross profit (loss)	786	129	1 005	#
Zysk netto/strata netto Net profit (loss)	351	98	712	#

Źródło: badania własne GUS.  
Source: Statistics Poland own research.

## Inne rodzaje prowadzonej działalności

### Other types of business

Badane wyspecjalizowane podmioty rynku finansowego prowadziły więcej niż jedną działalność w ramach badanych segmentów. Najwięcej podmiotów w 2017 r. wskazało zarówno na prowadzenie działalności leasingowej, jak i pośrednictwa kredytowego – 20 podmiotów, 12 podmiotów prowadziło zarówno działalność pośrednictwa kredytowego, jak i faktoringu. Działalność w zakresie faktoringu i windykacji prowadziło 8 firm. Działalność pośrednictwa kredytowego i windykację prowadziło 7 podmiotów, podobnie jak działalność faktoringu i leasingu. Wśród badanych podmiotów trzy typy działalności na wyspecjalizowanych segmentach rynku finansowego prowadziło 5 firm było to pośrednictwo kredytowe, faktoring i leasing, a 3 podmioty prowadziły działalność pośrednictwa kredytowego, faktoringu i windykacji.

<sup>7</sup> Dotyczy wyspecjalizowanych podmiotów prowadzących księgi rachunkowe.

## 2.2. Działalność przedsiębiorstw pośrednictwa kredytowego

### 2.2. Activity of credit intermediation companies

#### 2.2.1. Podstawowe dane o badanych przedsiębiorstwach pośrednictwa kredytowego

##### 2.2.1. Basic data on the credit intermediation surveyed companies

W 2017 r. w badaniu uczestniczyło 257 przedsiębiorstw prowadzących działalność pośrednictwa kredytowego. Wśród badanych podmiotów było 160 spółek z ograniczoną odpowiedzialnością, 40 spółek akcyjnych, pozostałe 57 firm to inne formy spółek. W badanej zbiorowości 126 podmiotów udzielało pożyczek ze środków własnych, 120 pośredniczyło w udzielaniu kredytów i pożyczek we współpracy z bankami, a 11 jednocześnie udzielało pożyczek ze środków własnych i współpracowało z bankami.

**Tablica 10. Liczba badanych podmiotów prowadzących działalność pośrednictwa kredytowego według formy prawnej w 2017 r.**

Table 10. Number of credit intermediation in accordance with the legal form in 2017

Wyszczególnienie <i>Specification</i>	Ogółem <i>Total</i>	Jedyny rodzaj działalności <i>The only type of activity</i>	Dominujący rodzaj działalności <i>The dominant type of activity</i>	Ubożny rodzaj działalności <i>The peripheral type of activity</i>
Spółka akcyjna <i>Joint-stock company</i>	40	14	13	13
Spółka z o.o. <i>Private limited company</i>	160	107	31	22
Spółka jawna <i>General partnership</i>	12	8	3	1
Spółka komandytowa <i>Limited partnership</i>	6	4	1	1
Osoba fizyczna prowadząca działalność gospodarczą <i>Sole proprietorship</i>	38	23	14	1
Inne formy prawne <i>Other legal form</i>	1	–	1	–

Źródło: badania własne GUS.  
*Source: Statistics Poland own research.*

Spośród badanej zbiorowości podmiotów prowadzących działalność pośrednictwa kredytowego w 202 przedsiębiorstwach dominował kapitał krajowy, a w 55 kapitał zagraniczny. Głównymi udziałowcami w 211 firmach były osoby fizyczne i przedsiębiorstwa spoza sektora finansowego, w 31 instytucje finansowe, a 15 podmiotów było kontrolowanych przez banki.

**Tablica 11. Liczba badanych podmiotów prowadzących działalność pośrednictwa kredytowego według udziałowca i liczby posiadanych oddziałów w 2017 r.**

Table 11. Number of credit intermediation according to the shareholder and the number of branches held in 2017

Wyszczególnienie Specification	Ogółem Total		Jedyny rodzaj działalności The only type of activity		Dominujący rodzaj działalności The dominant type of activity		Uboczny rodzaj działalności The peripheral type of activity	
	przeważający kapitał prevailing capital							
	krajowy domestic	zagraniczny foreign	krajowy domestic	zagraniczny foreign	krajowy domestic	zagraniczny foreign	krajowy domestic	zagraniczny foreign
Banki Banks	13 <sup>b</sup>	2	5	–	5	2	3 <sup>b</sup>	–
Instytucje finansowe Finance institutions	12 <sup>c</sup>	19	5	13	4 <sup>c</sup>	2	3	4
Przedsiębiorstwa prywatne Private enterprises	35	28	18	16	10	7	7	5
Osoby fizyczne Natural persons	138	4	95	4	28	–	15	–
Inne Others	4	2	–	–	4	1	–	1

b W pozycji tej ujęto spółkę z 50% udziałem kapitału krajowego i zagranicznego.

c W pozycji tej ujęto spółkę z 50% udziałem banków i instytucji finansowych.

Źródło: badania własne GUS.

b The position includes company with 50% share of domestic and foreign capital.

c The position includes company with 50% share of banks and financial institutions.

Source: Statistics Poland own research.

Spośród badanych przedsiębiorstw pośrednictwa kredytowego 58 podmiotów należało do grup kapitałowych, z tego 45 było jednostkami zależnymi, 7 dominującymi, a 6 jednocześnie jednostkami dominującymi i zależnymi. Do grup kapitałowych należało 41 firm udzielających pożyczek ze środków własnych, 13 pośredniczących w udzielaniu kredytów i pożyczek we współpracy z bankami i 4 udzielające pożyczek ze środków własnych i współpracujące z bankami jednocześnie.

**Tablica 12. Liczba badanych podmiotów prowadzących działalność pośrednictwa kredytowego według przynależności do grupy kapitałowej w 2017 r.**

Table 12. Number of credit intermediation entities according to affiliation to the capital group in 2017

Wyszczególnienie Specification	Ogółem Total	Podmioty nie udzielające pożyczek ze środków własnych Entities that do not grant loans from own funds	Podmioty udzielające pożyczek ze środków własnych Entities granting loans from own sources	Podmioty udzielające pożyczek ze środków własnych i współpracujące z bankami Entities granting loans from own sources and cooperating with banks
Przedsiębiorstwa przynależne do grupy kapitałowej Enterprises belonging to capital group	58	13	41	4
jednostka dominująca parent company	7	3	3	1
jednostka zależna subsidiary company	45	8	34	3
jednostka dominująca i zależna parent and subsidiary company	6	2	4	–

Źródło: badania własne GUS.

Source: Statistics Poland own research.



W 2017 r. ogółem liczba pracujących w badanych podmiotach pośrednictwa kredytowego wyniosła 45,5 tys., z tego 23,1 tys. osób pracowało na podstawie umowy o pracę, 14,8 tys. na podstawie umowy zlecenia, agencyjnej lub o dzieło, a 7,6 tys. osób działało na własny rachunek zgodnie z ustawą o działalności gospodarczej.

**Tablica 13. Liczba pracujących w badanych przedsiębiorstwach prowadzących działalność pośrednictwa kredytowego w 2017 r.**

Table 13. Number of employees in the surveyed credit intermediation entities in 2017

Wyszczególnienie <i>Specification</i>	Ogółem <i>Total</i>	Podmioty nie udzielające pożyczek ze środków własnych <i>Entities that do not grant loans from own funds</i>	Podmioty udzielające pożyczek ze środków własnych <i>Entities granting loans from own sources</i>	Podmioty udzielające pożyczek ze środków własnych i współpracujące z bankami <i>Entities granting loans from own sources and cooperating with banks</i>
--	------------------------	---	--	--

Liczba pracujących na podstawie:

*Number of employees based on:*

umowy o pracę <i>employment contract</i>	23 114	16 339	5 446	1 329
umowy zlecenia, agencyjnej o dzieło <i>civil contract</i>	14 788	1 893	12 775	120
ustawy o działalności gospodarczej <i>self-employment</i>	7 553	5 865	1 613	75

Źródło: badania własne GUS.

*Source: Statistics Poland own research.*

Wśród badanych podmiotów 156 przedsiębiorstw zajmowało się pośrednictwem kredytowym i udzielaniem pożyczek ze środków własnych, jako jedynym rodzajem prowadzonej działalności, w 63 firmach była to działalność dominująca, a w 38 była działalnością uboczną. Oprócz działalności pośrednictwa kredytowego, 25 podmiotów prowadziło również niefinansową działalność usługową, 19 zajmowało się leasingiem, 26 pośrednictwem produktów ubezpieczeniowych, 12 działalnością faktoringową, a 9 działalnością windykacyjną.

**Tablica 14. Liczba badanych podmiotów prowadzących działalność pośrednictwa kredytowego według charakteru prowadzonej działalności w 2017 r.**

Table 14. Number of credit intermediation entities according to the character of their operations in 2017

Wyszczególnienie <i>Specification</i>	Ogółem <i>Total</i>	Nie udzielające pożyczek ze środków własnych <i>Do not grant loans from own funds</i>	Udzielające pożyczek ze środków własnych <i>Grant loans from own sources</i>	Udzielające jednocześnie <i>Provides at the same time</i>	
				pożyczek ze środków własnych <i>loans from own resources</i>	współpracujące z bankami <i>cooperating with banks</i>
Podmioty ogółem <i>Total entities</i>	257	120	126		11
Pośrednictwo/udzielanie pożyczek ze środków własnych jedyny rodzaj działalności <i>Intermediation/granting loans with own funds – the only type of activity</i>	156	69	87	–	–
Pośrednictwo/udzielanie pożyczek ze środków własnych – dominujący rodzaj działalności <i>Intermediation/granting loans from own funds – the dominant type of activity</i>	63	39	17	3	4
Pośrednictwo/udzielanie pożyczek ze środków własnych uboczny rodzaj działalności <i>Intermediation/granting loans with own funds – a side-effect type</i>	38	12	22	8	7
Inna działalność, w której podmioty uczestniczyły: <i>Other type of activity:</i>					
działalność bankowa <i>banking activity</i>	6	4	–		2
działalność ubezpieczeniowa <i>insurance activity</i>	26	19	5		2
działalność leasingowa <i>leasing activity</i>	19	4	13		2
pośrednictwo w sprzedaży jednostek funduszy inwestycyjnych <i>intermediation in the sale of investment fund units</i>	3	3	–		–
działalność faktoringowa <i>factoring activity</i>	12	–	10		2
działalność windykacyjna <i>vindication activity</i>	9	3	5		1
działalność usługowa niefinansowa <i>non-financial service activities</i>	25	12	11		2
inna <i>other</i>	40	7	22		1

Źródło: badania własne GUS.  
Source: Statistics Poland own research.

W badanych przedsiębiorstwach, najwięcej podmiotów prowadzących działalność pośrednictwa kredytowego miało liczbę pracujących w przedziale do 50 osób, dominowały w tym zakresie spółki z ograniczoną odpowiedzialnością – 138, spółki akcyjne – 22 oraz osoby fizyczne prowadzące działalność gospodarczą – 38. Firmy o liczbie pracujących powyżej 50 osób to przede wszystkim spółki z ograniczoną odpowiedzial-

nością (22) i spółki akcyjne (18). W badanych podmiotach wyspecjalizowanych, dla których pośrednictwo kredytowe było jedynym, bądź dominującym rodzajem działalności, najczęściej podmiotów wykazało liczbę pracujących poniżej 50 osób. W grupie tej przeważały spółki z ograniczoną odpowiedzialnością – 120, spółki akcyjne – 13 oraz osoby fizyczne prowadzące działalność gospodarczą – 37. Wśród przedsiębiorstw wyspecjalizowanych o liczbie pracujących 50 osób i więcej, były głównie spółki z ograniczoną odpowiedzialnością (18) i spółki akcyjne (14).

**Tablica 15. Liczba badanych podmiotów prowadzących działalność pośrednictwa kredytowego według formy prawnej w podziale na liczbę pracujących w 2017 r.**

*Table 15. Number of credit intermediation entities according to legal form and number of employees in 2017*

Wyszczególnienie <i>Specification</i>	0–9 pracujących <i>Up to 9 employees</i>	10–49 pracujących <i>Between 10 and 49 employees</i>	50–249 pracujących <i>Between 50 and 249 employees</i>	250 i więcej pracujących <i>250 and more employees</i>
<b>Podmioty ogółem</b> <i>Total entities</i>				
Spółka akcyjna <i>Joint-stock company</i>	11	11	5	13
Spółka z o.o. <i>Private limited company</i>	97	41	17	5
Spółka jawna <i>General partnership</i>	8	4	–	–
Spółka komandytowa <i>Limited partnership</i>	2	3	1	–
Osoba fizyczna prowadząca działalność gospodarczą <i>Sole proprietorship</i>	34	4	–	–
Inna <i>Other</i>	–	–	–	1
<b>Podmioty wyspecjalizowane (działalność jedyna lub dominująca)</b> <i>Specialized entities (the only one or dominant activity)</i>				
Spółka akcyjna <i>Joint-stock company</i>	6	7	3	11
Spółka z o.o. <i>Private limited company</i>	82	38	14	4
Spółka jawna <i>General partnership</i>	7	4	–	–
Spółka komandytowa <i>Limited partnership</i>	2	2	1	–
Osoba fizyczna prowadząca działalność gospodarczą <i>Sole proprietorship</i>	33	4	–	–
Inna <i>Other</i>	–	–	–	1

Źródło: badania własne GUS.  
*Source: Statistics Poland own research.*

Spośród badanych podmiotów prowadzących działalność pośrednictwa kredytowego, o liczbie pracujących poniżej 50 osób, w 174 firmach dominował kapitał krajowy, a w 41 kapitał zagraniczny. W przedsiębiorstwach o liczbie pracujących 50 osób i więcej, w 28 firmach przeważał kapitał krajowy, a w 14 kapitał zagraniczny.

**Tablica 16. Liczba badanych podmiotów prowadzących działalność pośrednictwa kredytowego według zaangażowanego kapitału w podziale na liczbę pracujących w 2017 r.**

Table 16. Number of credit intermediation entities according to capital employed and number of employees in 2017

Wyszczególnienie Specification	0–9 pracujących Up to 9 employees		10–49 pracujących Between 10 and 49 employees		50–249 pracujących Between 50 and 249 employees		250 i więcej pracujących 250 and more employees	
	przeważający kapitał prevailing capital							
	krajowy domestic	zagra- niczny foreign	krajowy domestic	zagra- niczny foreign	krajowy domestic	zagra- niczny foreign	krajowy domestic	zagra- niczny foreign
Podmioty ogółem Total entities								
Banki Banks	4	–	3	1	2 <sup>b</sup>	–	4	1
Instytucje finansowe Finance institutions	3 <sup>c</sup>	6	3	9	2	3	4	1
Przedsiębiorstwa prywatne Private enterprises	22	10	7	12	4	5	2	1
Osoby fizyczne Natural persons	105	1	25	2	4	1	4	–
Inne Others	1	–	1	–	1	1	1	1
Podmioty wyspecjalizowane (działalność jedyna lub dominująca) Specialized entities (the only one or dominant activity)								
Banki Banks	3	–	3	1	1	–	3	1
Instytucje finansowe Finance institutions	3 <sup>c</sup>	5	2	6	2	3	2	1
Przedsiębiorstwa publiczne Public enterprises	15	7	7	12	4	3	2	1
Osoby fizyczne Natural persons	95	1	21	2	3	1	4	–
Inne Others	1	–	1	–	1	–	1	1

b W pozycji tej ujęto spółki z 50% udziałem kapitału krajowego i zagranicznego.

c W pozycji tej ujęto spółkę z 50% udziałem banków i instytucji finansowych.

Źródło: badania własne GUS.

b The position includes companies with 50% share of domestic and foreign capital.

c The position includes companies with 50% share of banks and financial institutions.

Source: Statistics Poland own research.

Spośród badanych przedsiębiorstw pośrednictwa kredytowego o liczbie pracujących poniżej 50 osób, 35 firm należało do grup kapitałowych, z tego 28 były jednostkami zależnymi, 4 dominującymi, a także 4 jednocześnie dominującymi i zależnymi. Wśród podmiotów o liczbie pracujących 50 osób i więcej, 3 przedsiębiorstwa należały do grup kapitałowych, 17 było jednostkami zależnymi, 3 dominującymi i 3 jednostkami dominującymi i zależnymi jednocześnie. W badanej zbiorowości przedsiębiorstw wyspecjalizowanych w przedziale o liczbie pracujących do 50 osób 22 podmioty należały do grup kapitałowych, a o liczbie pracujących powyżej 50 osób do grup kapitałowych należało 17 podmiotów.

**Tablica 17. Liczba podmiotów prowadzących działalność pośrednictwa kredytowego według przynależności do grupy kapitałowej w podziale na liczbę pracujących w 2017 r.**

Table 17. Number of entities conducting credit intermediation activities according to belonging to the capital group and number of employees in 2017

Wyszczególnienie <i>Specification</i>	0–9 pracujących <i>Up to 9 employees</i>	10–49 pracujących <i>Between 10 and 49 employees</i>	50–249 pracujących <i>Between 50 and 249 employees</i>	250 i więcej pracujących <i>250 and more employees</i>
<b>Podmioty ogółem</b> <i>Total entities</i>				
Przedsiębiorstwa przynależne do grupy kapitałowej <i>Enterprises belonging to the capital group</i>	19	16	10	13
jednostka dominująca <i>subsidiary</i>	3	1	–	3
jednostka zależna <i>dominant entity</i>	14	14	8	9
jednostka dominująca i zależna <i>lower-level dominant unit</i>	3	1	2	1
<b>Podmioty wyspecjalizowane (działalność jedyna lub dominująca)</b> <i>Specialized entities (the only one or dominant activity)</i>				
Przedsiębiorstwa przynależne do grupy kapitałowej <i>Enterprises belonging to the capital group</i>	9	13	7	10
jednostka dominująca <i>subsidiary</i>	–	–	–	3
jednostka zależna <i>dominant entity</i>	9	12	6	6
jednostka dominująca i zależna <i>lower-level dominant unit</i>	–	1	1	1

Źródło: badania własne GUS.  
*Source: Statistics Poland own research.*

## 2.2.2. Sytuacja finansowa badanych przedsiębiorstw pośrednictwa kredytowego

### 2.2.2. Financial situation of the surveyed credit intermediation companies

W publikacji dane finansowe prezentowane są dla grupy 169 przedsiębiorstw, w których pośrednictwo kredytowe było jedyną lub dominującą działalnością. W 124 podmiotach działalność pośrednictwa kredytowego była jedynym rodzajem działalności, a w 45 podmiotach dominującym.

**Tablica 18. Aktywa i pasywa wyspecjalizowanych podmiotów prowadzących działalność pośrednictwa kredytowego według rodzaju działalności**Table 18. *Assets and liabilities of entities conducting credit intermediation activities by type of activity*

Wyszczególnienie <i>Specification</i>	Ogółem (169 przedsiębiorstw) <i>Total (169 enterprises)</i>		Jedyny rodzaj działalności (124 przedsiębiorstw) <i>The only type of activity (124 enterprises)</i>		Dominujący rodzaj działalności (45 przedsiębiorstw) <i>The dominant type of activity (45 enterprises)</i>	
	2016	2017	2016	2017	2016	2017
			w mln zł <i>in mln zł</i>			
Aktywa trwałe <i>Fixed assets</i>	5 463	6 157	464	509	4 999	5 648
wartości niematerialne i prawne <i>intangible assets</i>	528	469	31	43	496	426
rzeczowe aktywa trwałe <i>tangible non-current assets</i>	242	232	39	45	202	187
należności długoterminowe <i>long-term receivables</i>	528	613	28	24	500	590
inwestycje długoterminowe <i>long-term investments</i>	3 723	4 550	319	331	3 403	4 219
długoterminowe rozliczenia międzyokresowe <i>long-term prepayments</i>	442	292	45	67	397	226
Aktywa obrotowe <i>Current assets</i>	8 853	9 798	2 857	3 500	5 996	6 297
zapasy <i>inventories</i>	9	14	2	4	7	10
należności krótkoterminowe <i>current receivables</i>	3 588	4 365	1 073	1 469	2 514	2 896
inwestycje krótkoterminowe <i>short-term investments</i>	5 189	5 321	1 758	1 994	3 431	3 327
krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe <i>short-term prepayments</i>	67	98	23	34	44	64
należne wpłaty na kapitał podstawowy <i>called up share capital</i>	#	#	#	#	#	#
udziały akcje własne <i>own shares</i>	#	#	#	#	#	#
<b>AKTYWA RAZEM</b> <i>TOTAL ASSETS</i>	<b>15 098</b>	<b>16 742</b>	<b>4 103</b>	<b>4 797</b>	<b>10 995</b>	<b>11 946</b>

Źródło: badania własne GUS.

Source: Statistics Poland own research.

**Tablica 18. Aktywa i pasywa wyspecjalizowanych podmiotów prowadzących działalność pośrednictwa kredytowego według rodzaju działalności (dok.)**

Table 18. Assets and liabilities of entities conducting credit intermediation activities by type of activity (cont.)

Wyszczególnienie Specification	Ogółem (169 przedsiębiorstwa) Total (169 enterprises)		Jedyny rodzaj działalności (124 przedsiębiorstw) The only type of activity (124 enterprises)		Dominujący rodzaj działalności (45 przedsiębiorstw) The dominant type of activity (45 enterprises)	
	2016	2017	2016	2017	2016	2017
			w mln zł in mln zł			
Kapitał (fundusz) własny Share equity (fund)	5 071	5 381	1 839	1 901	3 231	3 480
kapitał (fundusz) podstawowy share capital	1 875	1 898	1 357	1 358	518	539
kapitał (fundusz) zapasowy supplementary capital	2 123	2 528	221	303	1 902	2 225
kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny revaluation reserve	23	5	#	#	#	#
pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe other reserve capitals	222	354	182	304	40	50
zysk/strata z lat ubiegłych previous years profit (loss)	453	281	-113	-244	566	525
zysk/strata netto net profit (loss)	386	340	175	184	211	156
odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego write-off on net profit during the financial year	-12	-25	#	#	#	#
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania Liabilities and provision for liabilities	10 028	11 362	2 264	2 895	7 764	8 466
rezerwy na zobowiązania provisions for liabilities	105	107	19	28	86	79
zobowiązania długoterminowe long-term liabilities	5 892	6 200	1 205	1 713	4 687	4 487
zobowiązania krótkoterminowe short-term liabilities	3 666	4 563	904	912	2 762	3 651
rozliczenia międzyokresowe accruals	365	492	136	242	229	250
<b>PASYWA RAZEM</b> <b>TOTAL LIABILITIES</b>	<b>15 098</b>	<b>16 742</b>	<b>4 103</b>	<b>4 797</b>	<b>10 995</b>	<b>11 946</b>

Źródło: badania własne GUS.

Source: Statistics Poland own research.

W 2017 r. wartość aktywów ogółem pośredników kredytowych wyniosła 16,7 mld zł (wzrost o 10,9%). Główną pozycję aktywów stanowiły aktywa obrotowe – 9,8 mld zł (58,5%). Udział inwestycji krótkoterminowych w aktywach obrotowych wyniósł 54,3%, a należności krótkoterminowych 44,6%. Aktywa trwałe wzrosły do 6,2 mld zł (o 12,7%), co stanowiło 36,8% wartości majątku ogółem. Największą, co do wielkości pozycją aktywów trwałych były inwestycje długoterminowe, które osiągnęły wartość 4,6 mld zł, a ich udział wyniósł 73,9%. W wartości pasywów 67,9% stanowiły zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, a 32,1% kapitały własne. W zobowiązaniach i rezerwach na zobowiązania dominowały zobowiązania długoterminowe (54,6%), natomiast udział zobowiązań krótkoterminowych wyniósł 40,2%. W strukturze kapitałów własnych dominował kapitał zapasowy – 47,0% oraz kapitał podstawowy – 35,3%.

**Tablica 19. Aktywa i pasywa wyspecjalizowanych podmiotów prowadzących działalność pośrednictwa kredytowego przy uwzględnieniu kryterium rentowności w 2017 r.**

Table 19. *Assets and liabilities of entities conducting credit intermediation activities taking into account the profitability criterion in 2017*

Wyszczególnienie Specification	Ogółem (169 przedsiębiorstw) Total (169 enterprises)		Podmioty z zyskiem <sup>e</sup> (103 przedsiębiorstwa) Entities with a profit (103 enterprises)		Podmioty ze stratą <sup>e</sup> (66 przedsiębiorstw) Entities with a loss (66 enterprises)	
	2016	2017	2016	2017	2016	2017
			w mln zł in mln zł			
Aktywa trwałe <i>Fixed assets</i>	5 463	6 157	2 850	3 448	2 613	2 709
wartości niematerialne i prawne <i>intangible assets</i>	528	469	328	325	199	144
rzeczowe aktywa trwałe <i>tangible non-current assets</i>	242	232	179	175	63	57
należności długoterminowe <i>long-term receivables</i>	528	613	522	585	6	29
inwestycje długoterminowe <i>long-term investments</i>	3 723	4 550	1 424	2 105	2 299	2 445
długoterminowe rozliczenia międzyokresowe <i>long-term prepayments</i>	442	292	396	258	46	34
Aktywa obrotowe <i>Current assets</i>	8 853	9 798	6 313	6 925	2 540	2 873
zapasy <i>inventories</i>	9	14	3	6	6	8
należności krótkoterminowe <i>current receivables</i>	3 588	4 365	2 904	3 579	684	786
inwestycje krótkoterminowe <i>short-term investments</i>	5 189	5 321	3 356	3 277	1 833	2 044
krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe <i>short-term prepayments</i>	67	98	50	63	17	34
należne wpłaty na kapitał podstawowy <i>called up share capital</i>	#	#	#	#	#	#
udziały akcje własne <i>own shares</i>	#	#	#	#	#	#
<b>AKTYWA RAZEM</b> <i>TOTAL ASSETS</i>	<b>15 098</b>	<b>16 742</b>	<b>9 945</b>	<b>11 155</b>	<b>5 154</b>	<b>5 588</b>

<sup>e</sup> Podział na podstawie wyniku finansowego netto.

Źródło: badania własne GUS.

<sup>e</sup> The division based on the net financial result.

Source: Statistics Poland own research.



**Tablica 19. Aktywa i pasywa wyspecjalizowanych podmiotów prowadzących działalność pośrednictwa kredytowego przy uwzględnieniu kryterium rentowności w 2017 r. (dok.)**Table 19. *Assets and liabilities of entities conducting credit intermediation activities taking into account the profitability criterion in 2017 (cont.)*

Wyszczególnienie Specification	Ogółem (169 przedsiębiorstw) Total (169 enterprises)		Podmioty z zyskiem <sup>e</sup> (103 przedsiębiorstwa) Entities with a profit (103 enterprises)		Podmioty ze stratą <sup>e</sup> (66 przedsiębiorstw) Entities with a loss (66 enterprises)	
	2016	2017	2016	2017	2016	2017
			w mln zł	in mln zł		
Kapitał (fundusz) własny <i>Share equity (fund)</i>	5 071	5 381	4 306	4 527	765	853
kapitał (fundusz) podstawowy <i>share capital</i>	1 875	1 898	1 401	1 403	474	495
kapitał (fundusz) zapasowy <i>supplementary capital</i>	2 123	2 528	1 576	1 643	548	885
kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny <i>revaluation reserve</i>	#	#	#	#	#	#
pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe <i>other reserve capitals</i>	222	354	164	207	58	147
zysk/strata z lat ubiegłych <i>previous years profit (loss)</i>	453	281	643	716	-190	-435
zysk/strata netto <i>net profit (loss)</i>	386	340	531	579	-145	-239
odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego <i>write-off on net profit during the financial year</i>	-12	-25	-8	-21	-4	-4
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania <i>Liabilities and provision for liabilities</i>	10 028	11 362	5 639	6 627	4 389	4 734
rezerwy na zobowiązania <i>provisions for liabilities</i>	105	107	59	57	45	51
zobowiązania długoterminowe <i>long-term liabilities</i>	5 892	6 200	3 182	3 037	2 711	3 163
zobowiązania krótkoterminowe <i>short-term liabilities</i>	3 666	4 563	2 105	3 129	1 561	1 435
rozliczenia międzyokresowe <i>accruals</i>	365	492	293	406	72	86
PASYWA RAZEM <i>TOTAL LIABILITIES</i>	15 098	16 742	9 945	11 155	5 154	5 588

e Podział na podstawie wyniku finansowego netto.

Źródło: badania własne GUS.

e The division based on the net financial result.

Source: Statistics Poland own research.

W 2017 r. w 103 przedsiębiorstwach, które wykazały zysk netto, aktywa osiągnęły wartość 11,2 mld zł (wzrost o 12,2%) i stanowiły 66,6% aktywów wszystkich badanych podmiotów (169). Główną pozycję aktywów stanowiły aktywa obrotowe – 6,9 mld zł (62,1%). Udział należności krótkoterminowych w aktywach obrotowych wyniósł 51,7%, a inwestycji krótkoterminowych 47,3%. Aktywa trwale ukształtowały się na poziomie 3,4 mld zł, a udział tej pozycji w aktywach ogółem wyniósł 30,9%. Inwestycje i należności długoterminowe stanowiły odpowiednio 61,1% i 17,0% aktywów trwałych. W badanych podmiotach z wypracowanym zyskiem, zobowiązania i rezerwy na zobowiązania stanowiły 59,4% wartości pasywów, w tym zobowiązania długoterminowe 45,8%, a zobowiązania krótkoterminowe 47,2%. Kapitały własne tej zbiorowości wyniosły 4,5 mld zł (wzrost o 5,1%), w tym: kapitały zapasowe stanowiły 36,3%, a kapitały podstawowe 31,0% kapitałów własnych.

W 2017 r. wśród przedsiębiorstw pośrednictwa kredytowego, które wykazały stratę, wartość aktywów wyniosła 5,6 mld zł i stanowiła 33,4% aktywów wszystkich badanych podmiotów. W ich strukturze największy udział miały aktywa obrotowe – 51,4%. Aktywa trwałe osiągnęły wartość 2,7 mld zł i stanowiły 48,5% aktywów ogółem przedsiębiorstw wykazujących stratę. Udział zobowiązań i rezerw na zobowiązania w pasywach badanej zbiorowości wyniósł 84,7%, w tym zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe stanowiły odpowiednio 68,8% i 30,3%. Kapitały własne badanej grupy podmiotów ze stratą wyniosły 853 mln zł.

W 2017 r. przychody z całokształtu działalności 169 przedsiębiorstw pośrednictwa kredytowego wyniosły 6,8 mld zł. W strukturze przychodów, największy udział miały przychody netto ze sprzedaży – 90,1%. Koszty z całokształtu działalności ukształtowały się na poziomie 6,1 mld zł (wzrost o 6,2% wobec roku poprzedniego), w tym koszty działalności operacyjnej stanowiły 73,0%.

**Tablica 20. Rachunek zysków i strat wyspecjalizowanych podmiotów prowadzących działalność pośrednictwa kredytowego według rodzaju działalności w 2017 r.**

Table 20. Profit and loss account of entities conducting credit intermediation specialized activities in 2017

Wyszczególnienie Specification	Ogółem (169 przedsiębiorstw) Total (169 enterprises)		Jedyny rodzaj działalności (124 przedsiębiorstwa) The only type of activity (124 enterprises)		Dominujący rodzaj działalności (45 przedsiębiorstw) The dominant type of activity (45 enterprises)	
	2016	2017	2016	2017	2016	2017
			w mln zł in mln zł			
Przychody z całokształtu działalności Revenues from total activity	6 303	6 850	2 419	2 695	3 884	4 154
przychody netto ze sprzedaży net revenues from sale	5 809	6 174	2 232	2 429	3 577	3 746
pozostałe przychody operacyjne other operating revenues	167	231	88	82	79	149
przychody finansowe financial revenues	326	444	99	184	228	260
Koszty z całokształtu działalności Total activity expenses	5 736	6 094	2 170	2 440	3 566	3 655
koszty działalności operacyjnej costs of operating activity	4 355	4 451	1 496	1 654	2 859	2 797
pozostałe koszty operacyjne other operating costs	567	649	257	220	310	429
koszty finansowe financial costs	814	995	417	566	398	428
Zysk brutto/strata brutto Gross profit (loss)	574	786	256	286	318	500
Zysk netto/strata netto Net profit (loss)	386	351	174	182	211	168

Źródło: badania własne GUS.  
Source: Statistics Poland own research.

W 2017 r. w grupie 124 przedsiębiorstw, dla której pośrednictwo kredytowe było jedynym rodzajem działalności, przychody z całokształtu działalności wyniosły 2,7 mld zł (wzrost o 11,4%), w tym przychody netto ze sprzedaży miały 90,1% udziału. Koszty z całokształtu działalności osiągnęły wartość 2,4 mld zł (wzrost o 12,4%), w tym 67,8% stanowiły koszty operacyjne. W badanych podmiotach z dominującą działalnością pośrednictwa kredytowego, przychody z całokształtu działalności wyniosły 4,2 mld zł (wzrost o 7,0%). Największy udział w tej pozycji miały przychody netto ze sprzedaży – 90,2%. Koszty z całokształtu działalności osiągnęły poziom 3,7 mld zł, a w ich strukturze w 76,5% dominowały koszty operacyjne.

W 2017 r. przychody z całokształtu działalności w 103 przedsiębiorstwach wykazujących zysk, wyniosły 4,8 mld zł, w tym 94,1% udziału miały przychody netto ze sprzedaży. Koszty z całokształtu działalności ukształtowały się na poziomie 3,8 mld zł, a w ich strukturze 77,7% stanowiły koszty operacyjne.

W grupie 66 przedsiębiorstw, które w 2017 r. wykazały stratę, przychody z całokształtu działalności wyniosły 2,1 mld zł i w 81,3% składały się z przychodów netto ze sprzedaży. Koszty całokształtu działalności osiągnęły wartość 2,3 mld zł, w tym 65,2% stanowiły koszty operacyjne.

**Tablica 21. Rachunek zysków i strat wyspecjalizowanych podmiotów prowadzących działalność pośrednictwa kredytowego przy uwzględnieniu kryterium rentowności**

Table 21. Profit and loss account of entities conducting credit intermediation according to profitability

Wyszczególnienie Specification	Ogółem (169 przedsiębiorstw) Total (169 enterprises)		Podmioty z zyskiem <sup>e</sup> (103 przedsiębiorstwa) Entities with a profit (103 enterprises)		Podmioty ze stratą <sup>e</sup> (66 przedsiębiorstw) Entities with a loss (66 enterprises)	
	2016	2017	2016	2017	2016	2017
			w mln zł	in mln zł		
Przychody z całokształtu działalności Revenues from total activity	6 303	6 850	4 640	4 754	1 663	2 096
przychody netto ze sprzedaży net revenues from sale	5 809	6 174	4 442	4 471	1 367	1 703
pozostałe przychody operacyjne other operating revenues	167	231	72	70	95	161
przychody finansowe financial revenues	326	444	126	212	200	232
Koszty z całokształtu działalności Total activity expenses	5 736	6 094	3 955	3 830	1 781	2 264
koszty działalności operacyjnej costs of operating activity	4 355	4 451	3 055	2 975	1 300	1 476
pozostałe koszty operacyjne other operating costs	567	649	367	280	200	369
koszty finansowe financial costs	814	995	533	576	281	419
Zysk brutto/strata brutto Gross profit (loss)	574	786	680	919	-106	-133
Zysk netto/strata netto Net profit (loss)	386	351	531	577	-145	-227

e Podział na podstawie wyniku finansowego netto.

Źródło: badania własne GUS.

<sup>e</sup> The division based on the net financial result.

Source: Statistics Poland own research.

### 2.2.3. Charakterystyka usług pośrednictwa kredytowego

#### 2.2.3. Characteristics of credit intermediation services

Spośród 257 przedsiębiorstw pośrednictwa kredytowego 139 pozyskiwało klientów głównie przez Internet, 147 drogą telefoniczną, 111 w placówkach handlowo-usługowych, a sprzedaż osobista stosowana była w 107 firmach. W badanej grupie podmioty oferowały swoje usługi poprzez ulotki (102), reklamę w prasie, radiu i TV (68) oraz drogą pocztową (30).

**Tablica 22. Kanaly pozyskiwania klientów przez badane przedsiębiorstwa pośrednictwa kredytowego w 2017 r.**

Table 22. Customer acquisition channels for the surveyed credit intermediation companies in 2017

Wyszczególnienie <i>Specification</i>	Ogółem <i>Total</i>	Podmioty nie udzielające pożyczek ze środków własnych <i>Entities that do not grant loans from own funds</i>	Podmioty udzielające pożyczek ze środków własnych <i>Entities granting loans from own sources</i>	Podmioty udzielające pożyczek ze środków własnych i współpracujące z bankami <i>Entities granting loans from own sources and cooperating with banks</i>
Oczekiwanie na klienta w placówce handlowo-usługowej <i>Waiting for the client in a retail and service facility</i>	111	67	39	5
Sprzedaż osobista <i>Personal sale</i>	107	58	44	5
Poczta <i>By post</i>	30	14	14	2
Telefonia stacjonarna i komórkowa <i>Fixed and mobile telephony</i>	147	71	66	10
Internet <i>Internet</i>	139	64	70	5
Media (prasa, TV, radio) <i>Media (press, TV, radio)</i>	68	25	39	4
Ulotki <i>Leaflets</i>	102	53	42	7

Źródło: badania własne GUS.  
Source: Statistics Poland own research.

W 2017 r. badane przedsiębiorstwa pośrednictwa kredytowego i udzielające pożyczek ze środków własnych uczestniczyły w zawarciu 5,9 mln umów na kredyty i pożyczki, z czego 5,8 mln z osobami fizycznymi i 49,5 tys. z przedsiębiorstwami. W ogólnej liczbie umów największy udział miały pożyczki gotówkowe (89,5%), kredyty gotówkowe (7,5%) oraz kredyty hipoteczne (1,5%).

Badane podmioty uczestniczyły w zawarciu 1,5 mln umów na kredyty i pożyczki we współpracy z bankami, z czego udzielono 1,4 mln kredytów i pożyczek osobom prywatnym i 26,8 tys. przedsiębiorstwom. Natomiast firmy udzielające pożyczek ze środków własnych zawarły 4,4 mln umów z czego 4,4 mln z osobami prywatnymi i 22,6 tys. z przedsiębiorstwami.

**Tablica 23. Liczba udzielonych kredytów i pożyczek z udziałem badanych podmiotów pośrednictwa kredytowego w 2017 r.**

Table 23. Number of loans and credits granted with the participation of surveyed credit intermediaries companies in 2017

Wyszczególnienie Specification	Ogółem Total		Podmioty nie udzielające pożyczek ze środków własnych Entities that do not grant loans from own funds		Podmioty udzielające pożyczek ze środków własnych Entities granting loans from own sources		Podmioty udzielające pożyczek ze środków własnych i współpracujące z bankami Entities granting loans from own sources and cooperating with banks	
	osoby fizyczne natural persons	przedsiębiorstwa enterprises	osoby fizyczne natural persons	przedsiębiorstwa enterprises	osoby fizyczne natural persons	przedsiębiorstwa enterprises	osoby fizyczne natural persons	przedsiębiorstwa enterprises
OGÓŁEM TOTAL	5 834 488	49 475	1 084 174	25 543	4 186 634	10 774	563 680	13 158
Kredyty gotówkowe Cash credits	431 277	11 693	135 212	11 538	–	–	296 065	155
Pożyczki gotówkowe Cash loans	858 018	3 291	785 927	2 652	–	–	72 091	639
Pożyczki udzielane ze środków własnych Loans granted from own resources	4 381 871	22 642	–	–	4 186 634	10 774	195 237	11 868
Kredyty ratalne i kartowe Installment and card loans	60 547	2 457	60 547	2 457	–	–	–	–
Kredyty hipoteczne Mortgages	87 560	369	87 560	369	–	–	–	–
Kredyty samochodowe Car loans	6 240	846	5 953	766	–	–	287	80
Kredyty konsolidacyjne Consolidation loans	7 463	936	7 463	936	–	–	–	–
Inne kredyty Other loans	1 512	7 241	1 512	6 825	–	–	–	416

Źródło: badania własne GUS.  
Source: Statistics Poland own research.

W 2017 r. badane przedsiębiorstwa, dla których pośrednictwo kredytowe było jedynym rodzajem działalności zawarły 3,1 mln umów na kredyty i pożyczki, z czego największy udział miały pożyczki gotówkowe 96,5%. Podmioty z dominującą działalnością pośrednictwa kredytowego zawarły 2,7 mln umów, z czego w 82,0% były to umowy na pożyczki gotówkowe. Natomiast przedsiębiorstwa dla których pośrednictwo kredytowe i udzielanie pożyczek ze środków własnych było działalnością uboczną zawarły około 72,1 tys. umów.

**Tablica 24. Liczba udzielonych kredytów i pożyczek z udziałem badanych podmiotów pośrednictwa kredytowego według rodzaju działalności w 2017 r.**

Table 24. Number of loans and credits granted with the participation of surveyed credit intermediation entities by type of activity in 2017

Wyszczególnienie <i>Specification</i>	Jedyny rodzaj działalności <i>The only type of activity</i>		Dominujący rodzaj działalności <i>The dominant type of activity</i>		Uboczny rodzaj działalności <i>The peripheral type of activity</i>	
	osoby fizyczne <i>natural persons</i>	przedsiębiorstwa <i>enterprises</i>	osoby fizyczne <i>natural persons</i>	przedsiębiorstwa <i>enterprises</i>	osoby fizyczne <i>natural persons</i>	przedsiębiorstwa <i>enterprises</i>
OGÓŁEM <i>TOTAL</i>	3 062 626	12 160	2 723 226	13 864	48 636	23 451
Kredyty gotówkowe <i>Cash credits</i>	61 915	8 094	358 343	1 263	11 019	2 336
Pożyczki gotówkowe <i>Cash loans</i>	620 980	#	237 038	3 000	–	#
Pożyczki udzielane ze środków własnych <i>Loans granted from own resources</i>	2 345 624	1 381	2 000 730	3 045	35 517	18 216
Kredyty ratalne i kartowe <i>Installment and card loans</i>	14 342	#	46 205	#	–	2 422
Kredyty hipoteczne <i>Mortgages</i>	10 289	314	75 966	#	1 305	#
Kredyty samochodowe <i>Car loans</i>	5 502	469	96	89	642	288
Kredyty konsolidacyjne <i>Consolidation loans</i>	3 861	584	3 450	352	152	–
Inne kredyty <i>Other loans</i>	113	1 003	1 398	6 076	#	162

Źródło: badania własne GUS.  
Source: Statistics Poland own research.

W 2017 r. badane przedsiębiorstwa o liczbie pracujących 50 i więcej osób, uczestniczyły w zawarciu 3,7 mln umów na kredyty i pożyczki, a ich liczba stanowiła 62,6% ogólnej liczby umów na kredyty i pożyczki. Wolumen umów na pożyczki gotówkowe wyniósł 3,1 mln i miał 84,4% udziału w tej strukturze. Grupa tych przedsiębiorstw udzieliła 2,7 mln pożyczek ze środków własnych i uczestniczyła przy zawarciu 0,5 mln umów na pożyczki gotówkowe we współpracy z bankami.

**Tablica 25. Liczba udzielonych kredytów i pożyczek z udziałem podmiotów pośrednictwa kredytowego według liczby pracujących w 2017 r.**

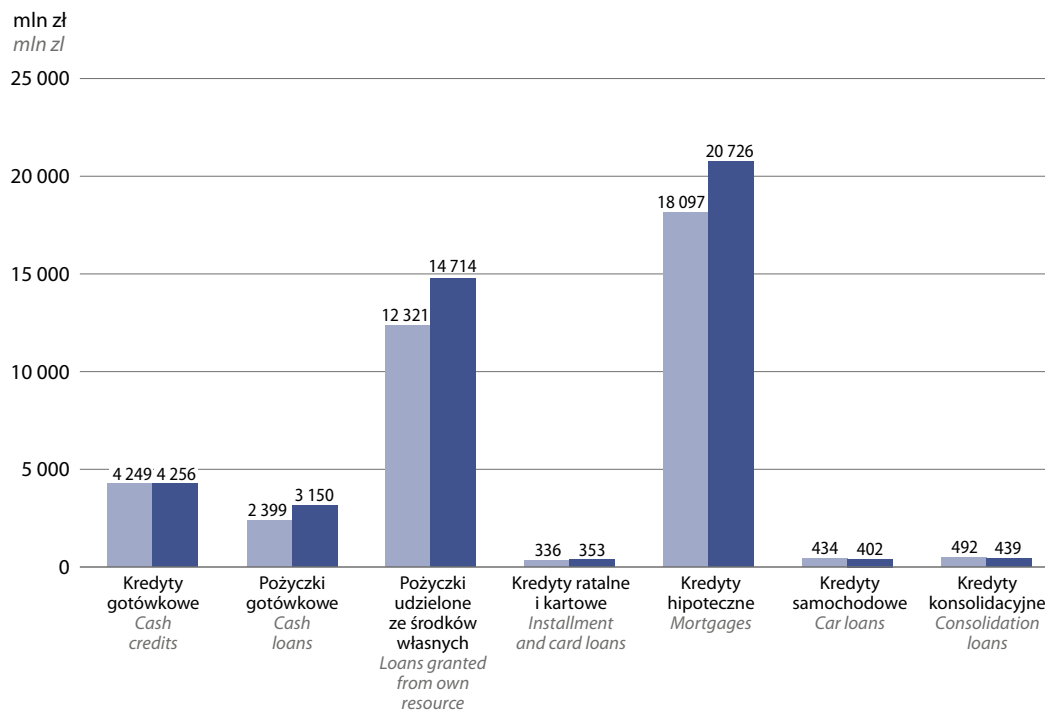
Table 25. Number of loans and credits granted with the participation of surveyed credit intermediation entities by number of employees in 2017

Wyszczególnienie Specification	0–9 pracujących Up to 9 employees		10–49 pracujących Between 10 and 49 employees		50–249 pracujących Between 50 and 249 employees		250 i więcej pracujących 250 and more employees	
	osoby fizyczne natural persons	przedsiębiorstwa enterprises	osoby fizyczne natural persons	przedsiębiorstwa enterprises	osoby fizyczne natural persons	przedsiębiorstwa enterprises	osoby fizyczne natural persons	przedsiębiorstwa enterprises
OGÓŁEM TOTAL	859 010	2 522	1 335 439	2 144	1 957 894	11 479	1 682 145	33 330
Kredyty gotówkowe Cash credits	5 725	412	12 261	207	306 142	2 066	107 149	9 008
Pożyczki gotówkowe Cash loans	108 094	294	301 097	#	107 862	2 995	340 965	–
Pożyczki udzielane ze środków własnych Loans granted from own resources	726 730	1 268	1 016 098	1 826	1 539 196	5 302	1 099 847	14 246
Kredyty ratalne i kartowe Installment and card loans	13 196	24	1 927	11	–	–	45 424	2 422
Kredyty hipoteczne Mortgages	3 800	40	242	–	1 331	–	82 187	329
Kredyty samochodowe Car loans	1 033	432	379	69	42	49	4 786	296
Kredyty konsolidacyjne Consolidation loans	327	#	3 422	#	3 321	905	393	–
Inne kredyty Other loans	105	41	#	#	–	162	1 394	7 029

Źródło: badania własne GUS.  
Source: Statistics Poland own research.

W 2017 r. wartość udzielonych kredytów i pożyczek ogółem w porównaniu z rokiem ubiegłym wzrosła o 14,9% i wyniosła prawie 45,9 mld zł. Odnotowano wzrost pożyczek gotówkowych udzielanych ze środków własnych i we współpracy z bankami (o 21,4%), kredytów hipotecznych (o 14,5%), kredytów ratalnych i kartowych (o 5,1%), kredytów gotówkowych (o 0,2%). Natomiast spadła wartość kredytów samochodowych i kredytów konsolidacyjnych odpowiednio o 7,4% i 10,5%.

**Wykres 15. Wartość udzielonych kredytów i pożyczek**  
 Chart 15. Value of loans and credits granted with the participation



Źródło: badania własne GUS.  
 Source: Statistics Poland own research.

W 2017 r. wartość udzielonych kredytów i pożyczek ogółem wyniosła 45,9 mld zł, w tym osobom fizycznym udzielono kredytów i pożyczek o wartości 38,8 mld zł, a przedsiębiorstwom 7,1 mld zł. Największy udział w wartości udzielonych kredytów i pożyczek miały kredyty hipoteczne (45,1%).



**Tablica 26. Wartość udzielonych kredytów i pożyczek z udziałem badanych podmiotów pośrednictwa kredytowego w 2017 r.**

Table 26. Value of loans and credits granted with the participation of surveyed credit intermediaries in 2017

Wyszczególnienie <i>Specification</i>	Ogółem <i>Total</i>		Podmioty nie udzielające pożyczek ze środków własnych <i>Entities that do not grant loans from own funds</i>		Podmioty udzielające pożyczek ze środków własnych <i>Entities granting loans from own sources</i>		Podmioty udzielające pożyczek ze środków własnych i współpracujące z bankami <i>Entities granting loans from own sources and cooperating with banks</i>	
	osoby fizyczne <i>natural persons</i>	przedsiębiorstwa <i>enterprises</i>	osoby fizyczne <i>natural persons</i>	przedsiębiorstwa <i>enterprises</i>	osoby fizyczne <i>natural persons</i>	przedsiębiorstwa <i>enterprises</i>	osoby fizyczne <i>natural persons</i>	przedsiębiorstwa <i>enterprises</i>
	w mln zł				in mln zł			
OGÓŁEM <i>TOTAL</i>	38 846	7 098	27 074	3 775	11 211	2 372	561	951
Kredyty gotówkowe <i>Cash credits</i>	3 381	875	3 274	858	–	–	107	17
Pożyczki gotówkowe <i>Cash loans</i>	2 453	697	2 219	691	–	–	234	6
Pożyczki udzielane ze środków własnych <i>Loans granted from own resources</i>	11 426	3 288	–	–	11 211	2 372	215	917
Kredyty ratalne i kartowe <i>Installment and card loans</i>	145	208	145	208	–	–	–	–
Kredyty hipoteczne <i>Mortgages</i>	20 566	160	20 566	160	–	–	–	–
Kredyty samochodowe <i>Car loans</i>	312	90	307	88	–	–	5	2
Kredyty konsolidacyjne <i>Consolidation loans</i>	347	92	347	92	–	–	–	–
Inne kredyty <i>Other loans</i>	216	1 688	216	1 678	–	–	–	10

Źródło: badania własne GUS.

Source: Statistics Poland own research.

W 2017 r. podmioty, dla których pośrednictwo kredytowe było jedynym rodzajem działalności udzieliły kredytów i pożyczek o wartości 13,2 mld zł. Przedsiębiorstwa z dominującą działalnością pośrednictwa kredytowego udzieliły kredytów i pożyczek w kwocie 29,7 mld zł., zaś przedsiębiorstwa, dla których pośrednictwo kredytowe i udzielanie pożyczek ze środków własnych było działalnością uboczną udzieliły kredytów i pożyczek w kwocie 3,1 mld zł.

**Tablica 27. Wartość udzielonych kredytów i pożyczek z udziałem wyspecjalizowanych podmiotów pośrednictwa kredytowego według rodzaju działalności w 2017 r.**

Table 27. Value of granted credits and loans with the participation of specialized credit intermediaries by type of activity in 2017

Wyszczególnienie <i>Specification</i>	Jedyny rodzaj działalności <i>The only type of activity</i>		Dominujący rodzaj działalności <i>The dominant type of activity</i>		Uboczny rodzaj działalności <i>The peripheral type of activity</i>	
	osoby fizyczne <i>natural persons</i>	przedsiębiorstwa <i>enterprises</i>	osoby fizyczne <i>natural persons</i>	przedsiębiorstwa <i>enterprises</i>	osoby fizyczne <i>natural persons</i>	przedsiębiorstwa <i>enterprises</i>
	w mln zł		in mln zł			
OGÓŁEM <i>TOTAL</i>	12 070	1 107	26 269	3 446	508	2 546
Kredyty gotówkowe <i>Cash credits</i>	1 176	509	2 142	119	63	247
Pożyczki gotówkowe <i>Cash loans</i>	1 474	23	978	668	–	7
Pożyczki udzielane ze środków własnych <i>Loans granted from own resources</i>	6 790	20	4 589	1 245	47	2 024
Kredyty ratalne i kartowe <i>Installment and card loans</i>	23	#	122	–	–	203
Kredyty hipoteczne <i>Mortgages</i>	2 145	140	18 055	12	366	7
Kredyty samochodowe <i>Car loans</i>	277	62	#	6	32	21
Kredyty konsolidacyjne <i>Consolidation loans</i>	153	62	194	30	#	–
Inne kredyty <i>Other loans</i>	31	287	184	1 365	–	36

Źródło: badania własne GUS.  
Source: Statistics Poland own research.

W 2017 r. przedsiębiorstwa o liczbie pracujących 50 i więcej osób, udzieliły kredytów i pożyczek o wartości 36,7 mld zł, co stanowiło 79,8% ogólnej wartości udzielonych kredytów i pożyczek. Ta grupa podmiotów udzieliła kredytów hipotecznych o wartości 19,7 mld zł (udział 53,7%).

**Tablica 28. Wartość udzielonych kredytów i pożyczek z udziałem badanych podmiotów pośrednictwa kredytowego według liczby pracujących w 2017 r.**

Table 28. Value of loans and borrowings granted to surveyed credit intermediaries by the number of employees in 2017

Wyszczególnienie Specification	0–9 pracujących Up to 9 employees		10–49 pracujących Between 10 and 49 employees		50–249 pracujących Between 50 and 249 employees		250 i więcej pracujących 250 and more employees	
	osoby fizyczne natural persons	przedsiębiorstwa enterprises	osoby fizyczne natural persons	przedsiębiorstwa enterprises	osoby fizyczne natural persons	przedsiębiorstwa enterprises	osoby fizyczne natural persons	przedsiębiorstwa enterprises
	w mln zł				in mln zł			
OGÓŁEM TOTAL	2 290	446	5 022	1 506	4 269	1 539	27 266	3 607
Kredyty gotówkowe Cash credits	88	76	155	26	378	215	2 760	557
Pożyczki gotówkowe Cash loans	258	30	413	–	466	667	1 315	0
Pożyczki udzielane ze środków własnych Loans granted from own resources	892	263	4 256	1 467	2 891	535	3 387	1 023
Kredyty ratalne i kartowe Installment and card loans	15	2	12	2	–	–	118	203
Kredyty hipoteczne Mortgages	956	13	54	–	369	–	19 187	147
Kredyty samochodowe Car loans	32	25	18	3	2	2	261	59
Kredyty konsolidacyjne Consolidation loans	18	3	113	5	163	84	54	–
Inne kredyty Other loans	31	34	–	#	–	36	184	1 616

Źródło: badania własne GUS.  
Source: Statistics Poland own research.

W 2017 r. największy udział w wartości udzielonych kredytów i pożyczek wystąpił dla kredytów i pożyczek udzielonych bezpośrednio w placówkach (42,1%), na drugim miejscu była sprzedaż poprzez agentów (26,9%), a bezpośrednio u klienta sprzedano (13,5%). Drogą on-line udzielono kredytów i pożyczek o wartości 5,4 mld zł (11,8%), a telefonicznie o wartości 2,3 mln zł (5,1%).

W grupie przedsiębiorstw współpracujących z bankami największy udział należał do kredytów i pożyczek sprzedanych bezpośrednio w placówce (58,9%) oraz przez agenta (33,5%). Natomiast w firmach udzielających pożyczek ze środków własnych największy udział miały pożyczki udzielone on-line (35,3%) i udzielone u klienta (33,6%).

**Tablica 29. Wartość udzielonych kredytów i pożyczek z udziałem badanych podmiotów pośrednictwa kredytowego w 2017 r. według kryterium dystrybucji**

Table 29. Value of loans and borrowings granted to surveyed credit intermediaries by the distribution location in 2017

Wyszczególnienie <i>Specification</i>	Ogółem <i>Total</i>	Podmioty nie udzielające pożyczek ze środków własnych <i>Entities that do not grant loans from own funds</i>	Podmioty udzielające pożyczek ze środków własnych <i>Entities granting loans from own sources</i>	Podmioty udzielające pożyczek ze środków własnych i współpracujące z bankami <i>Entities granting loans from own sources and cooperating with banks</i>
		w mln zł	in mln zł	
OGÓŁEM <i>TOTAL</i>	45 943	30 849	13 589	1 505
w tym: <i>of which:</i>				
Sprzedaż bezpośrednia w placówce <i>Direct sales at sale point</i>	19 364	18 161	1 030	174
Sprzedaż u klienta <i>Sales at the client's</i>	6 186	857	4 570	759
Sprzedaż on-line <i>On-line sales</i>	5 430	606	4 794	30
Drogą telefoniczną <i>By phone</i>	2 330	821	1 497	11
Przez agenta <i>Through the agent</i>	12 353	10 324	1 661	367

Źródło: badania własne GUS.  
Source: Statistics Poland own research.

W 2017 r. podmioty, dla których pośrednictwo kredytowe było jedynym rodzajem działalności udzieliły najwięcej kredytów i pożyczek bezpośrednio w placówkach o wartości 4,3 mld zł (32,3%) oraz drogą on-line 3,8 mld zł (28,9%). Przedsiębiorstwa z dominującą działalnością pośrednictwa kredytowego udzieliły kredytów i pożyczek bezpośrednio w placówkach o wartości 14,3 mld zł, a poprzez agentów w kwocie 9,3 mld zł. Natomiast przedsiębiorstwa, dla których pośrednictwo kredytowe i udzielanie pożyczek ze środków własnych było działalnością uboczną najwięcej sprzedało kredytów i pożyczek u klienta na kwotę 1,5 mld zł.

**Tablica 30. Wartość udzielonych kredytów i pożyczek z udziałem badanych podmiotów pośrednictwa kredytowego w 2017 r. według kryterium dystrybucji**

Table 30. Value of loans and borrowings granted to surveyed credit intermediaries by the distribution location in 2017

Wyszczególnienie Specification	Jedyny rodzaj działalności The only type of activity	Dominujący rodzaj działalności The dominant type of activity	Uboyczny rodzaj działalności The peripheral type of activity
	w mln zł in mln zł		
OGÓŁEM TOTAL	13 176	29 714	3 053
w tym: of which:			
Sprzedaż bezpośrednia w placówce Direct sales at sale point	4 256	14 310	798
Sprzedaż u klienta Sales at the client's	1 172	3 513	1 501
Sprzedaż on-line On-line sales	3 810	1 585	35
Drogą telefoniczną By phone	1 329	948	53
Przez agenta Through the agent	2 542	9 344	467

Źródło: badania własne GUS.  
Source: Statistics Poland own research.

W 2017 r. przedsiębiorstwa, o liczbie pracujących 50 i więcej osób, bezpośrednio w placówkach udzieliły kredytów i pożyczek o wartości 18,2 mld zł, poprzez agentów 11,1 mld zł, bezpośrednio u klienta 3,8 mld zł, a drogą on-line 2,3 mld zł.

**Tablica 31. Wartość udzielonych kredytów i pożyczek z udziałem badanych podmiotów pośrednictwa kredytowego w 2017 r. według kryterium dystrybucji**

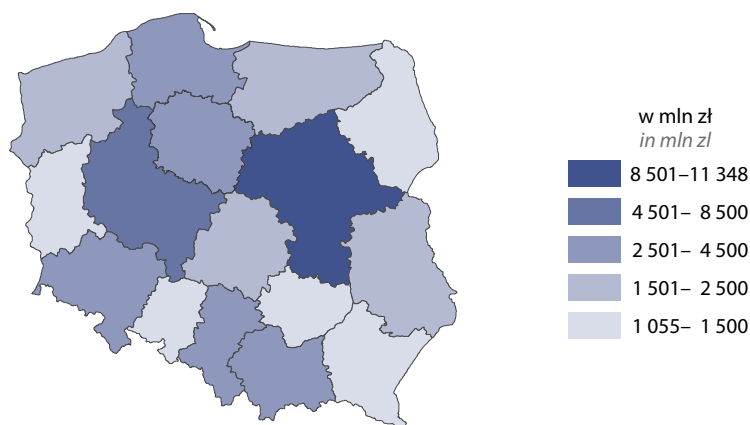
Table 31. Value of loans and borrowings granted to surveyed credit intermediaries by the distribution location in 2017

Wyszczególnienie Specification	0–9 pracujących Up to 9 employees	10–49 pracujących Between 10 and 49 employees	50–249 pracujących Between 50 and 249 employees	250 i więcej pracujących 250 and more employees
	w mln zł in mln zł			
OGÓŁEM TOTAL	2 736	6 527	5 808	30 872
w tym: of which:				
Sprzedaż bezpośrednia w placówce Direct sales at sale point	863	282	78	18 141
Sprzedaż u klienta Sales at the client's	263	2 164	678	3 081
Sprzedaż on-line On-line sales	587	2 529	2 186	128
Drogą telefoniczną By phone	8	1 076	909	337
Przez agenta Through the agent	744	474	1 950	9 185

Źródło: badania własne GUS.  
Source: Statistics Poland own research.

**Mapa 1. Wartość udzielonych kredytów ogółem przez badane przedsiębiorstwa pośrednictwa kredytowego w 2017 r. według województw**

Map. 1 Total value of loans granted by surveyed credit intermediation companies in 2017 by voivodships



Źródło: badania własne GUS.  
Source: Statistics Poland own research.

**Tablica 32. Wartość udzielonych kredytów przez przedsiębiorstwa pośrednictwa kredytowego w 2017 r. według województw**

Table 32. Value of loans granted by credit intermediation enterprises in 2017 by voivodships

Wyszczególnienie Specification	Ogółem Total	Podmioty nie udzielające pożyczek ze środków własnych Entities that do not grant loans from own funds	Podmioty udzielające pożyczek ze środków własnych Entities granting loans from own sources	Podmioty udzielające pożyczek ze środków własnych i współpra- cujące z bankami Entities granting loans from own sources and cooperating with banks
		w mln zł in mln zł		
Ogółem Total	45 943	30 849	13 589	1 505
Dolnośląskie	3 595	2 691	820	83
Kujawsko-pomorskie	2 672	1 644	949	79
Lubelskie	1 952	1 182	685	85
Lubuskie	1 218	725	447	47
Łódzkie	1 979	1 094	813	71
Małopolskie	2 896	2 211	609	76
Mazowieckie	11 348	7 639	3 353	356
Opolskie	1 055	606	362	88
Podkarpackie	1 145	638	454	54
Podlaskie	1 147	856	251	40
Pomorskie	3 117	2 267	798	53
Śląskie	4 014	2 241	1 587	186
Świętokrzyskie	1 202	707	457	37
Warmińsko-mazurskie	1 846	1 265	524	56
Wielkopolskie	4 916	3 843	944	129
Zachodniopomorskie	1 840	1 239	535	67

Źródło: badania własne GUS.  
Source: Statistics Poland own research.

## 2.2.4. Przedsiębiorstwa pośrednictwa kredytowego – dane panelowe

### 2.2.4. Credit intermediation surveyed companies – panel data

#### Podstawowe dane o badanych przedsiębiorstwach pośrednictwa kredytowego

##### *Financial situation of the surveyed credit intermediation companies*

W ujęciu panelowym przedstawiono dane z zakresu 77 przedsiębiorstw prowadzących działalność pośrednictwa kredytowego, które na przełomie lat 2013–2017 brały udział w badaniu. Wśród badanych podmiotów było 43 spółki z ograniczoną odpowiedzialnością, 21 spółek akcyjnych, pozostałe 13 firm to inne formy spółek. W badanej zbiorowości w ujęciu panelowym 37 podmiotów udzielało pożyczek ze środków własnych, 37 pośredniczyło w udzielaniu kredytów i pożyczek we współpracy z bankami, a 3 jednocześnie udzielało pożyczek ze środków własnych i współpracowało z bankami.

Wśród badanych podmiotów 31 przedsiębiorstw zajmowało się pośrednictwem kredytowym i udzielaniem pożyczek ze środków własnych, jako jedynym rodzajem prowadzonej działalności, w 29 firmach była to działalność dominująca, a w 17 była działalnością uboczną.

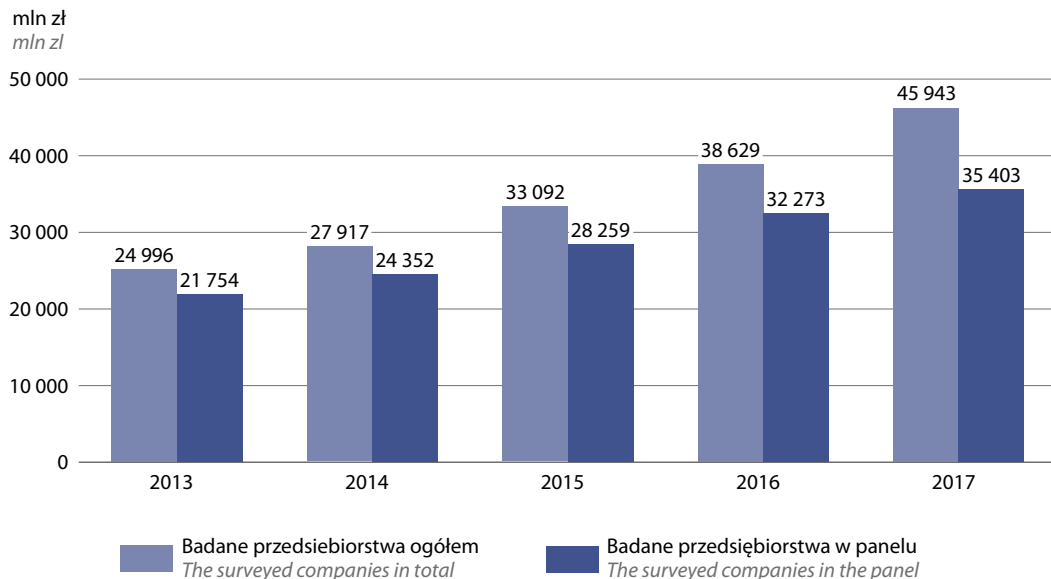
Spośród przedsiębiorstw biorących udział w badaniu w latach 2013–2017 prowadzących działalność pośrednictwa kredytowego w 56 przedsiębiorstwach dominował kapitał krajowy, a w 21 kapitał zagraniczny.

Z grupy 77 badanych przedsiębiorstw pośrednictwa kredytowego 29 podmiotów należało do grup kapitałowych, z tego 22 było jednostkami zależnymi, 6 dominującymi, a jedna jednocześnie jednostką dominującą i zależną.

Podmioty w ujęciu panelowym stanowią duży odsetek podmiotów ogółem na przełomie lat 2013–2017, o czym świadczy udział wartości udzielonych kredytów i pożyczek przez badane podmioty w ujęciu panelowym w stosunku do wartości udzielonych kredytów i pożyczek przez badane podmioty ogółem, który w 2013 r. wyniósł 87,0%, a w roku 2017 r. wyniósł 77,1%.

#### Wykres 16. Porównanie wartości udzielonych kredytów i pożyczek ogółem – dane panelowe

Chart 16. Comparison of the total value of loans and advances granted – panel data



Źródło: badania własne GUS.  
Source: Statistics Poland own research.

## Sytuacja finansowa przedsiębiorstw pośrednictwa kredytowego – dane panelowe

### *Financial situation of the credit intermediation companies – panel data*

Z grupy 60 przedsiębiorstw, dla których działalność pośrednictwa kredytowego była działalnością jedyną lub dominującą, 53 prowadziło pełną księgowość, a 7 księgi przychodów i rozchodów. W grupie 53 przedsiębiorstw prowadzących pełną księgowość, dla 31 działalność pośrednictwa kredytowego była jedynym rodzajem działalności, a dla 22 dominującym.

Wartość aktywów tych 53 przedsiębiorstw wzrosła w okresie od 2013 do 2017 roku o 24,6% z 7,8 mld zł do 9,7 mld zł. Dominującą pozycję majątku stanowiły aktywa obrotowe–58,0% w roku 2013, a 56,8% w 2017 r. (wzrost o 22,2%). W aktywach tych dominowały inwestycje krótkoterminowe, udział ich w 2013 roku był na poziomie 49,5%, zaś w roku 2017 na poziomie 52,6%. W aktywach trwałych największy udział miały inwestycje długoterminowe w 2013 r., ich udział wyniósł 63,0%, a w roku 2017 było to już 70,6%.

**Tablica 33. Aktywa i pasywa wyspecjalizowanych podmiotów prowadzących działalność pośrednictwa kredytowego – dane panelowe**

*Table 33. Assets and liabilities of entities conducting credit intermediation activities by type of activity – panel data*

Wyszczególnienie <i>Specification</i>	2013	2014	2015	2016	2017
	w mln zł <i>in mln zł</i>				
Aktywa trwałe <i>Fixed assets</i>	3 280	3 256	3 759	4 053	4 199
wartości niematerialne i prawne <i>intangible assets</i>	155	179	173	311	310
rzeczowe aktywa trwałe <i>tangible non-current assets</i>	123	107	102	123	118
należności długoterminowe <i>long-term receivables</i>	787	651	704	523	586
inwestycje długoterminowe <i>long-term investments</i>	2 068	2 099	2 477	2 711	2 965
długoterminowe rozliczenia międzyokresowe <i>long-term prepayments</i>	–	–	303	385	219
Aktywa obrotowe <i>Current assets</i>	4 524	5 584	5 553	5 573	5 528
zapasy <i>inventories</i>	8	8	7	8	10
należności krótkoterminowe <i>current receivables</i>	2 233	2 531	2 459	2 422	2 544
inwestycje krótkoterminowe <i>short-term investments</i>	2 241	2 986	3 048	3 100	2 910
krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe <i>short-term prepayments</i>	42	59	38	43	63
należne wpłaty na kapitał podstawowy <i>called up share capital</i>	–	–	0	0	0
udziały akcje własne <i>own shares</i>	–	–	0	0	0
<b>AKTYWA RAZEM</b> <i>TOTAL ASSETS</i>	<b>7 805</b>	<b>8 841</b>	<b>9 312</b>	<b>9 626</b>	<b>9 727</b>

Źródło: badania własne GUS.

*Source: Statistics Poland own research.*



**Tablica 33. Aktywa i pasywa wyspecjalizowanych podmiotów prowadzących działalność pośrednictwa kredytowego – dane panelowe (dok.)**Table 33. *Assets and liabilities of entities conducting credit intermediation activities by type of activity – panel data (cont.)*

Wyszczególnienie <i>Specification</i>	2013	2014	2015	2016	2017
	w mln zł <i>in mln zł</i>				
Kapitał (fundusz) własny <i>Share equity (fund)</i>	1 553	1 814	2 654	2 895	3 184
kapitał (fundusz) podstawowy <i>share capital</i>	605	653	488	544	554
kapitał (fundusz) zapasowy <i>supplementary capital</i>	577	563	791	1 412	1 781
kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny <i>revaluation reserve</i>	–	–	4	22	2
pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe <i>other reserve capitals</i>	81	75	597	71	92
zysk/strata z lat ubiegłych <i>previous years profit (loss)</i>	–31	–14	204	435	494
zysk/strata netto <i>net profit (loss)</i>	321	248	574	419	281
odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego <i>write-off on net profit during the financial year</i>	–	–	–4	–8	–19
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania <i>Liabilities and provision for liabilities</i>	6 251	7 029	6 659	6 731	6 543
rezerwy na zobowiązania <i>provisions for liabilities</i>	50	64	79	65	81
zobowiązania długoterminowe <i>long-term liabilities</i>	3 094	3 141	4 541	4 419	4 233
zobowiązania krótkoterminowe <i>short-term liabilities</i>	2 924	3 625	1 847	2 020	1 987
rozliczenia międzyokresowe <i>accruals</i>	183	199	191	227	242
<b>PASYWA RAZEM</b> <b>TOTAL LIABILITIES</b>	<b>7 805</b>	<b>8 841</b>	<b>9 312</b>	<b>9 626</b>	<b>9 727</b>

Źródło: badania własne GUS.  
Source: Statistics Poland own research.

W wartości pasywów zobowiązania i rezerwy na zobowiązania w 2013 r. stanowiły 80,1%, a w 2017 r. 67,3%. W zobowiązaniach i rezerwach na zobowiązania dominowały zobowiązania długoterminowe – 49,5% w 2013 r., natomiast w 2017 r. 64,7%. na przełomie lat 2013–2017 kapitał (fundusz) własny zwiększył się dwukrotnie, w tym największy udział wystąpił dla kapitału zapasowego.

Przychody z całokształtu działalności 53 przedsiębiorstw pośrednictwa kredytowego na przełomie lat 2013–2017 wzrosły z 3,5 mld zł do 4,4 mld zł (o 25,7%). W strukturze przychodów, największy udział miały przychody netto ze sprzedaży (w 2013 r. – 91,9%, a w roku 2017 – 90,6%). Koszty z całokształtu działalności wzrosły z 3,1 mld zł do 3,8 mld zł (o 21,6%).

**Tablica 34. Rachunek zysków i strat wyspecjalizowanych podmiotów prowadzących działalność pośrednictwa kredytowego – dane panelowe**

Table 34. Profit and loss account of entities conducting credit intermediation specialized activities – panel data

Wyszczególnienie Specification	2013	2014	2015	2016	2017
	w mln zł in mln zł				
Przychody z całokształtu działalności Revenues from total activity	3 540	4 067	4 382	4 368	4 448
przychody netto z sprzedaży net revenues from sale	3 252	3 683	3 957	4 004	4 031
pozostałe przychody operacyjne other operating revenues	199	120	113	124	108
przychody finansowe financial revenues	89	263	312	239	309
Koszty z całokształtu działalności Total activity expenses	3 126	3 734	3 647	3 808	3 800
koszty działalności operacyjnej costs of operating activity	2 480	2 991	2 870	3 046	2 999
pozostałe koszty operacyjne other operating costs	292	287	269	312	282
koszty finansowe financial costs	353	456	507	450	519
Zysk brutto/strata brutto Gross profit (loss)	416	324	728	569	672
Zysk netto/strata netto Net profit (loss)	321	248	574	419	294

Źródło: badania własne GUS.  
Source: Statistics Poland own research.

### Charakterystyka usług pośrednictwa kredytowego – dane panelowe

#### Characteristics of credit intermediation services – panel data

W 77 przedsiębiorstwach, które brały udział w badaniu na przełomie lat 2013–2017, liczba udzielonych kredytów i pożyczek ogółem od 2014 r. zmniejszyła się. Wpływ na to mają pożyczki gotówkowe, które mają największy udział w strukturze kredytów i pożyczek ogółem (93,1% w 2013 r. i 91,6% w 2017 r.). Na przełomie pięciu lat, w grupie tych przedsiębiorstw wzrosła liczba udzielonych kredytów gotówkowych o 57,8% oraz kredytów hipotecznych o 48,3%. Na przełomie lat 2013–2017 spadła liczba udzielonych kredytów konsolidacyjnych z 20,4 tys. do 7,6 tys., kredytów ratalnych i kartowych z 98,6 tys. do 50,4 tys., a także kredytów samochodowych z 6,3 tys. do 5,7 tys.

**Tablica 35. Liczba udzielonych kredytów i pożyczek z udziałem badanych podmiotów pośrednictwa kredytowego – dane panelowe**

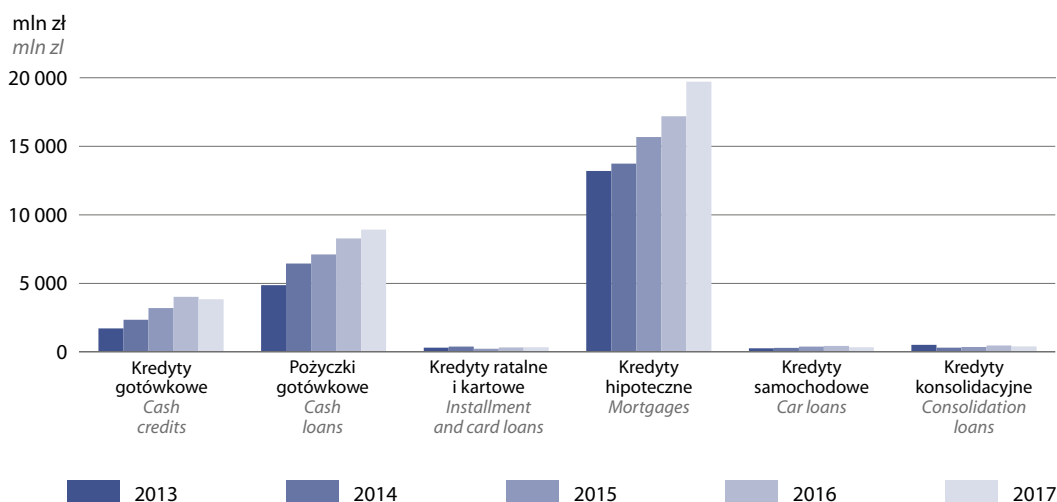
Table 35. Number of loans and credits granted with the participation of surveyed credit intermediaries' companies – panel data

Wyszczególnienie Specification	2013	2014	2015	2016	2017
OGÓŁEM TOTAL	3 988 369	4 781 868	4 504 491	3 897 042	3 436 038
Kredyty gotówkowe Cash credits	83 245	113 279	121 144	124 663	131 319
Pożyczki gotówkowe Cash loans	3 713 629	4 486 401	4 206 769	3 594 162	3 148 773
w tym pożyczki udzielane ze środków własnych of which loans granted from own resources	–	–	–	3 042 008	2 664 980
Kredyty ratalne i kartowe Installment and card loans	98 604	96 245	76 828	72 030	50 359
Kredyty hipoteczne Mortgages	56 636	60 476	68 518	73 707	83 974
Kredyty samochodowe Car loans	6 349	6 152	8 859	9 234	5 715
Kredyty konsolidacyjne Consolidation loans	20 438	12 645	11 977	9 536	7 641
Inne kredyty Other loans	9 468	6 670	10 396	13 710	8 257

Źródło: badania własne GUS.  
Source: Statistics Poland own research.

**Wykres 17. Wartość udzielonych kredytów i pożyczek – dane panelowe**

Chart 17. Value of loans and credits granted with the participation – panel data



Źródło: badania własne GUS.  
Source: Statistics Poland own research.

Wartość kredytów i pożyczek ogółem w grupie 77 przedsiębiorstwach, które brały udział w badaniu na przełomie lat 2013–2017, wzrosła z 21,8 mld zł do 35,4 mld zł. tendencję wzrostową odnotowano prawie w każdej grupie prezentowanych kredytów i pożyczek (wyjątek stanowiły kredyty konsolidacyjne). Na przełomie lat 2013–2017 wartość udzielonych pożyczek gotówkowych wzrosła o 83,5%, kredytów gotówkowych o 124,0%, kredytów hipotecznych o 49,4%, kredytów samochodowych o 36,8%, a kredytów ratalnych i kartowych o 8,8%.

**Tablica 36. Wartość udzielonych kredytów i pożyczek z udziałem badanych podmiotów pośrednictwa kredytowego – dane panelowe**

Table 36. Value of loans and credits granted with the participation of surveyed credit intermediaries – panel data

Wyszczególnienie Specification	2013	2014	2015	2016	2017
	w mln zł in mln zł				
OGÓŁEM TOTAL	21 754	24 352	28 259	32 273	35 403
Kredyty gotówkowe Cash credits	1 715	2 336	3 187	4 016	3 841
Pożyczki gotówkowe Cash loans	4 867	6 446	7 113	8 273	8 931
w tym pożyczki udzielane ze środków własnych of which loans granted from own resources	–	–	–	5 906	6 590
Kredyty ratalne i kartowe Installment and card loans	308	382	217	316	335
Kredyty hipoteczne Mortgages	13 208	13 738	15 688	17 204	19 726
Kredyty samochodowe Car loans	250	289	386	430	342
Kredyty konsolidacyjne Consolidation loans	515	311	357	459	400
Inne kredyty Other loans	890	849	1 311	1 575	1 827

Źródło: badania własne GUS.  
Source: Statistics Poland own research.

## 2.3. Działalność przedsiębiorstw leasingowych

### 2.3. Activity of leasing companies

#### 2.3.1. Podstawowe dane o przedsiębiorstwach leasingowych

##### 2.3.1. Basic data on leasing companies

W 2017 r. badaniem objętych zostało 95 przedsiębiorstw prowadzących działalność leasingową. Przedsiębiorstwa te, to głównie spółki z ograniczoną odpowiedzialnością (65) i spółki akcyjne (28), a pozostałe dwie to spółka jawna lub inne formy prawne. Spośród badanej zbiorowości w 49 spółkach przeważał kapitał krajowy, a w 46 kapitał zagraniczny.

**Tablica 37. Liczba podmiotów prowadzących działalność leasingową według formy prawnej w 2017 r.**  
 Table 37. Number of entities conducting leasing activities according to the legal form in 2017

Wyszczególnienie Specification	Ogółem Total	Podmioty z przeważającym kapitałem krajowym Entities with overwhelming domestic capital	Podmioty z przeważającym kapitałem zagranicznym Entities with overwhelming foreign capital
Spółka akcyjna Joint-stock company	28	19	9
Spółka z o.o. Private limited company	65	29 <sup>b</sup>	36
Spółka jawna General partnership	1	1	–
Inne Others	1	–	1

b W pozycji ujęto spółkę z 50% udziałem kapitału krajowego i zagranicznego.

Źródło: badania własne GUS.

b The position includes companies with 50% share of domestic and foreign capital.

Source: Statistics Poland own research.

Głównymi udziałowcami w 48 przedsiębiorstwach leasingowych były osoby fizyczne i przedsiębiorstwa spoza sektora finansowego, w 39 instytucje finansowe, w tym 15 przedsiębiorstw było kontrolowanych przez banki.

**Tablica 38. Liczba badanych podmiotów prowadzących działalność leasingową w 2017 r. według udziałowca i liczby posiadanych oddziałów**

Table 38. Number of surveyed entities conducting leasing activities in 2017 according to the shareholder and the number of branches owned

Wyszczególnienie Specification	brak oddziałów no branches		1–19 oddziałów between 1 and 19 branches		20–49 oddziałów between 20 and 49 branches		powyżej 49 oddziałów more than 49 branches	
	przeważający kapitał prevailing capital							
	krajowy domestic	zagraniczny foreign	krajowy domestic	zagraniczny foreign	krajowy domestic	zagraniczny foreign	krajowy domestic	zagraniczny foreign
Banki Banks	–	–	3	2	1	1	6 <sup>b</sup>	2
Instytucje finansowe Finance institutions	1	1	6	12	1	1	1	1
Przedsiębiorstwa prywatne Private enterprises	3	5	8	20	–	–	–	–
Przedsiębiorstwa publiczne Public enterprises	–	–	1	–	–	–	–	–
Osoby fizyczne Natural persons	3	–	9	–	–	–	–	–
Inne Others	–	–	3	–	–	–	–	–

b W pozycji ujęto spółkę z 50% udziałem kapitału krajowego i zagranicznego.

Źródło: badania własne GUS.

b The position includes companies with 50% share of domestic and foreign capital.

Source: Statistics Poland own research.

Spośród badanych przedsiębiorstw leasingowych 75 należało do grup kapitałowych, w tym 57 było jednostkami zależnymi, 11 dominującymi, a 7 jednostkami dominującymi i zależnymi jednocześnie. Do grup kapitałowych należało 14 przedsiębiorstw, w których działalność leasingowa była jedynym rodzajem działalności, 38 firm w których działalność leasingowa była dominująca i 23 zajmujących się działalnością leasingową jako działalnością uboczną.

**Tablica 39. Liczba badanych podmiotów prowadzących działalność leasingową w 2017 r. według przynależności do grupy kapitałowej i charakteru prowadzonej działalności**

Table 39. Number of surveyed entities conducting leasing activities in 2017, according to belonging to the capital group and the nature of the conducted activity

Wyszczególnienie <i>Specification</i>	Ogółem <i>Total</i>	Jedyny rodzaj działalności <i>The only type of activity</i>	Dominujący rodzaj działalności <i>The dominant type of activity</i>	Uboyczny rodzaj działalności <i>The peripheral type of activity</i>
Przedsiębiorstwa przynależne do grupy kapitałowej <i>Enterprises belonging to capital group</i>	75	14	38	23
jednostka dominująca <i>parent company</i>	11	–	4	7
jednostka zależna <i>subsidiary company</i>	57	14	31	12
jednostka dominująca i zależna <i>parent and subsidiary company</i>	7	–	3	4

Źródło: badania własne GUS.  
Source: Statistics Poland own research.

Sieć dystrybucji produktów leasingowych w 2017 r. tworzyło 1 689 oddziałów i autoryzowanych przedstawicielstw. W badanych przedsiębiorstwach zajmujących się leasingiem pracowało 17 125 osób, w tym 15 364 osób na podstawie umowy o pracę, 781 osób na podstawie umowy zlecenia, agencyjnej i umowy o dzieło. W firmach tych pracowało również 1 689 osób działających na własny rachunek zgodnie z ustawą o działalności gospodarczej.

**Tablica 40. Liczba pracujących oraz liczba oddziałów w badanych przedsiębiorstwach prowadzących działalność leasingową w 2017 r. według charakteru prowadzonej działalności**

Table 40. Number of employees and number of branches in the surveyed enterprises conducting leasing activities in 2017, by type of activity

Wyszczególnienie <i>Specification</i>	Ogółem <i>Total</i>	Jedyny rodzaj działalności <i>The only type of activity</i>	Dominujący rodzaj działalności <i>The dominant type of activity</i>	Uboyczny rodzaj działalności <i>The peripheral type of activity</i>
Liczba pracujących na podstawie: <i>Number of employees based on:</i>				
umowy o pracę <i>employment contract</i>	15 364	1 091	5 329	8 944
umowy zlecenia, agencyjnej o dzieło <i>civil contract</i>	781	104	575	102
ustawy o działalności gospodarczej <i>self-employment</i>	980	118	680	182
Liczba oddziałów oraz autoryzowanych przedstawicielstw <i>Number of branches and authorized representative offices</i>	1 689	394	778	517

Źródło: badania własne GUS.  
Source: Statistics Poland own research.

Badane przedsiębiorstwa oprócz działalności leasingowej, zajmowały się także: działalnością ubezpieczeniową – 16 przedsiębiorstw; działalnością bankową – 4 przedsiębiorstwa. Oprócz działalności finansowej, 26 badanych przedsiębiorstw prowadziło również niefinansową działalność usługową, a 9 działalność produkcyjną.

**Tablica 41. Liczba badanych podmiotów prowadzących działalność leasingową według charakteru prowadzonej działalności w 2017 r.**

Table 41. Number of surveyed entities conducting leasing activity according to the nature of the conducted activity in 2017

Wyszczególnienie <i>Specification</i>	Ogółem <i>Total</i>	Jedyny rodzaj działalności <i>The only type of activity</i>	Dominujący rodzaj działalności <i>The dominant type of activity</i>	Ubożny rodzaj działalności <i>The peripheral type of activity</i>
Działalność leasingowa <i>Leasing activities</i>	95	20	45	30
Inna działalność, w której podmioty uczestniczyły: <i>Other type of activity:</i>				
działalność bankowa <i>banking activity</i>	4	–	1	3
działalność ubezpieczeniowa <i>insurance activity</i>	16	–	15	1
działalność produkcyjna <i>production activity</i>	9	–	1	8
działalność usługowa niefinansowa <i>non-financial service activities</i>	26	–	14	12
inna <i>other</i>	30	–	17	13

Źródło: badania własne GUS.  
Source: Statistics Poland own research.

Liczba przedsiębiorstw prowadzących działalność leasingową w poszczególnych formach prawnych była zróżnicowana ze względu na liczbę pracujących w tych przedsiębiorstwach. W przedziale do 9 pracujących było 24 spółki z ograniczoną odpowiedzialnością, 7 spółek akcyjnych i 1 spółka jawna. W przedziale od 10 do 49 pracujących spółek z ograniczoną odpowiedzialnością było 19, spółek akcyjnych 10. W przedziale od 50 do 249 pracujących spółek z ograniczoną odpowiedzialnością było 16, spółek akcyjnych 3 i 1 inna forma prawna. Zatrudniających 250 i więcej osób było 8 spółek akcyjnych i 6 spółek z ograniczoną odpowiedzialnością.

**Tablica 42. Liczba badanych podmiotów prowadzących działalność leasingową według formy prawnej w podziale na liczbę pracujących w 2017 r.**

Table 42. Number of surveyed entities conducting leasing activity according to the legal form, broken down by the number of employed persons in 2017

Wyszczególnienie Specification	0–9 pracujących Up to 9 employees	10–49 pracujących Between 10 and 49 employees	50–249 pracujących Between 50 and 249 employees	250 i więcej pracujących 250 and more employees
Podmioty ogółem Total entities				
Spółka akcyjna Joint-stock company	7	10	3	8
Spółka z o.o. Private limited company	24	19	16	6
Spółka jawna General partnership	1	–	–	–
Inna Other	–	–	1	–
Podmioty wyspecjalizowane (działalność jedyna lub dominująca) Specialized entities (the only one or dominant activity)				
Spółka akcyjna Joint-stock company	1	10	2	6
Spółka z o.o. Private limited company	12	16	13	4
Inna Other	–	–	1	–

Źródło: badania własne GUS.  
Source: Statistics Poland own research.

Liczba badanych przedsiębiorstw prowadzących działalność leasingową według rodzaju udziałowców była zróżnicowana ze względu na liczbę pracujących w tych przedsiębiorstwach. W przedziale do 9 pracujących najczęściej było przedsiębiorstw prywatnych (15) oraz osób fizycznych prowadzących działalność (9). W przedziale od 10 do 49 pracujących było 11 przedsiębiorstw prywatnych oraz 12 instytucji finansowych. W przedziale od 50 do 249 pracujących było 8 przedsiębiorstw prywatnych i 7 instytucji finansowych; a w grupie przedsiębiorstw zatrudniających 250 i więcej osób, głównymi udziałowcami były banki.



**Tablica 43. Liczba badanych podmiotów prowadzących działalność leasingową według udziałowca w podziale na liczbę pracujących w 2017 r.**

Table 43. Number of surveyed entities conducting leasing activity according to the shareholder and the number of employees in 2017

Wyszczególnienie Specification	0–9 pracujących Up to 9 employees		10–49 pracujących Between 10 and 49 employees		50–249 pracujących Between 50 and 249 employees		250 i więcej pracujących 250 and more employees	
	przeważający kapitał prevailing capital							
	krajowy domestic	zagraniczny foreign	krajowy domestic	zagraniczny foreign	krajowy domestic	zagraniczny foreign	krajowy domestic	zagraniczny foreign
Podmioty ogółem Total entities								
Banki Banks	2	2	2	1	2	1	6	1
Instytucje finansowe Finance institutions	1	2	4	8	2	5	2	–
Przedsiębiorstwa prywatne Private enterprises	7	8	3	8	1	7	1	3
Przedsiębiorstwa publiczne Public enterprises	1	–	–	–	–	–	–	–
Osoby fizyczne Natural persons	9	–	2	–	1	–	–	–
Inne Others	1	–	–	–	1	–	1	–
Podmioty wyspecjalizowane (działalność jedyna lub dominująca) Specialized entities (the only one or dominant activity)								
Banki Banks	–	1	2	1	2	2	6	1
Instytucje finansowe Finance institutions	–	1	4	8	2	5	2	–
Przedsiębiorstwa prywatne Private enterprises	3	4	3	7	1	4	–	–
Przedsiębiorstwa publiczne Public enterprises	–	–	1	–	–	–	–	–
Osoby fizyczne Natural persons	4	–	–	–	1	–	–	–
Inne Others	–	–	–	–	–	–	1	–

Źródło: badania własne GUS.  
Source: Statistics Poland own research.

Liczba badanych przedsiębiorstw prowadzących działalność leasingową według przynależności do grup kapitałowych była zróżnicowana ze względu na liczbę pracujących w tych przedsiębiorstwach. W przedziale do 9 pracujących było 21 przedsiębiorstw przynależnych do grupy kapitałowej, w tym 13 jednostek zależnych i 6 dominujących. W przedziale od 10 do 49 pracujących były 23 przedsiębiorstwa przynależne do grupy kapitałowej, w tym 21 zależnych i jedna dominująca i jednocześnie zależna. W przedziale od 50 do 249 pracujących było 17 przedsiębiorstw przynależnych do grupy kapitałowej, w tym 15 jednostek zależnych i 2 dominujące. W grupie przedsiębiorstw zatrudniających powyżej 250 osób było 14 przedsiębiorstw przynależnych do grupy kapitałowej.

**Tablica 44. Liczba badanych podmiotów prowadzących działalność leasingową według przynależności do grupy kapitałowej w podziale na liczbę pracujących w 2017 r.**

Table 44. Number of surveyed entities conducting leasing activity according to their membership in the capital group, broken down by the number of employees in 2017

Wyszczególnienie Specification	0–9 pracujących Up to 9 employees	10–49 pracujących Between 10 and 49 employees	50–249 pracujących Between 50 and 249 employees	250 i więcej pracujących 250 and more employees
Podmioty ogółem Total entities				
Przedsiębiorstwa przynależne do grupy kapitałowej Enterprises belonging to the capital group	21	23	17	14
jednostka dominująca subsidiary	6	1	2	2
jednostka zależna dominant entity	13	21	15	8
jednostka dominująca i zależna lower-level dominant unit	2	1	–	4
Podmioty wyspecjalizowane (działalność jedyna lub dominująca) Specialized entities (the only one or dominant activity)				
Przedsiębiorstwa przynależne do grupy kapitałowej Enterprises belonging to the capital group	6	22	14	10
jednostka dominująca subsidiary	–	1	4	2
jednostka zależna dominant entity	6	20	13	6
jednostka dominująca i zależna lower-level dominant unit	–	1	–	2

Źródło: badania własne GUS.  
Source: Statistics Poland own research.

### 2.3.2. Sytuacja finansowa badanych przedsiębiorstw leasingowych

#### 2.3.2. Financial situation of the leasing companies

Dane finansowe prezentowane są dla grupy 65 przedsiębiorstw, w których działalność leasingowa była jedynym (20 przedsiębiorstw) lub dominującym (45 przedsiębiorstw) rodzajem działalności. Wartość aktywów tych przedsiębiorstw wzrosła o 29,1% w ciągu 2017 r., do kwoty 122,0 mld zł. Dominującą pozycję majątku stanowiły aktywa trwałe – 79,8 mld zł (65,4%). Udział należności długoterminowych w aktywach trwałych wyniósł 42,1%, a inwestycji długoterminowych 36,5%. Aktywa obrotowe osiągnęły wartość 42,2 mld zł, co stanowiło 34,6% wartości majątku ogółem. W aktywach obrotowych udział należności krótkoterminowych osiągnął poziom 52,7%, a inwestycji krótkoterminowych 43,0%. W wartości pasywów, 94,4% stanowiły zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, w tym zobowiązania długoterminowe wyniosły 58,7%, a zobowiązania krótkoterminowe 40,1%. Kapitały własne analizowanej grupy przedsiębiorstw leasingowych wyniosły 6,9 mld zł, w tym: kapitały podstawowe stanowiły 42,7% kapitałów własnych, a kapitały zapasowe 41,6%.

**Tablica 45. Aktywa i pasywa wyspecjalizowanych podmiotów prowadzących działalność leasingową**  
 Table 45. Assets and liabilities of specialized entities conducting leasing activities

Wyszczególnienie Specification	Ogółem (65 przedsiębiorstw) Total (65 enterprises)		Jedyny rodzaj działalności (20 przedsiębiorstw) The only type of activity (20 enterprises)		Dominujący rodzaj działalności (45 przedsiębiorstw) The dominant type of activity (45 enterprises)	
	2016	2017	2016	2017	2016	2017
			w mln zł in mln zł			
<b>Aktywa trwałe</b> <i>Fixed assets</i>	62 670	79 771	18 294	22 280	44 377	57 492
wartości niematerialne i prawne <i>intangible assets</i>	131	363	27	28	104	335
rzeczowe aktywa trwałe <i>tangible non-current assets</i>	9 306	11 991	2 807	3 942	6 499	8 049
należności długoterminowe <i>long-term receivables</i>	27 655	33 601	12 548	14 581	15 107	19 020
inwestycje długoterminowe <i>long-term investments</i>	22 553	29 121	1 912	2 310	20 641	26 811
długoterminowe rozliczenia między- okresowe <i>long-term prepayments</i>	3 026	4 695	1 000	1 419	2 026	3 276
<b>Aktywa obrotowe</b> <i>Current assets</i>	31 824	42 212	9 100	11 735	22 724	30 477
zapasy <i>inventories</i>	606	920	63	51	543	869
należności krótkoterminowe <i>current receivables</i>	17 263	22 242	6 834	8 402	10 429	13 840
inwestycje krótkoterminowe <i>short-term investments</i>	13 219	18 139	1 922	2 927	11 297	15 212
krótkoterminowe rozliczenia między- okresowe <i>short-term prepayments</i>	736	911	281	355	455	556
Należne wpłaty na kapitał podstawowy <i>Called up share capital</i>	–	–	–	–	–	–
Udziały akcje własne <i>Own shares</i>	–	–	–	–	–	–
<b>AKTYWA RAZEM</b> <i>TOTAL ASSETS</i>	94 495	121 984	27 394	34 014	67 101	87 969

Źródło: badania własne GUS.  
 Source: Statistics Poland own research.

**Tablica 45. Aktywa i pasywa wyspecjalizowanych podmiotów prowadzących działalność leasingową (dok.)**  
 Table 45. Assets and liabilities of specialized entities conducting leasing activities (cont.)

Wyszczególnienie Specification	Ogółem (65 przedsiębiorstw) Total (65 enterprises)		Jedyny rodzaj działalności (20 przedsiębiorstw) The only type of activity (20 enterprises)		Dominujący rodzaj działalności (45 przedsiębiorstw) The dominant type of activity (45 enterprises)	
	2016	2017	2016	2017	2016	2017
	w mln zł		in mln zł			
Kapitał (fundusz) własny Share equity (fund)	6 280	6 852	902	1 094	5 378	5 758
kapitał (fundusz) podstawowy share capital	2 769	2 927	288	288	2 481	2 640
kapitał (fundusz) zapasowy supplementary capital	2 535	2 851	383	469	2 152	2 382
kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny revaluation reserve	31	2	2	1	30	1
pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe other reserve capitals	334	456	27	54	308	402
zysk/strata z lat ubiegłych previous years profit (loss)	-43	-81	45	92	-88	-172
zysk/strata netto net profit (loss)	653	696	157	191	496	505
odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego write-off on net profit during the financial year	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania Liabilities and provision for liabilities	88 215	115 131	26 492	32 920	61 722	82 211
rezerwy na zobowiązania provisions for liabilities	357	395	121	156	236	239
zobowiązania długoterminowe long-term liabilities	52 468	67 527	14 848	20 742	37 620	46 785
zobowiązania krótkoterminowe short-term liabilities	34 577	46 132	10 972	11 252	23 604	34 880
rozliczenia międzyokresowe accruals	813	1 078	551	770	261	308
PASYWA RAZEM TOTAL LIABILITIES	94 495	121 984	27 394	34 014	67 101	87 969

Źródło: badania własne GUS.  
 Source: Statistics Poland own research.

W 50 przedsiębiorstwach leasingowych, które w 2017 r. wypracowały zysk netto, wartość aktywów wzrosła o 28,8% do kwoty 118,4 mld zł i stanowiła 96,7% aktywów tych przedsiębiorstw.

Dominującą pozycję majątku tej grupy podmiotów stanowiły aktywa trwałe – 77,0 mld zł (65,0%). Udział należności długoterminowych w aktywach trwałych wyniósł 42,0%, a inwestycji długoterminowych 37,5%. Aktywa obrotowe osiągnęły wartość 41,4 mld zł, co stanowiło 35,0% wartości majątku badanych przedsiębiorstw leasingowych, które w 2017 r. wypracowały zysk. W aktywach obrotowych udział należności krótkoterminowych osiągnął poziom 52,7%, a inwestycji krótkoterminowych 43,1%.

W 50 badanych przedsiębiorstwach z wypracowanym zyskiem 94,4% wartości pasywów stanowiły zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, w tym zobowiązania długoterminowe 58,5%, a zobowiązania krótkoterminowe 40,3%.

Kapitały własne grupy badanych przedsiębiorstw leasingowych z wypracowanym zyskiem netto wyniosły 6,7 mld zł, w tym: kapitały podstawowe stanowiły 40,6% kapitałów własnych, a kapitały zapasowe 40,7%.

W grupie 15 przedsiębiorstw ze stratą wartość aktywów w 2017 r. wyniosła 3,6 mld zł i stanowiła 3,0% aktywów wszystkich badanych przedsiębiorstw. Największą pozycją majątku były aktywa trwałe 77,9%, w których dominowały należności długoterminowe 45,4%. Aktywa obrotowe osiągnęły wartość 0,8 mld zł i stanowiły 22,1% ogółem aktywów przedsiębiorstw ze stratą. W aktywach obrotowych największą pozycję stanowiły należności krótkoterminowe 53,5%.

W 2017 r. w 15 badanych przedsiębiorstwach ze stratą, na wartość pasywów składały się w 95,4% zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, w tym zobowiązania długoterminowe stanowiły 65,2%, a zobowiązania krótkoterminowe 33,1%. Kapitały własne grupy przedsiębiorstw leasingowych nierentownych wyniosły tylko 166 mln zł. Na tak niski poziom kapitału miała wpływ strata z lat ubiegłych, która wyniosła 93 mln zł.

**Tablica 46. Aktywa i pasywa wyspecjalizowanych podmiotów prowadzących działalność leasingową według rentowności**

Table 46. Assets and liabilities of specialized entities conducting leasing activities according to profitability

Wyszczególnienie Specification	Ogółem (65 przedsiębiorstw) Total (65 enterprises)		Podmioty z zyskiem <sup>e</sup> (50 przedsiębiorstw) Entities with a profit (50 enterprises)		Podmioty ze stratą <sup>e</sup> (15 przedsiębiorstw) Entities with a loss (15 enterprises)	
	2016	2017	2016	2017	2016	2017
	w mln zł		in mln zł			
Aktywa trwałe Fixed assets	62 824	79 942	60 680	76 957	1 990	2 814
wartości niematerialne i prawne intangible assets	138	369	129	356	2	7
rzeczowe aktywa trwałe tangible non-current assets	9 369	12 071	8 279	10 811	1 027	1 180
należności długoterminowe long-term receivables	27 655	33 601	27 055	32 324	600	1 277
inwestycje długoterminowe long-term investments	22 632	29 202	22 257	28 852	296	270
długoterminowe rozliczenia między- okresowe long-term prepayments	3 030	4 699	2 960	4 615	66	80
Aktywa obrotowe Current assets	32 013	42 439	31 256	41 416	568	797
zapasy inventories	637	958	577	861	29	59
należności krótkoterminowe current receivables	17 405	22 409	17 003	21 816	260	426
inwestycje krótkoterminowe short-term investments	13 231	18 152	12 956	17 847	264	292
krótkoterminowe rozliczenia między- okresowe short-term prepayments	741	919	721	891	15	20

<sup>e</sup> Podział na podstawie wyniku finansowego netto.

Źródło: badania własne GUS.

<sup>e</sup> The division based on the net financial result.

Source: Statistics Poland own research.

**Tablica 46. Aktywa i pasywa wyspecjalizowanych podmiotów prowadzących działalność leasingową według rentowności (dok.)**Table 46. *Assets and liabilities of specialized entities conducting leasing activities according to profitability (cont.)*

Wyszczególnienie Specification	Ogółem (65 przedsiębiorstw) Total (65 enterprises)		Podmioty z zyskiem <sup>e</sup> (50 przedsiębiorstw) Entities with a profit (50 enterprises)		Podmioty ze stratą <sup>e</sup> (15 przedsiębiorstw) Entities with a loss (15 enterprises)	
	2016	2017	2016	2017	2016	2017
			w mln zł in mln zł			
Należne wpłaty na kapitał podstawowy <i>Called up share capital</i>	-	-	-	-	-	-
Udziały akcje własne <i>Own shares</i>	-	-	-	-	-	-
<b>AKTYWA RAZEM</b> <i>TOTAL ASSETS</i>	94 837	122 381	91 936	118 373	2 558	3 611
Kapitał (fundusz) własny <i>Share equity (fund)</i>	6 349	6 942	6 074	6 686	206	166
kapitał (fundusz) podstawowy <i>share capital</i>	2 791	2 950	2 553	2 712	216	216
kapitał (fundusz) zapasowy <i>supplementary capital</i>	2 574	2 902	2 447	2 723	88	128
kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny <i>revaluation reserve</i>	31	2	31	2	0	0
pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe <i>other reserve capitals</i>	336	461	334	451	-	5
zysk/strata z lat ubiegłych <i>previous years profit (loss)</i>	-43	-81	34	12	-77	-93
zysk/strata netto <i>net profit (loss)</i>	659	708	674	786	-21	-90
odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego <i>write-off on net profit during the financial year</i>	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania <i>Liabilities and provision for liabilities</i>	88 488	115 439	85 862	111 687	2 352	3 444
rezerwy na zobowiązania <i>provisions for liabilities</i>	363	403	350	390	7	5
zobowiązania długoterminowe <i>long-term liabilities</i>	52 497	67 696	51 403	65 283	1 065	2 244
zobowiązania krótkoterminowe <i>short-term liabilities</i>	34 809	46 251	33 348	44 992	1 229	1 139
rozliczenia międzyokresowe <i>accruals</i>	819	1 089	761	1 022	51	56
<b>PASYWA RAZEM</b> <i>TOTAL LIABILITIES</i>	94 837	122 381	91 936	118 373	2 558	3 611

e Podział na podstawie wyniku finansowego netto.

Źródło: badania własne GUS.

e The division based on the net financial result.

Source: Statistics Poland own research.

W 2017 r. przychody z całokształtu działalności 65 przedsiębiorstw leasingowych (o jedynej i dominującej działalności leasingowej) wyniosły 14,7 mld zł. W strukturze tych przychodów największy udział zanotowano w pozycji przychody ze sprzedaży – 85,7%. Koszty z całokształtu działalności tych przedsiębiorstw ukształtowały się na poziomie 13,0 mld zł, a w ich strukturze poziom 73,8% osiągnęły koszty działalności operacyjnej.

W grupie 20 przedsiębiorstw, dla której działalność leasingowa była jedynym rodzajem działalności przychody z całokształtu działalności w 2017 r. wyniosły 2,9 mld zł, w tym 68,9% to przychody ze sprzedaży. Grupa ta poniosła koszty z całokształtu działalności w wysokości około 2,7 mld zł., na które w 44,0% miały wpływ koszty operacyjne.

Przychody z całokształtu działalności 40 przedsiębiorstw, dla których działalność leasingowa była dominującą, wyniosły 7,9 mld zł. Największy udział w strukturze przychodów z całokształtu działalności miały przychody ze sprzedaży – 82,5%.

Koszty z całokształtu działalności przedsiębiorstw, w których działalność leasingowa była działalnością dominującą ukształtowały się na poziomie 7,2 mld zł, a w ich strukturze koszty działalności operacyjnej osiągnęły poziom 58,9%.

**Tablica 47. Rachunek zysków i strat wyspecjalizowanych podmiotów prowadzących działalność leasingową**  
Table 47. Profit and loss account of specialized entities conducting leasing activity

Wyszczególnienie Specification	Ogółem (65 przedsiębiorstw) Total (65 enterprises)		Jedyny rodzaj działalności (20 przedsiębiorstw) The only type of activity (20 enterprises)		Dominujący rodzaj działalności (45 przedsiębiorstw) The dominant type of activity (45 enterprises)	
	2016	2017	2016	2017	2016	2017
	w mln zł in mln zł					
Przychody z całokształtu działalności Revenues from total activity	97	147	2 311	2 939	6 548	7 924
przychody netto ze sprzedaży net revenues from sale	85	126	1 509	2 026	5 266	6 537
pozostałe przychody operacyjne other operating revenues	12	20	491	567	1 033	1 046
przychody finansowe financial revenues	0	0	311	346	248	341
Koszty z całokształtu działalności Total activity expenses	87	130	2 072	2 668	5 935	7 214
koszty działalności operacyjnej costs of operating activity	63	96	818	1 174	3 663	4 249
pozostałe koszty operacyjne other operating costs	13	19	554	694	996	1 118
koszty finansowe financial costs	10	15	699	800	1 276	1 847
Zysk brutto/strata brutto Gross profit (loss)	10	17	241	267	625	714
Zysk netto/strata netto Net profit (loss)	8	13	157	191	496	505

Źródło: badania własne GUS.  
Source: Statistics Poland own research.

Badane podmioty podzielono według zyskowności na podstawie wyniku finansowego netto. W 50 przedsiębiorstwach, które w 2017 r. wypracowały zysk przychody z całokształtu działalności wyniosły 10,3 mld zł, z tego 78,5% stanowiły przychody ze sprzedaży. Koszty z całokształtu działalności tych przedsiębiorstw ukształtowały się na poziomie 9,3 mln zł, a w ich strukturze koszty działalności operacyjnej osiągnęły poziom 53,1%.

W grupie 15 przedsiębiorstw, które w 2017 r. poniosły straty, przychody z całokształtu działalności wyniosły 29 mln zł, które w 86,2% składały się z przychodów ze sprzedaży. Koszty z całokształtu działalności wyniosły 29 mln zł, a w ich strukturze największy udział miały koszty działalności operacyjnej (69,0%).

**Tablica 48. Rachunek zysków i strat wyspecjalizowanych podmiotów prowadzących działalność leasingową według rentowności**

Table 48. Profit and loss account of specialized entities conducting leasing activity according to profitability

Wyszczególnienie Specification	Ogółem (65 przedsiębiorstw) Total (65 enterprises)		Podmioty z zyskiem <sup>e</sup> (50 przedsiębiorstw) Entities with a profit (50 enterprises)		Podmioty ze stratą <sup>e</sup> (15 przedsiębiorstw) Entities with a loss (15 enterprises)	
	2016	2017	2016	2017	2016	2017
			w mln zł	in mln zł		
Przychody z całokształtu działalności Revenues from total activity	97	147	8 384	10 307	24	29
przychody netto ze sprzedaży net revenues from sale	85	126	6 359	8 092	21	25
pozostałe przychody operacyjne other operating revenues	12	20	1 493	1 562	3	4
przychody finansowe financial revenues	0	0	532	653	0	0
Koszty z całokształtu działalności Total activity expenses	87	130	7 512	9 261	24	29
koszty działalności operacyjnej costs of operating activity	63	96	4 072	4 922	13	20
pozostałe koszty operacyjne other operating costs	13	19	1 532	1 774	7	5
koszty finansowe financial costs	10	15	1 909	2 565	3	4
Zysk brutto/strata brutto Gross profit (loss)	10	17	885	1 059	0	-4
Zysk netto/strata netto Net profit (loss)	8	13	674	786	0	-3

<sup>e</sup> Podział na podstawie wyniku finansowego netto.

Źródło: badania własne GUS.

<sup>e</sup> The division based on the net financial result.

Source: Statistics Poland own research.

### 2.3.3. Charakterystyka usług leasingowych

#### 2.3.3. Characteristics of leasing services

Firmy leasingowe w 2017 r. obsłużyły ponad 368 tys. klientów, którzy zawarli nowe umowy na kwotę 58,2 mld zł. W strukturze klientów (leasingobiorców), dominowały przedsiębiorstwa – 96,3%, które wzięły w leasing środki na kwotę 56,0 mld zł. Osoby fizyczne stanowiły 3,6% klientów i wzięły w leasing środki na kwotę 2,1 mld zł, leasingobiorcy z administracji rządowej i samorządowej stanowili 0,1% klientów i wyleasingowali środki na kwotę 65 mln zł.



**Tablica 49. Liczba leasingobiorców oraz wartość nowych umów leasingu według charakterystyki obsługiwanych leasingobiorców w 2017 r.**

Table 49. Number of lessees and the value of new lease contracts according to the characteristics of the lessees served in 2017

Wyszczególnienie Specification	Liczba leasingobiorców Number of lessees	Wartość nowych umów leasingu The value of new leasing agreements	
		w mln zł	in mln zł
OGÓŁEM TOTAL	368 010	58 185	
Przedsiębiorstwa Enterprises	347 117	56 037	
Rządowe i samorządowe jednostki organizacyjne Governmental and local government organizational units	1 674	65	
Konsumenci indywidualni (gospodarstwa domowe) Individual consumers	19 219	2 083	

Źródło: badania własne GUS.  
Source: Statistics Poland own research.

Klienci korzystający z usług leasingu (według liczby) najczęściej zajmowali się przetwórstwem przemysłowym – 18,9%, handlem – 17,2%, pozostałą działalnością usługową – 13,7%, transportem i gospodarką magazynową – 9,5%, a także budownictwem – 7,7%.

**Tablica 50. Liczba leasingobiorców oraz wartość nowych umów leasingu zawartych w 2017 r. według rodzaju prowadzonej działalności leasingobiorcy**

Table 50. Number of lessees and the value of new lease agreements concluded in 2017 by the type of the lessee's business

Wyszczególnienie Specification	Liczba leasingobiorców Number of lessees	Wartość nowych umów leasingu The value of new leasing agreements	
		w mln zł	in mln zł
OGÓŁEM TOTAL	368 010	58 185	
Rolnictwo, leśnictwo, łowiectwo i rybactwo Agriculture, forestry and fishing	6 959	2 027	
Górnictwo i wydobywanie Mining and quarrying	866	321	
Przetwórstwo przemysłowe Manufacturing	69 603	8 935	
Wytwarzanie i zaopatrywanie w energię elektryczną, gaz, parę wodną, gorącą wodę i powietrze do układów klimatyzacyjnych Electricity, gas, steam and air conditioning supply	711	257	
Dostawa wody; gospodarowanie ściekami i odpadami oraz działalność związana z rekultywacją Water supply; sewerage, waste management and remediation activities	1 703	471	
Budownictwo Construction	28 452	4 570	

Źródło: badania własne GUS.  
Source: Statistics Poland own research.

**Tablica 50. Liczba leasingobiorców oraz wartość nowych umów leasingu zawartych w 2017 r. (dok.) według rodzaju prowadzonej działalności leasingobiorcy**

Table 50. Number of lessees and the value of new lease agreements concluded in 2017 by the type of the lessee's business (cont.)

Wyszczególnienie <i>Specification</i>	Liczba leasingobiorców <i>Number of lessees</i>	Wartość nowych umów leasingu <i>The value of new lease agreements</i>	
		w mln zł	in mln zł
Handel hurtowy i detaliczny; naprawa pojazdów samochodowych, włączając motocykle <i>Trade; repair of motor vehicles</i>	63 432		9 148
Transport i gospodarka magazynowa <i>Transportation and storage</i>	34 824		11 046
Działalność związana z zakwaterowaniem i usługami gastronomicznymi <i>Accommodation and catering</i>	6 339		795
Informacja i komunikacja <i>Information and communication</i>	11 960		1 200
Działalność finansowa i ubezpieczenie <i>Financial and insurance activities</i>	6 478		1 481
Działalność związana z obsługą rynku nieruchomości <i>Real estate activities</i>	4 354		968
Działalność profesjonalna, naukowa i techniczna <i>Professional, scientific and technical activities</i>	24 042		2 395
Działalność w zakresie usług administrowania i działalność wspierająca <i>Administrative and support service activities</i>	9 919		1 903
Administracja publiczna i obrona narodowa; obowiązkowe zabezpieczenia społeczne <i>Public administration and defence; compulsory social security</i>	307		56
Edukacja <i>Education</i>	4 507		291
Opieka zdrowotna i pomoc społeczna <i>Human health and social work activities</i>	15 348		1 576
Działalność związana z kulturą, rozrywką i rekreacją <i>Arts, entertainment and recreation</i>	2 302		345
Pozostała działalność usługowa <i>Other service activities</i>	50 387		5 846
Pozostałe <i>Other</i>	270		81

Źródło: badania własne GUS.  
Source: Statistics Poland own research.

W 2017 r. najwyższą wartość 15,4 mld zł nowych umów leasingu zawarli klienci z województwa mazowieckiego (26,4% ogólnej liczby klientów w Polsce). Klienci z województwa wielkopolskiego zawarli umowy o wartości 6,0 mld zł (10,3%). W następnej kolejności byli klienci z województwa śląskiego, którzy zawarli umowy o wartości 5,6 mld zł (9,6%), z województwa dolnośląskiego o wartości 5,0 mld zł (8,5%), z województwa małopolskiego o wartości 4,5 mld zł (7,8%) i z województwa pomorskiego o wartości 3,0 mld zł (3,7%).

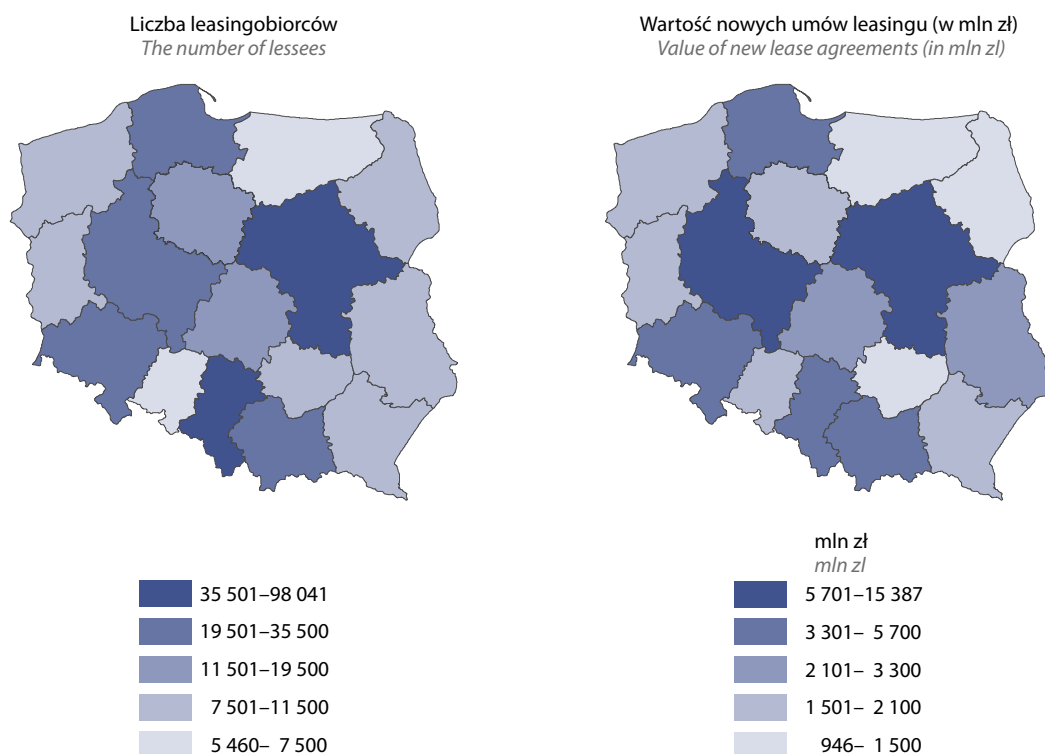
**Tablica 51. Liczba leasingobiorców oraz wartość nowych umów leasingu zawartych w 2017 r. według województw***Table 51. Number of lessees and the value of new lease agreements concluded in 2017 by voivodships*

Wyszczególnienie <i>Specification</i>	Liczba leasingobiorców <i>Number of lessees</i>	Wartość nowych umów leasingu <i>The value of new leasing agreements</i>	
		w mln zł	in mln zł
OGÓŁEM <i>TOTAL</i>	368 010		58 185
Dolnośląskie	25 968		4 973
Kujawsko-pomorskie	13 069		2 184
Lubelskie	10 995		2 883
Lubuskie	10 185		1 624
Łódzkie	19 086		2 727
Małopolskie	27 761		4 543
Mazowieckie	98 041		15 387
Opolskie	5 460		1 530
Podkarpackie	9 479		1 689
Podlaskie	7 974		1 192
Pomorskie	21 391		3 655
Śląskie	56 944		5 568
Świętokrzyskie	10 064		946
Warmińsko-mazurskie	7 126		1 356
Wielkopolskie	32 940		5 999
Zachodniopomorskie	11 015		1 642

Źródło: badania własne GUS.  
*Source: Statistics Poland own research.*

## Mapa 2. Liczba leasingobiorców oraz wartość nowych umów leasingu zawartych w 2017 r. według województw

Map 2. Number of lessees and the value of new lease agreements concluded in 2017 by voivodships



Źródło: badania własne GUS.  
Source: Statistics Poland own research.

W 2017 r. badane przedsiębiorstwa leasingowe przekazały w leasing 635,5 tys. środków (przedmiotów) na kwotę 58,2 mld zł. Przedmiotem tych umów leasingowych były zarówno środki nowe – 542,1 tys. szt. o wartości 47,3 mld zł, jak i środki używane – 93,4 tys. szt. o wartości 10,9 mld zł.

Najwięcej, bo aż 390 tys. oddano w leasing środków transportu drogowego, z czego 79,4% były to środki nowe. W grupie tej dominowały samochody osobowe – 275 tys., z czego 82,7% to środki nowe. Wartość środków transportu drogowego oddanych w leasing przez leasingodawców wyniosła 43,2 mld zł, w tym samochodów osobowych 25,0 mld zł.

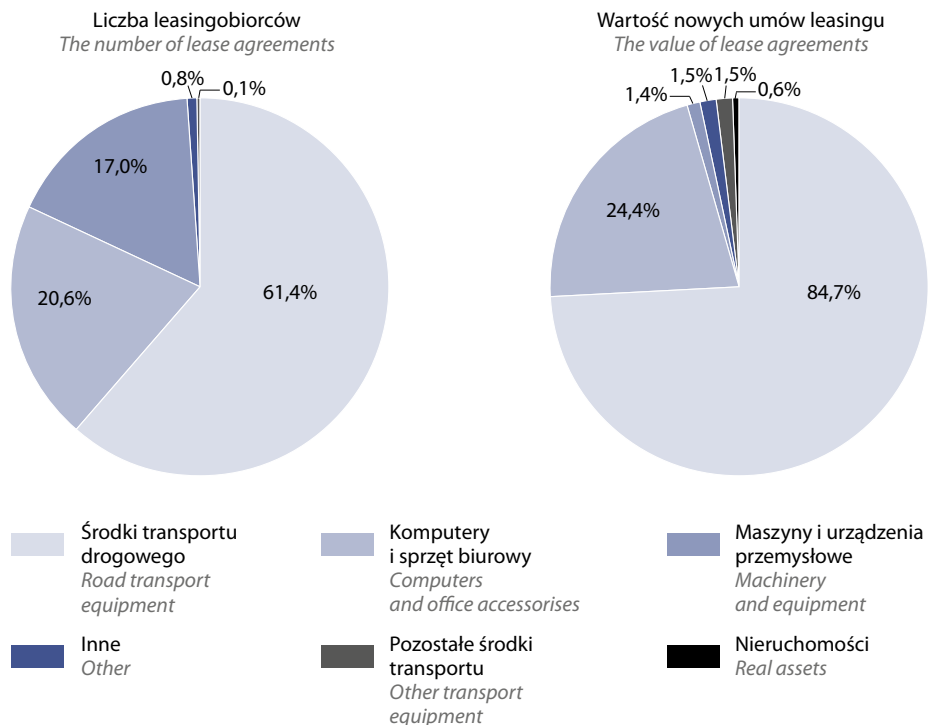
Na drugim miejscu, co do liczby środków oddanych w leasing były maszyny i urządzenia przemysłowe, których w leasing oddano 131 tys., z czego 90,6% były to środki nowe. Wartość oddanych w leasing maszyn i urządzeń wyniosła 12,5 mld zł. Na trzecim miejscu według liczby środków oddanych w leasing były komputery i sprzęt biurowy. Prawie w całości był to sprzęt nowy (98,3%).

**Tablica 52. Liczba środków oddanych w leasing i wartość umów leasingu zawartych w 2017 r.**  
*Table 52. Number of leased assets and the value of lease agreements concluded in 2017*

Wyszczególnienie <i>Specification</i>	Liczba środków oddanych w leasing <i>The number of leased funds</i>		Wartość umów leasingu <i>The value of leasing agreements</i>	
	Ogółem <i>Total</i>	w tym: nowych środków <i>of which: new assets</i>	Ogółem <i>Total</i>	w tym: nowych środków <i>of which: new assets</i>
			w mln zł	in mln zł
<b>OGÓŁEM</b> <i>TOTAL</i>	635 479	542 092	58 185	47 306
<b>Środki transportu drogowego</b> <i>Road transport equipment</i>	390 297	310 075	43 186	35 235
samochody osobowe <i>passenger cars</i>	275 289	227 725	25 030	20 881
samochody ciężarowe i dostawcze <i>lorries</i>	54 048	40 375	6 180	4 984
autobusy <i>buses</i>	2 129	1 269	1 058	863
inne pojazdy drogowe <i>other road vehicles</i>	58 831	40 706	10 918	8 507
<b>Pozostałe środki transportu</b> <i>Other transport equipment</i>	883	609	694	424
powietrznego <i>air</i>	74	54	279	137
wodnego <i>water</i>	360	276	180	137
kolejowego <i>railway</i>	449	279	235	151
<b>Maszyny i urządzenia przemysłowe</b> <i>Machinery and equipment</i>	130 940	118 597	12 451	9 999
w tym: <i>of which:</i>				
sprzęt budowlany <i>construction equipment</i>	60 936	55 955	2 176	1 294
maszyny rolnicze <i>farm machinery</i>	7 176	5 388	1 404	984
maszyny do obróbki metalu (centra obróbcze, tokarki, prasy krawędziowe itp.) <i>machine tools for metals (machining centers, lathes, press brakes, etc.)</i>	4 295	3 733	1 659	1 322
<b>Komputery i sprzęt biurowy</b> <i>Computer and office accessories</i>	108 179	107 738	779	764
<b>Nieruchomości</b> <i>Real assets</i>	119	96	753	574
<b>Inne</b> <i>Other</i>	5 061	4 977	322	309

Źródło: badania własne GUS.  
*Source: Statistics Poland own research.*

**Wykres 18. Liczba i wartość umów leasingu zawartych w 2017 r.**  
 Chart 18. Number and value of lease agreements in 2017



Źródło: badania własne GUS.  
 Source: Statistics Poland own research.

Pod względem rodzaju leasingu w 2017 r. umowy leasingu finansowego według wartości stanowiły – 75,1%, leasingu operacyjnego – 24,9%, natomiast wartość leasingu mieszanego to zaledwie 0,1%. W strukturze leasingu finansowego dominował leasing środków transportu drogowego – 71,7% oraz leasing maszyn i urządzeń przemysłowych – 23,3%. Podobna sytuacja była w strukturze wartości leasingu operacyjnego, w 81,8% był to leasing środków transportu drogowego, a w 15,6% leasing maszyn i urządzeń przemysłowych. Natomiast w leasingu mieszanym w 56,1% był to leasing środków transportu drogowego, a w 23,9% maszyn i urządzeń przemysłowych.

**Tablica 53. Wartość nowych umów leasingu zawartych w 2017 r. według rodzaju leasingu**  
*Table 53. The value of new lease agreements concluded in 2017 by type of lease*

Wyszczególnienie <i>Specification</i>	Leasing finansowy <i>Financial leasing</i>	Leasing operacyjny <i>Operational leasing</i>	Leasing mieszany <i>Mixed leasing</i>
	w mln zł <i>in mln zł</i>		
OGÓŁEM <i>TOTAL</i>	43 672	14 461	52
Środki transportu drogowego <i>Road transport equipment</i>	31 313	11 834	39
samochody osobowe <i>passenger cars</i>	17 728	7 302	–
samochody ciężarowe i dostawcze <i>lorries</i>	3 967	2 213	–
autobusy <i>buses</i>	964	94	–
inne pojazdy drogowe <i>other road vehicles</i>	8 654	2 225	39
Pozostałe środki transportu <i>Other transport equipment</i>	667	27	–
powietrznego <i>air</i>	266	13	–
wodnego <i>water</i>	175	5	–
kolejowego <i>railway</i>	227	8	–
Maszyny i urządzenia przemysłowe <i>Machinery and equipment</i>	10 180	2 259	12
w tym: <i>of which:</i>			
sprzęt budowlany <i>construction equipment</i>	1 541	635	–
maszyny rolnicze <i>farm machinery</i>	1 119	285	–
maszyny do obróbki metalu (centra obróbcze, tokarki, prasy krawędziowe itp.) <i>machine tools for metals (machining centers,   lathes, press brakes, etc.)</i>	1 495	160	4
Komputery i sprzęt biurowy <i>Computer and office accessories</i>	515	264	–
Nieruchomości <i>Real assets</i>	678	75	–
Inne <i>Other</i>	320	2	–

Źródło: badania własne GUS.  
*Source: Statistics Poland own research.*

Ilościowo najwięcej środków przedmiotów 356,1 tys. oddanych w leasing było przez 45 leasingodawców, w których działalność leasingowa była działalnością dominującą. Trzydzieści przedsiębiorstw, w których działalność leasingowa była działalnością uboczną, oddały w leasing 128,5 tys. środków. Natomiast 20 przedsiębiorstw, w których działalność leasingowa była działalnością jedyną oddało w leasing 150,9 tys. środków.

**Tablica 54. Liczba środków (przedmiotów) oddanych w leasing według charakterystyki prowadzonej działalności leasingodawcy w 2017 r.**

Table 54. Number of assets (items) leased according to the nature of the lessor's business activity in 2017

Wyszczególnienie <i>Specification</i>	Jedyny rodzaj działalności (20 przedsiębiorstw) <i>The only type of activity (20 enterprises)</i>	Dominujący rodzaj działalności (45 przedsiębiorstwa) <i>The dominant type of activity (45 enterprises)</i>	Ubożny rodzaj działalności (30 przedsiębiorstw) <i>The peripheral type of activity (30 enterprises)</i>
OGÓŁEM <i>TOTAL</i>	150 848	356 126	128 505
Środki transportu drogowego <i>Road transport equipment</i>	109 901	273 728	6 668
samochody osobowe <i>passenger cars</i>	85 142	188 043	2 104
samochody ciężarowe i dostawcze <i>lorries</i>	10 320	39 285	4 443
autobusy <i>buses</i>	389	1 728	12
inne pojazdy drogowe <i>other road vehicles</i>	14 050	44 672	109
Pozostałe środki transportu <i>Other transport equipment</i>	42	577	264
powietrznego <i>air</i>	4	70	–
wodnego <i>water</i>	15	345	–
kolejowego <i>railway</i>	23	162	264
Maszyny i urządzenia przemysłowe <i>Machinery and equipment</i>	15 908	61 291	53 741
w tym: <i>of which:</i>			
sprzęt budowlany <i>construction equipment</i>	1 109	9 423	50 404
maszyny rolnicze <i>farm machinery</i>	376	6 258	542
maszyny do obróbki metalu (centra obróbkowe, tokarki, prasy krawędziowe itp.) <i>machine tools for metals (machining centers, lathes, press brakes, etc.)</i>	755	3 268	272
Komputery i sprzęt biurowy <i>Computer and office accessories</i>	23 238	18 529	66 412
Nieruchomości <i>Real assets</i>	50	60	9
Inne <i>Other</i>	1 709	1 941	1 411

Źródło: badania własne GUS.  
Source: Statistics Poland own research.

Pod względem wartości oddanych w leasing środków (przedmiotów), badane przedsiębiorstwa, w których działalność leasingowa była działalnością dominującą oddały w leasing środki o wartości 40,3 mld zł. Przedsiębiorstwa, w których leasing był jedyną działalnością oddały w leasing środki o wartości 15,7 mld zł, a te w których leasing był działalnością ubożną oddały środki o wartości 2,2 mld zł.



**Tablica 55. Wartość środków (przedmiotów) oddanych w leasing według charakterystyki prowadzonej działalności leasingodawcy w 2017 r.***Table 55. The value of assets (items) leased according to the nature of the lessor's business activity in 2017*

Wyszczególnienie <i>Specification</i>	Jedyny rodzaj działalności (20 przedsiębiorstw) <i>The only type of activity (20 enterprises)</i>	Dominujący rodzaj działalności (45 przedsiębiorstwa) <i>The dominant type of activity (45 enterprises)</i>	Uboczny rodzaj działalności (30 przedsiębiorstw) <i>The peripheral type of activity (30 enterprises)</i>
	w mln zł <i>in mln zł</i>		
OGÓLEM <i>TOTAL</i>	15 705	40 250	2 231
Środki transportu drogowego <i>Road transport equipment</i>	12 697	29 500	989
samochody osobowe <i>passenger cars</i>	8 129	16 742	159
samochody ciężarowe i dostawcze <i>lorries</i>	1 205	4 190	785
autobusy <i>buses</i>	216	828	14
inne pojazdy drogowe <i>other road vehicles</i>	3 147	7 739	31
Pozostałe środki transportu <i>Other transport equipment</i>	118	544	32
powietrznego <i>air</i>	1	277	–
wodnego <i>water</i>	15	165	–
kolejowego <i>railway</i>	102	102	32
Maszyny i urządzenia przemysłowe <i>Machinery and equipment</i>	2 382	9 067	1 002
w tym: <i>of which:</i>			
sprzęt budowlany <i>construction equipment</i>	270	1 806	100
maszyny rolnicze <i>farm machinery</i>	110	1 174	121
maszyny do obróbki metalu (centra obróbcze, tokarki, prasy krawędziowe itp.) <i>machine tools for metals (machining centers, lathes, press brakes, etc.)</i>	396	1 145	118
Komputery i sprzęt biurowy <i>Computer and office accessories</i>	209	461	109
Nieruchomości <i>Real assets</i>	266	405	82
Inne <i>Other</i>	32	272	18

Źródło: badania własne GUS.  
Source: Statistics Poland own research.

Grupa 50 przedsiębiorstw rentownych, dla których działalność leasingowa była działalnością jedyną i dominującą, oddały w leasing 467,3 tys. środków o wartości 53,3 mld zł. Natomiast 15 przedsiębiorstw, które w 2017 r. poniosły straty, wyleasingowały 39,6 tys. środków o wartości 2,7 mld zł.

**Tablica 56. Liczba środków oddanych w leasing i wartość umów leasingu zawartych w 2017 r. według rentowności badanych podmiotów**

Table 56. Number of leased assets and the value of leasing contracts concluded in 2017, according to the profitability of the entities audited

Wyszczególnienie <i>Specification</i>	Liczba środków oddanych w leasing <i>The number of leased funds</i>		Wartość umów leasingu <i>The value of leasing agreements</i>	
	Podmioty z zyskiem (50 przedsiębiorstw) <i>Entities with a profit (50 enterprises)</i>	Podmioty ze stratą <sup>e</sup> (15 przedsiębiorstw) <i>Entities with a loss (15 enterprises)</i>	Podmioty z zyskiem (50 przedsiębiorstw) <i>Entities with a profit (50 enterprises)</i>	Podmioty ze stratą <sup>e</sup> (15 przedsiębiorstw) <i>Entities with a loss (15 enterprises)</i>
			w mln zł <i>in mln zł</i>	
OGÓŁEM <i>TOTAL</i>	467 344	39 630	53 250	2 705
Środki transportu drogowego <i>Road transport equipment</i>	365 065	18 564	40 243	1 954
samochody osobowe <i>passenger cars</i>	260 694	12 491	23 659	1 212
samochody ciężarowe i dostawcze <i>lorries</i>	46 348	3 257	5 087	308
autobusy <i>buses</i>	2 005	112	1 015	30
inne pojazdy drogowe <i>other road vehicles</i>	56 018	2 704	10 482	404
Pozostałe środki transportu <i>Other transport equipment</i>	615	4	620	43
powietrznego <i>air</i>	73	#	240	#
wodnego <i>water</i>	359	#	180	#
kolejowego <i>railway</i>	183	#	200	#
Maszyny i urządzenia przemysłowe <i>Machinery and equipment</i>	68 926	8 273	10 930	519
w tym: <i>of which:</i>				
sprzęt budowlany <i>construction equipment</i>	9 321	1 211	1 719	357
maszyny rolnicze <i>farm machinery</i>	6 414	220	1 249	34
maszyny do obróbki metalu (centra obróbcze, tokarki, prasy krawędziowe itp.) <i>machine tools for metals (machining centers, lathes, press brakes, etc.)</i>	3 837	186	1 503	38
Komputery i sprzęt biurowy <i>Computer and office accessories</i>	30 892	10 875	616	55
Nieruchomości <i>Real assets</i>	96	14	634	37
Inne <i>Other</i>	1 750	1 900	207	97

e Podział na podstawie wyniku finansowego netto.

Źródło: badania własne GUS.

e The division based on the net financial result.

Source: Statistics Poland own research.

Ze względu na formę prawną leasingodawców, możemy zauważyć, że największą liczbę umów leasingu zawarły spółki z ograniczoną odpowiedzialnością – 33,9% oraz spółki akcyjne – 14,4%.

**Tablica 57. Wartość nowych umów leasingu zawartych według rodzaju wyleasingowanych środków (przedmiotów) i formy prawno-organizacyjnej leasingodawcy w 2017 r.**

*Table 57. The value of new lease agreements concluded by type of leased assets (items) and legal and organizational form of the lessor in 2017*

Wyszczególnienie <i>Specification</i>	Spółki akcyjne <i>Joint-stock company</i>	Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością <i>Private limited company</i>	Pozostałe spółki <i>Other</i>
	w mln zł <i>in mln zł</i>		
OGÓŁEM <i>TOTAL</i>	8 353	19 723	30 110
Środki transportu drogowego <i>Road transport equipment</i>	6 215	13 155	23 816
samochody osobowe <i>passenger cars</i>	4 139	7 490	13 402
samochody ciężarowe i dostawcze <i>lorries</i>	624	2 074	3 483
autobusy <i>buses</i>	241	359	458
inne pojazdy drogowe <i>other road vehicles</i>	1 211	3 233	6 473
Pozostałe środki transportu <i>Other transport equipment</i>	111	355	228
powietrznego <i>air</i>	6	185	88
wodnego <i>water</i>	24	79	77
kolejowego <i>railway</i>	82	90	63
Maszyny i urządzenia przemysłowe <i>Machinery and equipment</i>	1 761	4 994	5 696
w tym: <i>of which:</i>			
sprzęt budowlany <i>construction equipment</i>	359	688	1 129
maszyny rolnicze <i>farm machinery</i>	85	229	1 090
maszyny do obróbki metalu (centra obróbcze, tokarki, prasy krawędziowe itp.) <i>machine tools for metals (machining centers, lathes, press brakes, etc.)</i>	346	722	590
Komputery i sprzęt biurowy <i>Computer and office accessories</i>	166	423	190
Nieruchomości <i>Real assets</i>	71	616	67
Inne <i>Other</i>	30	180	112

Źródło: badania własne GUS.  
*Source: Statistics Poland own research.*

Najwięcej, bo 82,1% wartości nowych umów leasingu podpisano na okres od 2 do 5 lat. Udział umów zawieranych na okres powyżej 5 lat wyniósł 10,7%. Najniższy był udział umów krótkoterminowych (do 2 lat) – 7,2% wartości nowych umów.

**Tablica 58. Wartość nowych umów leasingu zawartych według rodzaju środków (przedmiotów) i czasu trwania umowy w 2017 r.**

*Table 58. The value of new lease agreements concluded by type of assets (items) and duration of the contract in 2017*

Wyszczególnienie <i>Specification</i>	do 2 lat <i>up to 2 years</i>	od 2 lat do 5 lat <i>between 2 and 5 years</i>	powyżej 5 lat <i>more than 5 years</i>
	w mln zł <i>in mln zł</i>		
OGÓŁEM <i>TOTAL</i>	4 202	47 786	6 198
Środki transportu drogowego <i>Road transport equipment</i>	3 510	37 320	2 356
samochody osobowe <i>passenger cars</i>	2 941	21 187	903
samochody ciężarowe i dostawcze <i>lorries</i>	305	5 494	381
autobusy <i>buses</i>	25	596	437
inne pojazdy drogowe <i>other road vehicles</i>	240	10 043	635
Pozostałe środki transportu <i>Other transport equipment</i>	23	275	396
powietrznego <i>air</i>	20	138	121
wodnego <i>water</i>	4	33	144
kolejowego <i>railway</i>	–	104	131
Maszyny i urządzenia przemysłowe <i>Machinery and equipment</i>	560	9 108	2 783
w tym: <i>of which:</i>			
sprzęt budowlany <i>construction equipment</i>	166	1 827	182
maszyny rolnicze <i>farm machinery</i>	223	777	404
maszyny do obróbki metalu (centra obróbcze, tokarki, prasy krawędziowe itp.) <i>machine tools for metals (machining centers, lathes, press brakes, etc.)</i>	7	1 183	469
Komputery i sprzęt biurowy <i>Computer and office accessories</i>	99	616	64
Nieruchomości <i>Real assets</i>	0	246	507
Inne <i>Other</i>	8	221	92

Źródło: badania własne GUS.  
*Source: Statistics Poland own research.*

## 2.3.4. Przedsiębiorstwa leasingowe – dane panelowe

### 2.3.4. The leasing companies – panel data

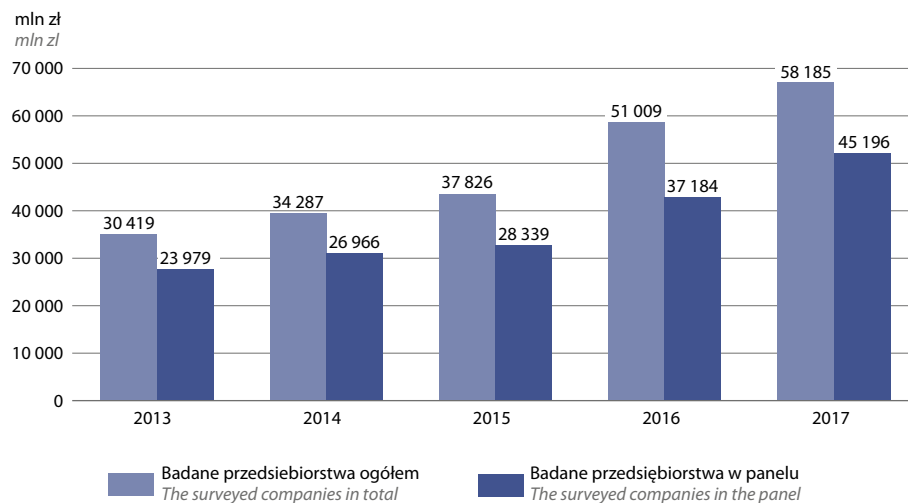
#### Podstawowe dane o badanych przedsiębiorstwach leasingowych

##### Financial situation of the surveyed leasing companies

W opracowaniu przedstawiono zagregowane dane dla 50 przedsiębiorstw leasingowych uczestniczących w badaniu GUS w latach 2013–2017, celem przedstawienia danej zbiorowości w ujęciu panelowym.

#### Wykres 19. Porównanie wartości nowych umów leasingu z danymi ogółem – dane panelowe

Chart 19. Comparison of the value of new leasing contracts with total data – panel data



Źródło: badania własne GUS.

Source: Statistics Poland own research.

W badaniu uczestniczyło 50 przedsiębiorstw prowadzących działalność leasingową. Wśród badanych podmiotów było 36 spółek z ograniczoną odpowiedzialnością oraz 14 spółek akcyjnych. Wśród badanych podmiotów 16 przedsiębiorstw zajmowało się działalnością leasingową, jako jedynym rodzajem prowadzonej działalności, a w 34 firmach była to działalność dominująca. Spośród przedsiębiorstw biorących udział w badaniu w latach 2013–2017 prowadzących działalność leasingową w 24 przedsiębiorstwach dominował kapitał krajowy, a w 26 kapitał zagraniczny.

Z grupy 50 badanych przedsiębiorstw leasingowych 38 podmiotów należało do grup kapitałowych, z tego 34 było jednostkami zależnymi, 3 dominującymi, a jedna jednocześnie jednostką dominującą i zależną.

#### Sytuacja finansowa badanych przedsiębiorstw leasingowych – dane panelowe

##### Financial situation of the leasing companies – panel data

Dane finansowe dotyczą grupy 50 przedsiębiorstw, w których działalność leasingowa była jedynym (16 przedsiębiorstw) i dominującym (34 przedsiębiorstwa) rodzajem działalności. Wartość aktywów tych przedsiębiorstw wzrosła w ciągu czterech lat o 61,3% do kwoty 100,3 mld zł w 2017 roku. Dominującą pozycję majątku stanowiły aktywa trwałe – 65,8 mld zł (65,6%). Udział należności długoterminowych w aktywach trwałych wyniósł 44,9%, a inwestycji długoterminowych 37,0%. Aktywa obrotowe osiągnęły wartość 34,5 mld zł, co stanowiło 34,4% wartości majątku ogółem. W aktywach obrotowych udział należności krótkoterminowych osiągnął poziom 54,6%, a inwestycji krótkoterminowych 40,9%.

**Tablica 59. Aktywa i pasywa wyspecjalizowanych podmiotów prowadzących działalność leasingową – dane panelowe**

Table 59. Assets and liabilities of specialized entities running leasing activity – panel data

Wyszczególnienie <i>Specification</i>	2013	2014	2015	2016	2017
	w mln zł <i>in mln zł</i>				
Aktywa trwałe <i>Fixed assets</i>	33 098	38 132	41 130	52 972	65 837
wartości niematerialne i prawne <i>intangible assets</i>	49	63	66	118	213
rzeczowe aktywa trwałe <i>tangible non-current assets</i>	4 388	4 830	5 586	6 753	8 211
należności długoterminowe <i>long-term receivables</i>	15 169	18 825	21 442	25 145	29 592
inwestycje długoterminowe <i>long-term investments</i>	12 247	13 039	12 227	18 791	24 346
długoterminowe rozliczenia międzyokresowe <i>long-term prepayments</i>	.	.	1 809	2 164	3 475
Aktywa obrotowe <i>Current assets</i>	18 414	20 081	21 064	26 179	34 457
zapasy <i>inventories</i>	336	402	454	566	849
należności krótkoterminowe <i>current receivables</i>	9 994	10 230	12 671	14 835	18 824
inwestycje krótkoterminowe <i>short-term investments</i>	7 689	9 014	7 474	10 181	14 078
krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe <i>short-term prepayments</i>	395	436	465	597	707
Należne wpłaty na kapitał podstawowy <i>Called up share capital</i>	.	.	–	–	–
Udziały akcje własne <i>Own shares</i>	.	.	–4	–	–
<b>AKTYWA RAZEM</b> <i>TOTAL ASSETS</i>	<b>51 512</b>	<b>58 213</b>	<b>62 194</b>	<b>79 151</b>	<b>100 294</b>

Źródło: badania własne GUS.

Source: Statistics Poland own research.

**Tablica 59. Aktywa i pasywa wyspecjalizowanych podmiotów prowadzących działalność leasingową – dane panelowe (dok.)**

Table 59. Assets and liabilities of specialized entities running leasing activity – panel data (cont.)

Wyszczególnienie Specification	2013	2014	2015	2016	2017
	w mln zł in mln zł				
Kapitał (fundusz) własny Share equity (fund)	5 129	5 543	5 424	5 781	6 097
kapitał (fundusz) podstawowy share capital	2 307	2 351	2 475	2 532	2 574
kapitał (fundusz) zapasowy supplementary capital	1 756	1 933	2 003	2 309	2 583
kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny revaluation reserve	.	.	34	30	1
pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe other reserve capitals	460	600	361	334	393
zysk/strata z lat ubiegłych previous years profit (loss)	-73	-108	-134	-28	-74
zysk/strata netto net profit (loss)	708	759	688	604	620
odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego write-off on net profit during the financial year	.	.	-	-	-
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania Liabilities and provision for liabilities	46 384	52 670	56 770	73 369	94 197
rezerwy na zobowiązania provisions for liabilities	285	285	284	327	333
zobowiązania długoterminowe long-term liabilities	23 595	30 427	36 004	46 331	56 812
zobowiązania krótkoterminowe short-term liabilities	22 198	21 636	20 148	26 345	36 622
rozliczenia międzyokresowe accruals	306	322	333	366	429
PASYWA RAZEM TOTAL LIABILITIES	51 512	58 213	62 194	79 151	100 294

Źródło: badania własne GUS.

Source: Statistics Poland own research.

W wartości pasywów 93,9% stanowiły zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, w tym zobowiązania długoterminowe wyniosły 60,3%, a zobowiązania krótkoterminowe 38,9%. Kapitały własne analizowanej grupy przedsiębiorstw leasingowych wyniosły 6,1 mld zł, w tym: kapitały podstawowe stanowiły 42,2% kapitałów własnych, a kapitały zapasowe 42,4%.

W grupie 50 przedsiębiorstw, dla której działalność leasingowa była jedynym lub dominującym rodzajem działalności przychody z całokształtu działalności w 2017 r. wyniosły 8,8 mld zł, w tym przychody ze sprzedaży stanowiły 76,3%. Grupa ta poniosła koszty z całokształtu działalności w wysokości 7 939 mld zł, na które w 53,3% miały wpływ koszty operacyjne.

**Tablica 60. Rachunek zysków i strat wyspecjalizowanych podmiotów prowadzących działalność leasingową – dane panelowe**

Table 60. Profit and loss account of specialized entities running leasing – panel data

Wyszczególnienie <i>Specification</i>	2013	2014	2015	2016	2017
	w mln zł <i>in mln zł</i>				
Przychody z całokształtu działalności <i>Revenues from total activity</i>	7 468	7 361	6 829	7 485	8 805
przychody netto ze sprzedaży <i>net revenues from sale</i>	5 532	5 586	5 081	5 541	6 714
pozostałe przychody operacyjne <i>other operating revenues</i>	1 257	1 239	1 282	1 425	1 475
przychody finansowe <i>financial revenues</i>	679	536	467	519	616
Koszty z całokształtu działalności <i>Total activity expenses</i>	6 544	6 393	5 929	6 687	7 939
koszty działalności operacyjnej <i>costs of operating activity</i>	3 542	3 632	3 416	3 657	4 233
pozostałe koszty operacyjne <i>other operating costs</i>	1 202	1 121	1 138	1 364	1 561
koszty finansowe <i>financial costs</i>	1 800	1 641	1 376	1 666	2 145
Zysk brutto/strata brutto <i>Gross profit (loss)</i>	924	968	885	803	876
Zysk netto/strata netto <i>Net profit (loss)</i>	708	759	688	604	620

Źródło: badania własne GUS.

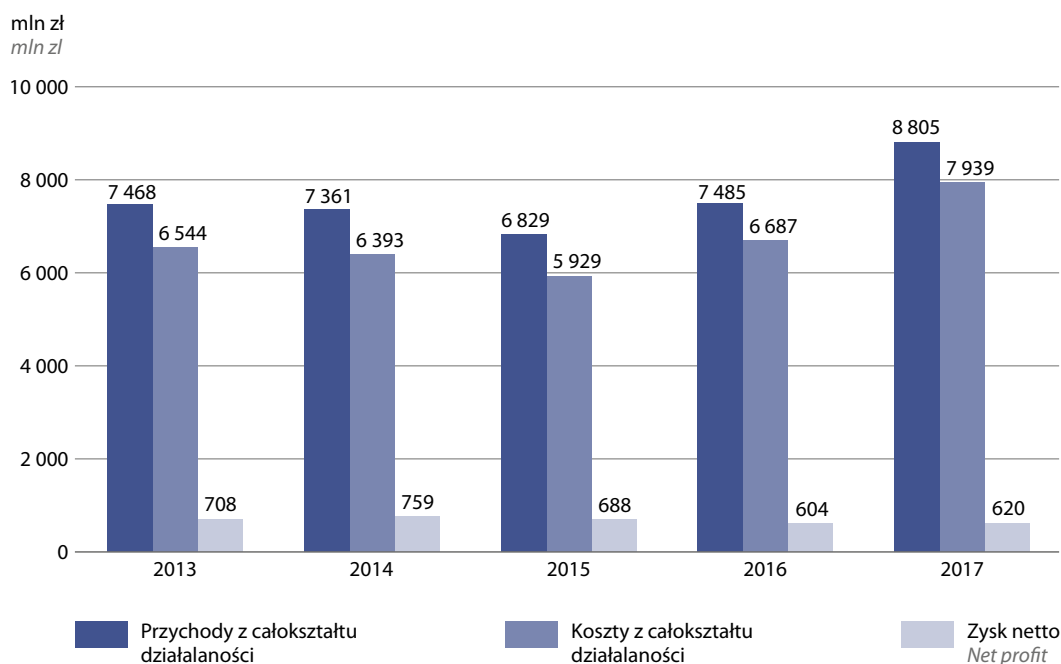
Source: Statistics Poland own research.

Wartość przychodów z całokształtu działalności w badanym okresie wzrosła o 17,9%, kosztów z całokształtu działalności o 21,3%, a zysku netto zmniejszyła się o 12,4%.



## Wykres 20. Zysk netto, przychody i koszty z całokształtu działalności przedsiębiorstw leasingowych – dane panelowe

Chart 20. Net profit, revenues and costs from the overall activity of leasing companies – panel data



Źródło: badania własne GUS.  
Source: Statistics Poland own research.

## Charakterystyka usług leasingowych – dane panelowe

Characteristic of the leasing companies services – panel data

Z usług leasingowych badanych podmiotów ogółem w 2017 r. skorzystało 217,5 tys. klientów, o 102,9% więcej niż w 2013 roku. Liczba przedsiębiorstw korzystających z usług leasingu w 2017 r. zwiększyła się, w porównaniu do roku 2013, o 107,9% do 214,7 tys. klientów. Natomiast liczba konsumentów indywidualnych korzystających z usług leasingu w tym samym okresie zmniejszyła się o 71,8% do 2,8 tys. klientów.

## Tablica 61. Liczba leasingobiorców – dane panelowe

Table 61. The number of lessees services – panel data

Wyszczególnienie Specification	2013	2014	2015	2016	2017
OGÓŁEM TOTAL	107 201	116 785	126 017	169 578	217 534
Przedsiębiorstwa Enterprises	103 242	112 405	120 104	168 086	214 690
Rządowe i samorządowe jednostki organizacyjne Governmental and local government organizational units	84	98	52	75	62
Konsumenci indywidualni (gospodarstwa domowe) Individual consumers	3 875	4 282	5 861	1 417	2 782

Źródło: badania własne GUS.  
Source: Statistics Poland own research.

50 badanych firm leasingowych zawarło umowy na kwotę 45,2 mld zł, o 88,5% więcej niż w 2013 r. W strukturze wartości nowych umów dominowały przedsiębiorstwa – 99,4%, które udzieliły leasing środki na kwotę 44,9 mld zł. Osoby fizyczne stanowiły 0,6% klientów i wzięły w leasing środki na kwotę 254 mln zł, leasingobiorcy z administracji rządowej i samorządowej stanowili 0,02% klientów i wyleasingowali środki na kwotę 9 mln zł.

**Tablica 62. Wartość nowych umów leasingu – dane panelowe Stan w dniu 31 XII**

Table 62. The value of new lease contracts – panel data As of 31 XII

Wyszczególnienie Specification	2013	2014	2015	2016	2017
	w mln zł in mln zł				
OGÓŁEM TOTAL	23 979	26 966	28 339	37 184	45 196
Przedsiębiorstwa Enterprises	23 263	24 974	27 851	37 043	44 933
Rządowe i samorządowe jednostki organizacyjne Governmental and local government organizational units	30	1 663	28	21	9
Konsumenci indywidualni (gospodarstwa domowe) Individual consumers	686	328	460	120	254

Źródło: badania własne GUS.  
Source: Statistics Poland own research.

Klienci korzystający z usług leasingu (według liczby) najczęściej zajmowali się handlem – 19,6%, transportem i gospodarką magazynową – 12,4%, przetwórstwem przemysłowym – 11,8%, budownictwem – 8,8, działalnością profesjonalną, naukową i techniczną – 7,5%, a także pozostałą działalnością usługową – 6,8%.

**Tablica 63. Liczba leasingobiorców według rodzaju prowadzonej działalności leasingobiorcy – dane panelowe**

Table 63. The number of lessees by the type of the lessee's business throughout a year – panel data

Wyszczególnienie Specification	2013	2014	2015	2016	2017
OGÓŁEM TOTAL	107 201	116 785	126 017	169 578	217 534
Rolnictwo, leśnictwo, łowiectwo i rybactwo Agriculture, forestry and fishing	4 589	2 310	1 704	2 271	4 017
Górnictwo i wydobywanie Mining and quarrying	239	266	280	651	389
Przetwórstwo przemysłowe Manufacturing	13 111	12 845	12 827	17 863	25 710
Wytwarzanie i zaopatrywanie w energię elektryczną, gaz, parę wodną, gorącą wodę i powietrze do układów klimatyzacyjnych Electricity, gas, steam and air conditioning supply	248	221	175	404	574
Dostawa wody; gospodarowanie ściekami i odpadami oraz działalność związana z rekultywacją Water supply; sewerage, waste management and remediation activities	707	740	748	1 455	1 438

Źródło: badania własne GUS.  
Source: Statistics Poland own research.

**Tablica 63. Liczba leasingobiorców według rodzaju prowadzonej działalności leasingobiorcy – dane panelowe (dok.)**Table 63. *The number of lessees by the type of the lessee's business throughout a year – panel data (cont.)*

Wyszczególnienie <i>Specification</i>	2013	2014	2015	2016	2017
Budownictwo <i>Construction</i>	7 518	8 087	9 624	13 040	19 209
Handel hurtowy i detaliczny; naprawa pojazdów samochodowych, włączając motocykle <i>Trade; repair of motor vehicles</i>	22 527	20 348	21 802	28 359	42 541
Transport i gospodarka magazynowa <i>Transportation and storage</i>	14 846	16 745	16 475	19 679	27 073
Działalność związana z zakwaterowaniem i usługami gastronomicznymi <i>Accommodation and catering</i>	1 786	2 075	2 371	3 702	4 850
Informacja i komunikacja <i>Information and communication</i>	2 085	2 212	2 546	4 043	6 391
Działalność finansowa i ubezpieczenie <i>Financial and insurance activities</i>	1 856	3 173	2 055	3 328	4 273
Działalność związana z obsługą rynku nieruchomości <i>Real estate activities</i>	1 101	1 116	1 298	2 309	3 188
Działalność profesjonalna, naukowa i techniczna <i>Professional, scientific and technical activities</i>	5 636	5 799	6 637	10 914	16 403
Działalność w zakresie usług administrowania i działalność wspierająca <i>Administrative and support service activities</i>	2 412	3 505	3 331	4 283	6 445
Administracja publiczna i obrona narodowa; obowiązkowe zabezpieczenia społeczne <i>Public administration and defence; compulsory social security</i>	315	56	73	164	234
Edukacja <i>Education</i>	657	777	910	1 444	2 322
Opieka zdrowotna i pomoc społeczna <i>Human health and social work activities</i>	4 675	4 226	4 607	7 078	10 430
Działalność związana z kulturą, rozrywką i rekreacją <i>Arts, entertainment and recreation</i>	533	648	1 089	1 274	1 771
Pozostała działalność usługowa <i>Other service activities</i>	13 107	17 093	19 861	17 859	14 822
Pozostałe <i>Other</i>	111	32	68	174	266

Źródło: badania własne GUS.

Source: Statistics Poland own research.

Według wartości nowych umów klienci korzystający z usług leasingu najczęściej zajmowali się transportem i gospodarką magazynową – 22,4%, przetwórstwem przemysłowym – 16,5%, handlem – 16,2%, budownictwem – 8,2%, a także pozostałą działalnością usługową – 5,1%.

**Tablica 64. Wartość nowych umów leasingu według rodzaju prowadzonej działalności leasingobiorcy – dane panelowe**

Table 64. The value of new lease agreements by the type of the lessee's business – panel data

Wyszczególnienie <i>Specification</i>	2013	2014	2015	2016	2017
	w mln zł <i>in mln zł</i>				
OGÓŁEM <i>TOTAL</i>	23 979	26 966	28 339	37 184	45 196
Rolnictwo, leśnictwo, łowiectwo i rybactwo <i>Agriculture, forestry and fishing</i>	1 011	633	508	583	1 365
Górnictwo i wydobywanie <i>Mining and quarrying</i>	240	293	167	286	170
Przetwórstwo przemysłowe <i>Manufacturing</i>	4 098	4 005	3 880	4 801	7 475
Wytwarzanie i zaopatrywanie w energię elektryczną, gaz, parę wodną, gorącą wodę i powietrze do układów klimatyzacyjnych <i>Electricity, gas, steam and air conditioning supply</i>	76	59	42	205	235
Dostawa wody; gospodarowanie ściekami i odpadami oraz działalność związana z rekultywacją <i>Water supply; sewerage, waste management and remediation activities</i>	269	267	238	399	429
Budownictwo <i>Construction</i>	1 642	1 957	2 027	2 490	3 706
Handel hurtowy i detaliczny; naprawa pojazdów samochodowych, włączając motocykle <i>Trade; repair of motor vehicles</i>	3 567	3 721	4 161	4 983	7 306
Transport i gospodarka magazynowa <i>Transportation and storage</i>	5 295	5 823	6 169	7 651	10 108
Działalność związana z zakwaterowaniem i usługami gastronomicznymi <i>Accommodation and catering</i>	333	300	522	447	624
Informacja i komunikacja <i>Information and communication</i>	379	381	478	637	843
Działalność finansowa i ubezpieczenie <i>Financial and insurance activities</i>	374	600	343	538	684
Działalność związana z obsługą rynku nieruchomości <i>Real estate activities</i>	247	296	575	432	817
Działalność profesjonalna, naukowa i techniczna <i>Professional, scientific and technical activities</i>	594	698	765	1 103	1 642
Działalność w zakresie usług administrowania i działalność wspierająca <i>Administrative and support service activities</i>	532	700	640	717	1 363
Administracja publiczna i obrona narodowa; obowiązkowe zabezpieczenia społeczne <i>Public administration and defence; compulsory social security</i>	30	11	31	43	52
Edukacja <i>Education</i>	61	108	91	140	197
Opieka zdrowotna i pomoc społeczna <i>Human health and social work activities</i>	514	461	507	698	1 022
Działalność związana z kulturą, rozrywką i rekreacją <i>Arts, entertainment and recreation</i>	61	198	134	246	300
Pozostała działalność usługowa <i>Other service activities</i>	2 042	3 027	3 413	3 683	2 319
Pozostałe <i>Other</i>	8	3	7	20	80

Źródło: badania własne GUS.

Source: Statistics Poland own research.

Najpopularniejszym rodzajem leasingu (wg liczby klientów) był leasing finansowy – 90,6%. Leasing operacyjny stanowił 9,4% zawartych umów, a leasing mieszany jedynie 0,01%. Liczba klientów korzystających z leasingu finansowego w 2017 r. wzrosła, w porównaniu z rokiem 2013, o 71,7%, wynosząc 445,8 tys. Natomiast liczba klientów korzystających z leasingu operacyjnego wzrosła nieznacznie, o 6,7%.

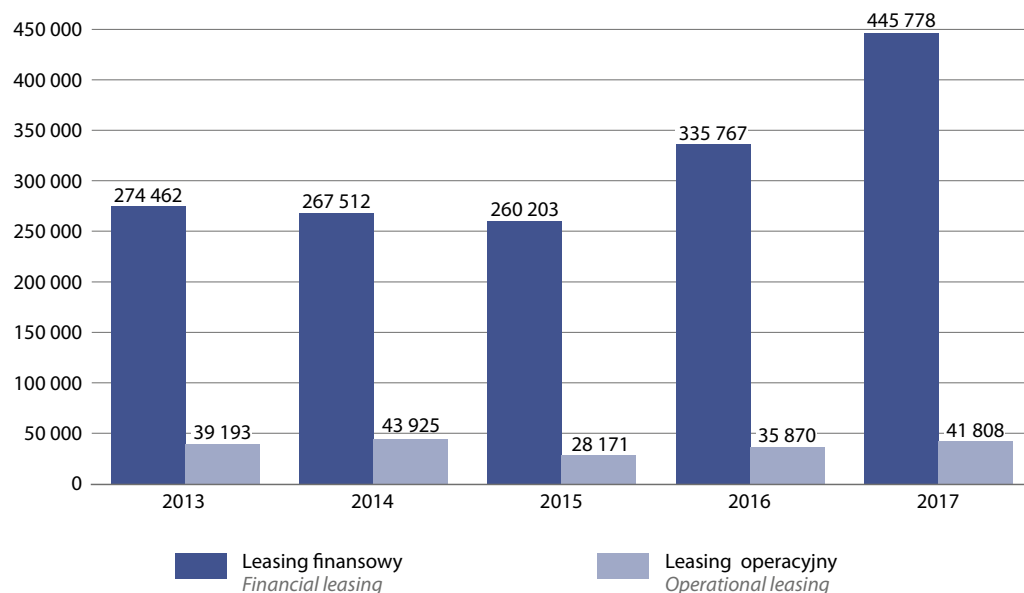
**Tablica 65. Liczba leasingobiorców według rodzaju umowy leasingowej – dane panelowe**  
**Stan w dniu 31 XII**

Table 65. The number of lessees by the type of leasing contract – panel data  
As of 31 XII

Wyszczególnienie Specification	2013	2014	2015	2016	2017
OGÓŁEM TOTAL	274 462	267 512	260 203	335 767	445 778
Leasing finansowy Financial leasing	235 250	223 567	231 108	299 869	403 945
bez wartości rezydualnej without residual value	27 496	24 242	21 979	31 858	6 465
z wartością rezydualną with a residual value	207 817	199 440	209 291	268 228	397 659
gwarantowaną guaranteed	120 966	97 680	109 277	157 976	276 042
niegwarantowaną unguaranteed	87 098	102 033	100 360	110 629	122 929
Leasing operacyjny Operational leasing	39 193	43 925	28 171	35 870	41 808
Leasing mieszany Mixed leasing	19	20	924	28	25

Źródło: badania własne GUS.  
Source: Statistics Poland own research.

**Wykres 21. Liczba leasingobiorców według rodzaju umowy – dane panelowe**  
Chart 21. Number of lessees by the type of contract – panel data



Źródło: badania własne GUS.  
Source: Statistics Poland own research.

W badanej grupie przedsiębiorstw w 2017 r. najliczniejszą grupą leasingobiorców (54,6 tys.) byli klienci z województwa mazowieckiego (25,1% ogólnej liczby klientów w Polsce). Klienci z województwa wielkopolskiego zawarli 10,5% klientów. W następnej kolejności byli klienci z województwa śląskiego, którzy stanowili 10,4%, z województwa dolnośląskiego – 8,5%, z województwa małopolskiego – 8,5% i z województwa pomorskiego 6,7%. Największy wzrost liczby leasingobiorców, w porównaniu z 2013 rokiem, zaobserwowano o województwie małopolskim (o 154,9%), pomorskim (o 129,9%), a także województwie podkarpackim (o 116,7%).

**Tablica 66. Liczba leasingobiorców według województw – dane panelowe**

*Table 66. Number of lessees by voivodships – panel data*

Wyszczególnienie <i>Specification</i>	2013	2014	2015	2016	2017
OGÓŁEM <i>TOTAL</i>	107 201	116 785	126 017	169 578	217 534
Dolnośląskie	9 003	10 441	11 439	14 831	18 569
Kujawsko-Pomorskie	5 226	5 555	6 378	7 735	9 615
Lubelskie	4 002	4 418	3 639	6 055	7 800
Lubuskie	2 561	3 139	2 975	4 186	5 269
Łódzkie	5 319	6 170	6 688	8 655	10 821
Małopolskie	7 264	9 019	10 170	14 716	18 518
Mazowieckie	26 287	25 579	28 484	38 644	54 623
Opolskie	2 108	2 153	2 937	3 254	4 276
Podkarpackie	3 126	3 047	3 631	5 219	6 774
Podlaskie	2 324	2 377	2 322	3 384	4 718
Pomorskie	6 309	7 387	7 395	10 743	14 503
Śląskie	11 734	13 257	13 863	19 434	22 590
Świętokrzyskie	2 083	2 053	2 553	3 253	3 479
Warmińsko-Mazurskie	2 883	2 813	3 135	4 268	5 311
Wielkopolskie	12 595	14 208	14 513	18 418	22 759
Zachodniopomorskie	4 377	4 257	5 197	6 783	7 397

Źródło: badania własne GUS.

*Source: Statistics Poland own research.*

Najwyższą wartość w 2017 r. (11,8 mld zł) nowych umów leasingu zawarli klienci z województwa mazowieckiego (26,2% ogólnej liczby klientów w Polsce). Klienci z województwa wielkopolskiego zawarli nowe umowy o wartości 4,7 mld zł (10,4%). W następnej kolejności byli klienci z województwa śląskiego, którzy zawarli umowy o wartości 4,1 mld zł (9,1%). Największy względny wzrost wartości zawartych nowych umów, w porównaniu z 2013 r., zaobserwowano w województwie opolskim – o 314,1%.

**Tablica 67. Wartość nowych umów leasingu według województw – dane panelowe**  
*Table 67. The value of new lease agreement by voivodships – panel data*

Wyszczególnienie <i>Specification</i>	2013	2014	2015	2016	2017
	w mln zł		<i>in mln zł</i>		
OGÓŁEM <i>TOTAL</i>	23 979	26 966	28 339	37 184	45 196
Dolnośląskie	1 816	2 307	2 402	2 713	3 922
Kujawsko-Pomorskie	1 088	1 190	1 423	1 362	1 701
Lubelskie	969	820	722	1 921	2 403
Lubuskie	498	648	631	941	1 175
Łódzkie	1 197	1 265	1 643	1 623	2 046
Małopolskie	1 532	1 782	1 845	2 805	3 538
Mazowieckie	7 245	7 403	7 518	10 748	11 838
Opolskie	338	423	606	1 264	1 399
Podkarpackie	583	597	792	1 055	1 360
Podlaskie	412	602	472	689	952
Pomorskie	1 160	1 516	1 348	2 068	2 696
Śląskie	2 608	2 887	2 810	3 349	4 108
Świętokrzyskie	409	388	468	676	760
Warmińsko-Mazurskie	589	582	640	758	1 059
Wielkopolskie	2 674	3 149	3 296	3 903	4 681
Zachodniopomorskie	862	882	1 105	1 309	1 269

Źródło: badania własne GUS.  
*Source: Statistics Poland own research.*

## 2.4. Działalność przedsiębiorstw faktoringowych

### 2.4. Activity of factoring companies

#### 2.4.1. Podstawowe dane o badanych przedsiębiorstwach faktoringowych

##### 2.4.1. Basic data of surveyed factoring companies

W 2017 r. badaniem objętych zostało 50 przedsiębiorstw prowadzących działalność faktoringową. Przedsiębiorstwa te, to głównie spółki akcyjne (32) i spółki z ograniczoną odpowiedzialnością (16), a pozostałe dwie to inne formy spółek. W badanej zbiorowości w 32 spółkach przeważał kapitał krajowy, a w 18 kapitał zagraniczny.

**Tablica 68. Liczba badanych przedsiębiorstw prowadzących działalność faktoringową według formy prawnej w 2017 r.**

Table 68. Number of surveyed enterprises running factoring activity by legal form in 2017

Wyszczególnienie <i>Specification</i>	Ogółem <i>Total</i>	Faktoringowe przedsiębiorstwa niebankowe <i>Non-banking factoring enterprises</i>	Działalność faktoringowa w bankach <i>Factoring activity in banks</i>
Spółka akcyjna <i>Joint-stock company</i>	32	21	11
Spółka z o.o. <i>Private limited company</i>	16	16	–
Spółka cywilna <i>Civil law partnership</i>	1	1	–
Inne formy prawne <i>Other legal form</i>	1	1	–

Źródło: badania własne GUS.  
Source: Statistics Poland own research.

Głównymi udziałowcami w 23 przedsiębiorstwach faktoringowych były osoby fizyczne i przedsiębiorstwa spoza sektora finansowego, w 27 – instytucje finansowe, w tym 15 przedsiębiorstw faktoringowych było kontrolowanych przez banki.

**Tablica 69. Liczba badanych podmiotów prowadzących działalność faktoringową według przeważającego udziałowca w 2017 r.**

Table 69. Number of surveyed entities running factoring activity by predominant shareholder in 2017

Wyszczególnienie <i>Specification</i>	Ogółem <i>Total</i>		Faktoringowe przedsiębiorstwa niebankowe <i>Non-banking factoring enterprises</i>		Działalność faktoringowa w bankach <i>Factoring activity in banks</i>	
	przeważający kapitał <i>prevailing capital</i>					
	krajowy <i>national</i>	zagraniczny <i>foreign</i>	krajowy <i>national</i>	zagraniczny <i>foreign</i>	krajowy <i>national</i>	zagraniczny <i>foreign</i>
Banki <i>Banks</i>	5 <sup>b</sup>	10	4 <sup>b</sup>	3	1	7
Institucje finansowe <i>Financial institutions</i>	7	5	7	5	–	–
Przedsiębiorstwa prywatne <i>Private enterprises</i>	9	3	9	3	–	–
Osoby fizyczne <i>Natural persons</i>	8	–	8	–	–	–
Inne <i>Other</i>	3	–	–	–	3	–

b W pozycji tej ujęto spółkę z 50% udziałem kapitału krajowego i zagranicznego.  
Źródło: badania własne GUS.

b The position includes companies with 50% share of domestic and foreign capital.  
Source: Statistics Poland own research.

Spośród badanych przedsiębiorstw faktoringowych 32 należały do grup kapitałowych, w tym 21 było jednostkami zależnymi, 7 dominującymi, a 4 jednostkami dominującymi i zależnymi jednocześnie. Do grup kapitałowych należały 23 przedsiębiorstwa, w których działalność faktoringowa była prowadzona przez przedsiębiorstwo niebankowe, a w 9 przez banki.



**Tablica 70. Liczba badanych podmiotów prowadzących działalność faktoringową według przynależności do grupy kapitałowej w 2017 r.***Table 70. Number of surveyed entities running factoring activity by belonging to capital group in 2017*

Wyszczególnienie <i>Specification</i>	Ogółem <i>Total</i>	Faktoringowe przedsiębiorstwa niebankowe <i>Non-banking factoring enterprises</i>	Działalność faktoringowa w bankach <i>Factoring activity in banks</i>
Przedsiębiorstwa przynależne do grupy kapitałowej <i>Enterprises belonging to capital group</i>	32	23	9
jednostka dominująca <i>parent company</i>	7	2	5
jednostka zależna <i>subsidiary company</i>	21	19	2
jednostka dominująca i zależna <i>parent and subsidiary company</i>	4	2	2

Źródło: badania własne GUS.  
Source: Statistics Poland own research.

Sieć dystrybucji produktów faktoringowych w 2017 r. tworzyło 1 191 oddziałów i autoryzowanych przedstawicielstw. W przedsiębiorstwach zajmujących się faktoringiem pracowało 1 781 osób, w tym 1 534 osoby na podstawie umowy o pracę, a 196 osób na podstawie umowy zlecenia, agencyjnej i umowy o dzieło. W firmach tych pracowało również 51 osób działających na własny rachunek zgodnie z ustawą o działalności gospodarczej.

**Tablica 71. Liczba pracujących oraz liczba oddziałów w badanych przedsiębiorstwach prowadzących działalność faktoringową w 2017 r.***Table 71. Number of employees and number of branches in surveyed enterprises running factoring activity in 2017*

Wyszczególnienie <i>Specification</i>	Ogółem <i>Total</i>	Faktoringowe przedsiębiorstwa niebankowe <i>Non-banking factoring enterprises</i>	Działalność faktoringowa w bankach <i>Factoring activity in banks</i>
Liczba pracujących na podstawie: umowy o pracę <i>Number of employees under a: contract of employment</i>	1 534	1 128	406
umowy zlecenia, agencyjnej o dzieło <i>job order contract, agency contract, contract for specific work</i>	196	193	3
ustawy o działalności gospodarczej <i>act on business activity</i>	51	51	–
Liczba oddziałów oraz autoryzowanych przedstawicielstw <i>Number of branches and authorized representatives' offices</i>	1 191	311	880

Źródło: badania własne GUS.  
Source: Statistics Poland own research.

Badane przedsiębiorstwa, oprócz działalności faktoringowej, zajmowały się także pośrednictwem kredytowym – 12 przedsiębiorstw, pośrednictwem produktów ubezpieczeniowych – 6 przedsiębiorstw, działalnością leasingową zajmowało się 7 przedsiębiorstw, a 11 to banki. Oprócz działalności finansowej 8 przedsiębiorstw prowadziło również niefinansową działalność usługową, a 9 inną działalność.

**Tablica 72. Liczba badanych podmiotów prowadzących działalność faktoringową według charakteru prowadzonej działalności w 2017 r.**

Table 72. Number of surveyed factoring entities running activity by type of activity in 2017

Wyszczególnienie <i>Specification</i>	Ogółem <i>Total</i>	Faktoringowe przedsiębiorstwa niebankowe <i>Non-banking factoring enterprises</i>	Działalność faktoringowa w bankach <i>Factoring activity in banks</i>
OGÓŁEM <i>TOTAL</i>	50	39	11
Faktoring – jedyny rodzaj działalności <i>Factoring – the only type of activity</i>	15	15	–
Faktoring – dominujący rodzaj działalności <i>Factoring – parent type of activity</i>	11	11	–
Faktoring – uboczny rodzaj działalności <i>Factoring – ancillary activity</i>	24	13	11
Inna działalność, w której podmioty uczestniczyły: <i>Other activity in which the entities participated:</i>			
działalność bankowa <i>banking activity</i>	11	–	11
działalność ubezpieczeniowa <i>insurance activity</i>	6	4	2
działalność leasingowa <i>leasing</i>	7	7	–
pośrednictwo w sprzedaży jednostek funduszy inwestycyjnych <i>brokerage in sale of investment fund units</i>	3	–	3
pośrednictwo kredytowe/udzielanie pożyczek ze środków własnych <i>credit intermediation/ lending from own sources</i>	12	12	–
działalność produkcyjna <i>production activity</i>	–	–	–
działalność usługowa niefinansowa <i>non-financial service activity</i>	8	8	–
inna <i>other</i>	9	9	–

Źródło: badania własne GUS.

Source: Statistics Poland own research.

Liczba przedsiębiorstw prowadzących działalność faktoringową w poszczególnych formach prawnych była zróżnicowana ze względu na liczbę pracujących w tych przedsiębiorstwach. W przedziale do 9 pracujących działało 11 spółek akcyjnych i 6 spółek z ograniczoną odpowiedzialnością. W przedziale od 10 do 49 pracujących spółek akcyjnych było 14, a spółek z ograniczoną odpowiedzialnością 5. W przedziale od 50 do 249 pracujących było 7 spółek akcyjnych, a spółek z ograniczoną odpowiedzialnością – 5. Pozostałe formy prawne były nieliczne i były skupione w najmniejszych przedsiębiorstwach.

**Tablica 73. Liczba badanych podmiotów prowadzących działalność faktoringową według formy prawnej w podziale na liczbę pracujących w 2017 r.**

Table 73. Number of surveyed entities running factoring activity by legal form and by number of employees in 2017

Wyszczególnienie <i>Specification</i>	0–9 pracujących <i>0–9 employees</i>	10–49 pracujących <i>10–49 employees</i>	50–249 pracujących <i>50–249 employees</i>	250 i więcej pracujących <i>250 and more employees</i>
<b>Podmioty ogółem</b> <i>Total entities</i>				
Spółka akcyjna <i>Joint-stock company</i>	11	14	7	–
Spółka z o.o. <i>Limited liability company</i>	6	5	5	–
Spółka cywilna <i>Partnership</i>	1	–	–	–
Inna <i>Other</i>	1	–	–	–
<b>Podmioty wyspecjalizowane (działalność jedyna lub dominująca)</b> <i>Specialized entities (the only one or dominant activity)</i>				
Spółka akcyjna <i>Joint-stock company</i>	3	8	3	–
Spółka z o.o. <i>Limited liability company</i>	3	4	3	–
Spółka cywilna <i>Partnership</i>	1	–	–	–
Inna <i>Other</i>	1	–	–	–

Źródło: badania własne GUS.

Source: Statistics Poland own research.

Liczba przedsiębiorstw prowadzących działalność faktoringową według dominującego udziałowca była zróżnicowana ze względu na liczbę pracujących w tych przedsiębiorstwach. W przedziale do 9 pracujących głównymi udziałowcami było 7 przedsiębiorstw prywatnych, 3 banki i 3 inne instytucje finansowe. W przedziale od 10 do 49 pracujących były 3 przedsiębiorstwa prywatne, 5 banków i 7 innych instytucji finansowych. W przedziale od 50 do 249 pracujących było 7 banków i 2 inne instytucje finansowe.

**Tablica 74. Liczba badanych podmiotów prowadzących działalność faktoringową według udziałowca w podziale na liczbę pracujących w 2017 r.**

Table 74. Number of surveyed entities running factoring activity by shareholder and by number of employees in 2017

Wyszczególnienie Specification	0–9 pracujących 0–9 employees		10–49 pracujących 10–49 employees		50–249 pracujących 50–249 employees		250 i więcej pracujących 250 and more employees	
	przeważający kapitał prevailing capital							
	krajowy national	zagraniczny foreign	krajowy national	zagraniczny foreign	krajowy national	zagraniczny foreign	krajowy national	zagraniczny foreign
<b>Podmioty ogółem</b> Total entities								
Banki Banks	1	2	1	4	3 <sup>b</sup>	4	–	–
Instytucje finansowe Financial institutions	1	2	5	2	1	1	–	–
Przedsiębiorstwa prywatne Private enterprises	6 <sup>c</sup>	1	2	1	1	1	–	–
Osoby fizyczne Natural persons	6	–	2	–	–	–	–	–
Inne Other	–	–	2	–	1	–	–	–
<b>Podmioty wyspecjalizowane (działalność jedyna lub dominująca)</b> Specialized entities (the only one or dominant activity)								
Banki Banks	–	–	1	1	2	1	–	–
Instytucje finansowe Financial institutions	–	1	4	2	1	1	–	–
Przedsiębiorstwa prywatne Private enterprises	3 <sup>c</sup>	–	1	–	1	–	–	–
Osoby fizyczne Natural persons	4	–	2	–	–	–	–	–
Inne Other	–	–	–	–	–	–	–	–

b W pozycji tej ujęto spółkę z 50% udziałem kapitału krajowego i zagranicznego.

c W pozycji tej ujęto spółkę z 50% udziałem banków i instytucji finansowych.

Źródło: badania własne GUS.

b The position includes company with 50% share of domestic and foreign capital.

c The position includes company with 50% share of banks and financial institutions.

Source: Statistics Poland own research.

Liczba przedsiębiorstw prowadzących działalność faktoringową według przynależności do grup kapitałowych była zróżnicowana ze względu na liczbę pracujących w tych przedsiębiorstwach. W przedziale do 9 pracujących było 9 przedsiębiorstw przynależnych do grupy kapitałowej, w tym 1 jednostka dominująca. W przedziale od 10 do 49 pracujących było 12 przedsiębiorstw faktoringowych przynależnych do grupy kapitałowej, w tym 3 jednostki dominujące. W przedziale od 50 do 249 pracujących było 11 przedsiębiorstw przynależnych do grupy kapitałowej, w tym także 3 jednostki dominujące.

**Tablica 75. Liczba badanych podmiotów prowadzących działalność faktoringową według przynależności do grupy kapitałowej w podziale na liczbę pracujących w 2017 r.**

*Table 75. Number of surveyed entities running factoring activity by belonging to capital group and by number of employees in 2017*

Wyszczególnienie <i>Specification</i>	0–9 pracujących <i>0–9 employees</i>	10–49 pracujących <i>10–49 employees</i>	50–249 pracujących <i>50–249 employees</i>	250 i więcej pracujących <i>250 and more employees</i>
<b>Podmioty ogółem</b> <i>Total entities</i>				
Przedsiębiorstwa przynależne do grupy kapitałowej <i>Enterprises belonging to capital group</i>	9	12	11	–
jednostka dominująca <i>parent company</i>	1	3	3	–
jednostka zależna <i>subsidiary company</i>	7	7	7	–
jednostka dominująca i zależna <i>parent and subsidiary company</i>	1	2	1	–
<b>Podmioty wyspecjalizowane (działalność jedyna lub dominująca)</b> <i>Specialized entities (the only one or dominant activity)</i>				
Przedsiębiorstwa przynależne do grupy kapitałowej <i>Enterprises belonging to capital group</i>	3	7	4	–
jednostka dominująca <i>parent company</i>	1	–	–	–
jednostka zależna <i>subsidiary company</i>	2	7	4	–
jednostka dominująca i zależna <i>parent and subsidiary company</i>	–	–	–	–

Źródło: badania własne GUS.  
*Source: Statistics Poland own research.*

## 2.4.2. Sytuacja finansowa badanych przedsiębiorstw faktoringowych

### 2.4.2. Financial situation of surveyed factoring companies

Dane finansowe dotyczą grupy 25 przedsiębiorstw, w których działalność faktoringowa była jedynym (15 przedsiębiorstw) lub dominującym (10 przedsiębiorstw) rodzajem działalności. Wartość aktywów tych przedsiębiorstw wzrosła w ciągu 2017 r. o 20,4% do kwoty 20,4 mld zł. Dominującą pozycję majątku stanowiły aktywa obrotowe – 20,2 mld zł (98,9%). Udział należności krótkoterminowych w aktywach obrotowych wyniósł 73,0%, a inwestycji krótkoterminowych 27,0%. Aktywa trwałe osiągnęły wartość 0,2 mld zł, co stanowiło 1,1% wartości majątku ogółem. W aktywach trwałych udział należności długoterminowych osiągnął poziom 60,1%, a inwestycji długoterminowych 18,4%.

**Tablica 76. Aktywa i pasywa wyspecjalizowanych podmiotów prowadzących działalność faktoringową**  
 Table 76. Assets and liabilities of specialized entities running factoring activity

Wyszczególnienie Specification	Ogółem (25 przedsiębiorstw) Total (25 companies)		Jedyny rodzaj działalności (15 przedsiębiorstw) The only type of activity (15 companies)		Dominujący rodzaj działalności (10 przedsiębiorstw) The parent type of activity (10 companies)	
	2016	2017	2016	2017	2016	2017
			w mln zł in mln zł			
Aktywa trwałe <i>Fixed assets</i>	173	223	23	60	149	163
wartości niematerialne i prawne <i>intangible assets</i>	12	12	9	7	3	4
rzeczowe aktywa trwałe <i>tangible non-current assets</i>	11	15	7	7	4	8
należności długoterminowe <i>long-term receivables</i>	133	134	1	3	132	131
inwestycje długoterminowe <i>long-term investments</i>	7	41	#	33	#	7
długoterminowe rozliczenia międzyokresowe <i>long-term prepayments</i>	10	22	6	8	4	13
Aktywa obrotowe <i>Current assets</i>	16 792	20 207	13 811	16 761	2 981	3 447
zapasy <i>inventories</i>	#	#	#	#	#	#
należności krótkoterminowe <i>current receivables</i>	12 374	14 741	10 824	12 972	1 549	1 769
inwestycje krótkoterminowe <i>short-term investments</i>	4 410	5 456	2 981	3 782	1 429	1 674
krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe <i>short-term prepayments</i>	8	10	5	7	3	4
Należne wpłaty na kapitał podstawowy <i>Called up share capital</i>	#	#	#	#	#	#
Udziały akcje własne <i>Own shares</i>	-	-	-	-	-	-
<b>AKTYWA RAZEM</b> <i>TOTAL ASSETS</i>	<b>16 965</b>	<b>20 430</b>	<b>13 834</b>	<b>16 820</b>	<b>3 131</b>	<b>3 610</b>

Źródło: badania własne GUS.  
 Source: Statistics Poland own research.

**Tablica 76. Aktywa i pasywa wyspecjalizowanych podmiotów prowadzących działalność faktoringową (dok.)**  
*Table 76. Assets and liabilities of specialized entities running factoring activity (cont.)*

Wyszczególnienie <i>Specification</i>	Ogółem (25 przedsiębiorstw) <i>Total (25 companies)</i>		Jedyny rodzaj działalności (15 przedsiębiorstw) <i>The only type of activity (15 companies)</i>		Dominujący rodzaj działalności (10 przedsiębiorstw) <i>The parent type of activity (10 companies)</i>	
	2016	2017	2016	2017	2016	2017
	w mln zł <i>in mln zł</i>					
Kapitał (fundusz) własny <i>Share equity (fund)</i>	811	839	640	676	171	163
kapitał (fundusz) podstawowy <i>share capital</i>	231	238	205	215	26	23
kapitał (fundusz) zapasowy <i>supplementary capital</i>	365	386	253	269	113	117
kapitał (fundusz) z aktualizacji wy- ceny <i>revaluation reserve</i>	#	-	-	-	#	-
pozostałe kapitały (fundusze) re- zerwowe <i>other reserve capitals</i>	30	41	#	#	#	#
zysk/strata z lat ubiegłych <i>previous years profit (loss)</i>	72	77	76	80	-4	-3
zysk/strata netto <i>net profit (loss)</i>	112	98	84	83	28	15
odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego <i>write-off on net profit during the fi- nancial year</i>	#	#	#	#	-	-
Zobowiązania i rezerwy na zobowią- zania <i>Liabilities and provision for liabilities</i>	16 153	19 591	13 194	16 144	2 959	3 447
rezerwy na zobowiązania <i>provisions for liabilities</i>	10	11	6	7	4	4
zobowiązania długoterminowe <i>long-term liabilities</i>	180	379	54	236	125	143
zobowiązania krótkoterminowe <i>short-term liabilities</i>	15 731	19 013	13 100	15 862	2 631	3 152
rozliczenia międzyokresowe <i>accruals</i>	234	188	34	39	200	148
PASYWA RAZEM <i>TOTAL LIABILITIES</i>	16 965	20 430	13 834	16 820	3 131	3 610

Źródło: badania własne GUS.  
*Source: Statistics Poland own research.*

W wartości pasywów 95,9% stanowiły zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, w tym zobowiązania krótkoterminowe wyniosły 97,1%, a zobowiązania długoterminowe 1,9%. Kapitały własne analizowanej grupy przedsiębiorstw faktoringowych wyniosły 0,8 mld zł, w tym: kapitały podstawowe stanowiły 28,4% kapitałów własnych, a kapitały zapasowe 46,0%.

W 21 badanych przedsiębiorstwach faktoringowych, które w 2017 r. wypracowały zysk netto, wartość aktywów wzrosła o 21,2% do kwoty 19,6 mld zł i stanowiła 95,8% aktywów wszystkich badanych przedsiębiorstw. Dominującą pozycję majątku stanowiły aktywa obrotowe – 19,4 mld zł (98,9%). Udział należności krótkoterminowych w aktywach obrotowych wyniósł 71,9%, a inwestycji krótkoterminowych 28,0%. Aktywa trwale osiągnęły wartość 0,2 mld zł, co stanowiło 1,1% wartości majątku ogółem przedsiębiorstw fakto-

ringowych, które w 2017 r. wypracowały zysk. W wartości pasywów 21 przedsiębiorstw faktoringowych z wypracowanym zyskiem 95,9% stanowiły zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, w tym zobowiązania krótkoterminowe wyniosły 97,1%, a zobowiązania długoterminowe 1,9%.

Kapitały własne grupy przedsiębiorstw faktoringowych z wypracowanym zyskiem netto wyniosły 0,8 mld zł, w tym: kapitały podstawowe stanowiły 27,4% kapitałów własnych, a kapitały zapasowe 45,9%.

**Tablica 77. Aktywa i pasywa wyspecjalizowanych podmiotów prowadzących działalność faktoringową według rentowności**

Table 77. Assets and liabilities of specialized entities running factoring activity by profitability

Wyszczególnienie Specification	Ogółem (25 przedsiębiorstw) Total (25 companies)		Podmioty z zyskiem <sup>e</sup> (21 przedsiębiorstw) Entities with a profit (21 companies)		Podmioty ze stratą <sup>e</sup> (4 przedsiębiorstwa) Entities with a loss (4 companies)	
	2016	2017	2016	2017	2016	2017
			w mln zł		in mln zł	
Aktywa trwałe <i>Fixed assets</i>	173	223	170	216	3	7
wartości niematerialne i prawne <i>intangible assets</i>	12	12	11	12	0	0
rzeczowe aktywa trwałe <i>tangible non-current assets</i>	11	15	10	10	1	5
należności długoterminowe <i>long-term receivables</i>	133	134	133	134	0	0
inwestycje długoterminowe <i>long-term investments</i>	7	41	#	40	#	1
długoterminowe rozliczenia międzyokresowe <i>long-term prepayments</i>	10	22	8	21	1	1
Aktywa obrotowe <i>Current assets</i>	16 792	20 207	15 978	19 353	814	854
zapasy <i>inventories</i>	#	#	#	#	#	#
należności krótkoterminowe <i>current receivables</i>	12 374	14 741	11 589	13 918	785	823
inwestycje krótkoterminowe <i>short-term investments</i>	4 410	5 456	4 383	5 427	27	29
krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe <i>short-term prepayments</i>	8	10	6	7	2	3
Należne wpłaty na kapitał podstawowy <i>Called up share capital</i>	#	#	#	#	#	#
Udziały akcje własne <i>Own shares</i>	-	-	-	-	-	-
<b>AKTYWA RAZEM</b> <i>TOTAL ASSETS</i>	<b>16 965</b>	<b>20 430</b>	<b>16 147</b>	<b>19 569</b>	<b>817</b>	<b>861</b>

<sup>e</sup> Podział na podstawie wyniku finansowego netto.

Źródło: badania własne GUS.

<sup>e</sup> The division based on the net financial result.

Source: Statistics Poland own research.



**Tablica 77. Aktywa i pasywa wyspecjalizowanych podmiotów prowadzących działalność faktoringową według rentowności (dok.)**Table 77. *Assets and liabilities of specialized entities running factoring activity by profitability (cont.)*

Wyszczególnienie Specification	Ogółem (25 przedsiębiorstw) Total (25 companies)		Podmioty z zyskiem <sup>e</sup> (21 przedsiębiorstw) Entities with a profit (21 companies)		Podmioty ze stratą <sup>e</sup> (4 przedsiębiorstwa) Entities with a loss (4 companies)	
	2016	2017	2016	2017	2016	2017
			w mln zł in mln zł			
Kapitał (fundusz) własny Share equity (fund)	811	839	762	802	49	38
kapitał (fundusz) podstawowy share capital	231	238	210	220	20	18
kapitał (fundusz) zapasowy supplementary capital	365	386	347	368	19	18
kapitał (fundusz) z aktualizacji wy- ceny revaluation reserve	1	0	0	0	1	0
pozostałe kapitały (fundusze) re- zerwowe other reserve capitals	30	41	21	32	9	9
zysk/strata z lat ubiegłych previous years profit (loss)	72	77	74	77	-2	0
zysk/strata netto net profit (loss)	112	98	111	105	2	-8
odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego write-off on net profit during the fi- nancial year	#	#	#	#	-	-
Zobowiązania i rezerwy na zobowią- zania Liabilities and provision for liabilities	16 153	19 591	15 385	18 768	769	824
rezerwy na zobowiązania provisions for liabilities	10	11	8	10	2	2
zobowiązania długoterminowe long-term liabilities	180	379	179	355	0	24
zobowiązania krótkoterminowe short-term liabilities	15 731	19 013	15 031	18 231	700	782
rozliczenia międzyokresowe accruals	234	188	167	172	67	16
<b>PASYWA RAZEM</b> <b>TOTAL LIABILITIES</b>	<b>16 965</b>	<b>20 430</b>	<b>16 147</b>	<b>19 569</b>	<b>817</b>	<b>861</b>

e Podział na podstawie wyniku finansowego netto.

Źródło: badania własne GUS.

e The division based on the net financial result.

Source: Statistics Poland own research.

W grupie 4 przedsiębiorstw ze stratą wartość aktywów w 2017 r. wyniosła 0,9 mld zł, i stanowiła 4,2% aktywów wszystkich badanych przedsiębiorstw faktoringowych. Największą pozycją majątku były aktywa obrotowe – 0,9 mld zł (99,2%), w których dominowały należności krótkoterminowe 96,4%. Aktywa trwałe osiągnęły wartość 7 mln zł i stanowiły 0,8% aktywów ogółem przedsiębiorstw ze stratą. W 2017 r. w 4 przedsiębiorstwach ze stratą na pasywa składały się w 95,7% zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, w tym zobowiązania długoterminowe stanowiły 2,9%, a zobowiązania krótkoterminowe 94,9%. Kapitały własne badanej grupy przedsiębiorstw faktoringowych ze stratą wyniosły tylko 38 mln zł.

W 2017 r. przychody z całokształtu działalności 25 przedsiębiorstw faktoringowych (o jedynej i dominującej działalności faktoringowej) wyniosły 728 mln zł. W strukturze przychodów z całokształtu działalności największy udział zanotowano w pozycji przychody ze sprzedaży – 93,5%. Koszty z całokształtu działalności tych przedsiębiorstw ukształtowały się na poziomie 598 mln zł, a w ich strukturze koszty działalności operacyjnej osiągnęły poziom 47,0%.

W grupie 15 przedsiębiorstw, dla której działalność faktoringowa była jedynym rodzajem działalności przychody z całokształtu działalności w 2017 r. wyniosły 580 mln zł, w tym przychody ze sprzedaży stanowiły 95,5%. Grupa ta poniosła koszty z całokształtu działalności w wysokości 474 mln zł, na które w 46,2% miały wpływ koszty operacyjne.

Przychody z całokształtu działalności badanych 10 przedsiębiorstw, dla których działalność faktoringowa była działalnością dominującą, wyniosły 148 mln zł. Największy udział w strukturze przychodów z całokształtu działalności miały przychody ze sprzedaży – 85,8%. Koszty z całokształtu działalności przedsiębiorstw, w których działalność faktoringowa była działalnością dominującą ukształtowały się na poziomie 124 mln zł, a w ich strukturze 50,8% stanowiły koszty działalności operacyjnej.

**Tablica 78. Rachunek zysków i strat wyspecjalizowanych podmiotów prowadzących działalność faktoringową**

Table 78. Profit and loss account of specialized entities running factoring activity

Wyszczególnienie Specification	Ogółem (25 przedsiębiorstw) Total (25 companies)		Jedyny rodzaj działalności (15 przedsiębiorstw) The only type of activity (15 companies)		Dominujący rodzaj działalności (10 przedsiębiorstw) The parent type of activity (10 companies)	
	2016	2017	2016	2017	2016	2017
			w mln zł	in mln zł		
Przychody z całokształtu działalności <i>Revenues from total activity</i>	653	728	525	580	128	148
przychody netto ze sprzedaży <i>net revenues from sale</i>	605	681	498	554	107	127
pozostałe przychody operacyjne <i>other operating revenues</i>	18	15	13	12	5	3
przychody finansowe <i>financial revenues</i>	30	33	13	14	17	18
Koszty z całokształtu działalności <i>Total activity expenses</i>	507	598	414	474	93	124
koszty działalności operacyjnej <i>costs of operating activity</i>	267	281	222	219	46	63
pozostałe koszty operacyjne <i>other operating costs</i>	34	46	27	34	7	12
koszty finansowe <i>financial costs</i>	206	270	166	221	40	49
Zysk brutto/strata brutto <i>Gross profit (loss)</i>	145	129	110	107	35	22
Zysk netto/strata netto <i>Net profit (loss)</i>	112	98	84	83	28	15

Źródło: badania własne GUS.  
Source: Statistics Poland own research.

Przychody z całokształtu działalności w 21 przedsiębiorstwach faktoringowych, które w 2017 r. wypracowały zysk netto, wyniosły 669 mln zł, z tego 93,4% stanowiły przychody ze sprzedaży. Koszty z całokształtu działalności tych przedsiębiorstw ukształtowały się na poziomie 534 mln zł, a w ich strukturze koszty działalności operacyjnej osiągnęły poziom 46,4%.

W grupie 4 przedsiębiorstw faktoringowych, które w 2017 r. poniosły straty, przychody z całokształtu działalności wyniosły 59 mln zł, które głównie składały się z przychodów ze sprzedaży (94,9%). Koszty tych przedsiębiorstw przewyższyły przychody o 5 mln zł i wyniosły 64 mln zł. Na koszty w głównej mierze w 53,1% wpłynęły koszty działalności operacyjnej.

**Tablica 79. Rachunek zysków i strat wyspecjalizowanych podmiotów prowadzących działalność faktoringową według rentowności**

Table 79. Profit and loss account of specialized entities running factoring activity by profitability

Wyszczególnienie Specification	Ogółem (25 przedsiębiorstw) Total (25 companies)		Podmioty z zyskiem <sup>e</sup> (21 przedsiębiorstw) Entities with a profit (21 companies)		Podmioty ze stratą <sup>e</sup> (4 przedsiębiorstwa) Entities with a loss (4 companies)	
	2016	2017	2016	2017	2016	2017
	w mln zł in mln zł					
Przychody z całokształtu działalności Revenues from total activity	653	728	604	669	48	59
przychody netto ze sprzedaży net revenues from sale	605	681	561	625	44	56
pozostałe przychody operacyjne other operating revenues	18	15	13	11	4	3
przychody finansowe financial revenues	30	33	30	33	0	0
Koszty z całokształtu działalności Total activity expenses	507	598	461	534	45	64
koszty działalności operacyjnej costs of operating activity	267	281	240	248	27	34
pozostałe koszty operacyjne other operating costs	34	46	28	32	6	14
koszty finansowe financial costs	206	270	194	254	12	16
Zysk brutto/strata brutto Gross profit (loss)	145	129	143	135	2	-5
Zysk netto/strata netto Net profit (loss)	112	98	111	105	2	-8

<sup>e</sup> Podział na podstawie wyniku finansowego netto.

Źródło: badania własne GUS.

<sup>e</sup> The division based on the net financial result.

Source: Statistics Poland own research.

### 2.4.3. Charakterystyka usług faktoringowych

#### 2.4.3. Characteristic of factoring services

Z usług faktoringowych badanych podmiotów ogółem w 2017 r. skorzystało 12,4 tys. klientów, o 10,2% więcej niż w roku poprzednim. W faktoringu krajowym liczba klientów zwiększyła się o 10,8% do 11,3 tys. klientów, a w faktoringu zagranicznym o 4,7% do 1,1 tys. klientów. Liczba klientów w faktoringu krajowym stanowiła 91,2% ogólnej liczby klientów, a w faktoringu zagranicznym 8,8%.

W 2017 r. w faktoringu krajowym najwięcej klientów korzystało z faktoringu z regresem (65,5%), faktoringu mieszanego (1,3%) i faktoringu bez regresu (24,9%), z faktoringu odwrotnego (odwróconego) (8,3%).

**Tablica 80. Liczba klientów (faktorantów) korzystających w ciągu roku z usług faktoringu w badanych przedsiębiorstwach faktoringowych**

Table 80. Number of clients (factorers) using factoring services in surveyed factoring enterprises throughout a year

Wyszczególnienie <i>Specification</i>	Ogółem <i>Total</i>		Faktoringowe przedsiębiorstwa niebankowe <i>Non-banking factoring enterprises</i>		Działalność faktoringowa w bankach <i>Factoring activity in banks</i>	
	2016	2017	2016	2017	2016	2017
OGÓŁEM <i>TOTAL</i>	11 273	12 424	6 232	7 457	5 041	4 967
Faktoring krajowy <i>National factoring</i>	10 230	11 332	5 675	6 903	4 555	4 429
z regresem <i>recourse</i>	6 585	7 418	4 122	5 148	2 463	2 270
bez regresu <i>non recourse</i>	2 623	2 821	1 316	1 539	1 307	1 282
mieszany <i>mixed</i>	183	147	#	#	#	#
odwrotny <i>reverse</i>	839	946	#	#	#	#
Faktoring zagraniczny <i>International factoring</i>	1 043	1 092	557	554	486	538
eksportowy <i>export</i>	738	825	363	402	375	423
importowy <i>import</i>	305	267	194	152	111	115

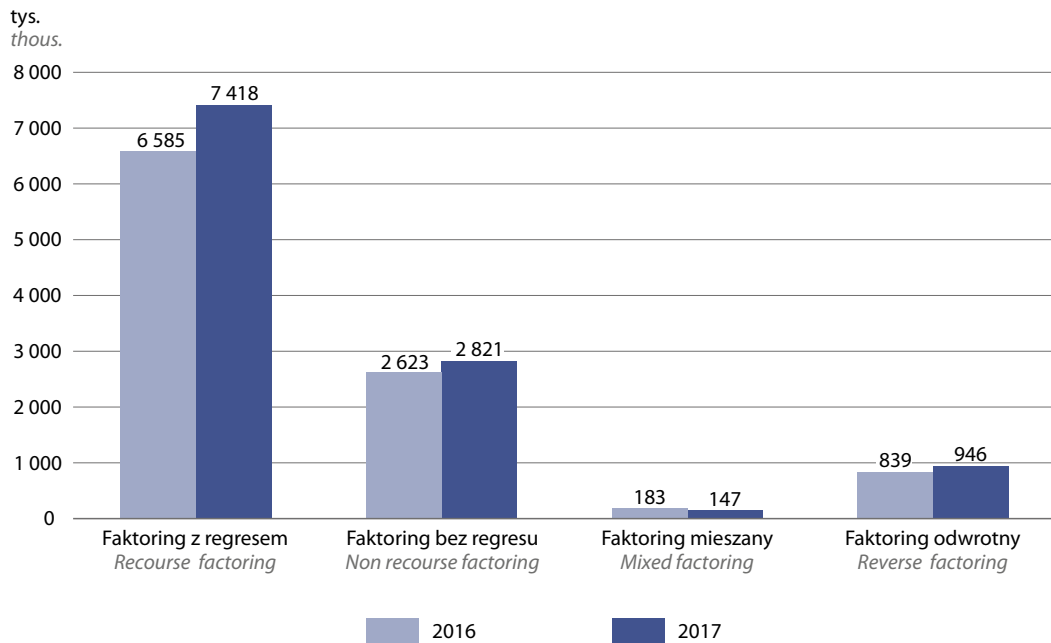
Źródło: badania własne GUS.

Source: Statistics Poland own research.

Z usług niebankowych przedsiębiorstw prowadzących działalność faktoringową w 2017 r. skorzystało 7,5 tys. klientów, o 19,7% więcej niż w roku poprzednim. W faktoringu krajowym liczba klientów tej grupy faktorów zwiększyła się o 21,6% do 6,9 tys., a w faktoringu zagranicznym zmniejszyła się o 0,5% do 0,6 tys. klientów. Liczba klientów w faktoringu krajowym stanowiła 92,6% łącznej liczby klientów badanych podmiotów, a w faktoringu zagranicznym 7,4%.

Z usług faktoringowych w bankach komercyjnych w 2017 r. skorzystało 5,0 tys. klientów, o 1,5% mniej niż w roku poprzednim. W faktoringu krajowym liczba klientów zmniejszyła się o 2,8% do 4,4 tys., a w faktoringu zagranicznym zwiększyła się o 10,7% do 0,5 tys. klientów. Liczba klientów w faktoringu krajowym stanowiła 89,2% ogólnej liczby klientów, a w faktoringu zagranicznym 10,8%.

**Wykres 22. Liczba klientów (faktorantów) korzystających w ciągu roku z faktoringu krajowego**  
 Chart 22. Number of clients (factorers) using national factoring throughout a year



Źródło: badania własne GUS.  
 Source: Statistics Poland own research.

Z usług badanych przedsiębiorstw, dla których działalność faktoringowa była jedynym rodzajem działalności w 2017 r. skorzystało 5 589 klientów, o 16,9% więcej niż w roku poprzednim. Liczba klientów przedsiębiorstw, w których działalność faktoringowa była działalnością dominującą, wyniosła 1 262, tj. o 26,8% więcej niż w roku poprzednim.

**Tablica 81. Liczba klientów (faktorantów) korzystających w ciągu roku z usług faktoringu w badanych przedsiębiorstwach faktoringowych według rodzaju działalności**

Table 81. Number of clients (factorers) using factoring services in surveyed factoring enterprises by type of activity throughout a year

Wyszczególnienie Specification	Jedyny rodzaj działalności The only type of activity		Dominujący rodzaj działalności The dominant type of activity		Uboczny rodzaj działalności The peripheral type of activity	
	2016	2017	2016	2017	2016	2017
OGÓŁEM TOTAL	4 780	5 589	995	1 262	5 498	5 573
Faktoring krajowy National factoring	4 249	5 061	993	1 260	4 988	5 011
z regresem recourse	3 266	3 854	657	930	2 662	2 634
bez regresu non recourse	926	1 155	174	182	1 523	1 484
mieszany mixed	#	#	#	#	#	#
odwrotny reverse	#	#	#	#	#	#
Faktoring zagraniczny International factoring	531	528	#	#	#	#
eksportowy export	337	376	#	#	#	#
importowy import	194	152	-	-	111	115

Źródło: badania własne GUS.  
Source: Statistics Poland own research.

**Tablica 82. Liczba klientów (faktorantów) korzystających w ciągu roku z usług faktoringu w podziale na liczbę pracujących w przedsiębiorstwach faktoringowych**

Table 82. Number of clients (factorers) using factoring services by number of employees in surveyed factoring enterprises throughout a year

Wyszczególnienie Specification	0–9 pracujących 0–9 employees		10–49 pracujących 10–49 employees		50–249 pracujących 50–249 employees		250 i więcej pracujących 250 and more employees	
	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017
OGÓŁEM TOTAL	519	430	4 075	4 843	6 679	7 151	-	-
Faktoring krajowy National factoring	502	415	3 539	4 254	6 189	6 663	-	-
z regresem recourse	220	193	1 962	2 362	4 403	4 863	-	-
bez regresu non recourse	158	159	696	866	1 769	1 796	-	-
mieszany mixed	#	#	#	#	#	#	-	-
odwrotny reverse	#	#	#	#	#	#	-	-
Faktoring zagraniczny International factoring	17	15	536	589	490	488	-	-
eksportowy export	#	#	390	464	333	349	-	-
importowy import	#	#	146	125	157	139	-	-

Źródło: badania własne GUS.  
Source: Statistics Poland own research.

Spośród klientów, którzy korzystali z usług faktoringowych w ciągu 2017 r. było 57,6% klientów firm faktoringowych o liczbie pracujących w przedziale od 50 do 249; 39,0% stanowili klienci przedsiębiorstw faktoringowych o liczbie pracujących od 10 do 49; natomiast klienci przedsiębiorstw o liczbie pracujących do 9 osób to 3,5%.

Najwięcej klientów (33,8%) w stosunku do ogólnej liczby klientów (faktorantów) badanych podmiotów na koniec roku wykazała obroty z faktorem w wysokości do 1 mln zł. Podobna struktura była w faktoringowych przedsiębiorstwach niebankowych, gdzie udział takich klientów w obrotach wyniósł 40,9% ogólnej ich liczby. W bankach największy udział miała grupa faktorantów o obrotach z faktorem w przedziale 1–5 mln zł 24,9% ogólnej liczby klientów.

**Tablica 83. Liczba klientów (faktorantów) według osiągniętych obrotów z faktorem Stan w dniu 31 XII**

Table 83. Number of clients (factorers) by turnover with factor As of 31 XII

Wyszczególnienie Specification	Ogółem Total		Faktoringowe przedsiębiorstwa niebankowe Non-banking factoring enterprises		Działalność faktoringowa w bankach Factoring activity in banks	
	2016	2017	2016	2017	2016	2017
OGÓŁEM TOTAL	9 862	11 304	4 862	6 432	5 000	4 872
1 mln zł i mniej 1 mln and less	2 942	3 825	1 694	2 631	1 248	1 194
1–5 mln zł* 1–5 mln	2 568	2 791	1 357	1 577	1 211	1 214
5–10 mln zł* 5–10 mln	1 294	1 457	582	751	712	706
10–20 mln zł* 10–20 mln	1 134	1 179	514	583	620	596
20–50 mln zł* 20–50 mln	851	901	371	433	480	468
powyżej 50 mln zł 50 mln and more	1 073	1 151	344	457	729	694

\*Przedziały domknięte prawostronnie.

Źródło: badania własne GUS.

\*Right-handed compartments.

Source: Statistics Poland own research.

W przedsiębiorstwach, dla których działalność faktoringowa była jedynym rodzajem działalności, z usług na koniec 2017 r. skorzystało 3 233 klientów, o obrotach z faktorem do 5 mln zł. W przedsiębiorstwach, dla których działalność faktoringowa była dominującą, z usług skorzystało 443 klientów, o obrotach z faktorem do 5 mln zł.

**Tablica 84. Liczba klientów (faktorantów) według osiągniętych obrotów z faktorem według rodzaju działalności Stan w dniu 31 XII**

Table 84. Number of clients (factorers) by turnover with factor and type of activity As of 31 XII

Wyszczególnienie Specification	Jedyny rodzaj działalności The only type of activity		Dominujący rodzaj działalności The dominant type of activity		Uboczny rodzaj działalności The peripheral type of activity	
	2016	2017	2016	2017	2016	2017
OGÓŁEM TOTAL	3 958	5 196	657	626	5 247	5 482
1 mln zł i mniej 1 mln and less	1 162	1 852	417	346	1 363	1 627
1–5 mln zł* 1–5 mln	1 216	1 381	76	97	1 276	1 313
5–10 mln zł* 5–10 mln	529	678	35	45	730	734
10–20 mln zł* 10–20 mln	455	521	46	50	633	608
20–50 mln zł* 20–50 mln	318	381	26	30	507	490
powyżej 50 mln zł 50 mln and more	278	383	57	58	738	710

\*Przedziały domknięte prawostronnie.

Źródło: badania własne GUS.

\*Right-handed compartments.

Source: Statistics Poland own research.

W strukturze klientów korzystających w 2017 r. z usług faktoringowych – 55,3% stanowili klienci, przedsiębiorstw faktoringowych o liczbie pracujących w przedziale od 50 do 249, następnie 41,1% to klienci przedsiębiorstw o liczbie pracujących od 10 do 49, oraz grupa 3,6% klientów przedsiębiorstw faktoringowych o liczbie pracujących do 9 osób.



**Tablica 85. Liczba klientów (faktorantów) według osiąganych obrotów z faktorem w podziale na liczbę pracujących w przedsiębiorstwach faktoringowych Stan w dniu 31 XII**

Table 85. Number of clients (factorers) by turnover with factor and number of employees in factoring enterprises As of 31 XII

Wyszczególnienie Specification	0–9 pracujących 0–9 employees		10–49 pracujących 10–49 employees		50–249 pracujących 50–249 employees		250 i więcej pracujących 250 and more employees	
	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017
OGÓŁEM TOTAL	462	405	3 405	4 648	5 995	6 251	–	–
1 mln zł i mniej 1 mln and less	246	194	1 356	2 155	1 340	1 476	–	–
1–5 mln zł* 1–5 mln	66	60	987	1 220	1 515	1 511	–	–
5–10 mln zł* 5–10 mln	38	43	356	483	900	931	–	–
10–20 mln zł* 10–20 mln	31	26	313	336	790	817	–	–
20–50 mln zł* 20–50 mln	48	43	215	247	588	611	–	–
powyżej 50 mln zł 50 mln and more	33	39	178	207	862	905	–	–

\*Przedziały domknięte prawostronnie.

Źródło: badania własne GUS.

\*Right-handed compartments.

Source: Statistics Poland own research.

Badane przedsiębiorstwa faktoringowe w 2017 r. wykupiły 10 056 tys. faktur, o 20,6% więcej niż w roku poprzednim. W faktoringu krajowym liczba faktur zwiększyła się o 20,9% do 9 313 tys., a w faktoringu zagranicznym o 16,8% do 743 tys. Liczba faktur w faktoringu krajowym stanowiła 92,6% ogólnej liczby faktur, a w faktoringu zagranicznym 7,4%.

W 2017 r. w faktoringu krajowym najczęściej stosowano faktoring z regresem (54,2%), i faktoring bez regresu (38,9%), sporadycznie faktoring mieszany (3,3%) oraz faktoring odwrotny (3,6%).

Niebankowe przedsiębiorstwa prowadzące działalność faktoringową w 2017 r. wykupiły 7 139 tys. faktur, o 22,9% więcej niż w roku poprzednim. W faktoringu krajowym liczba faktur zwiększyła się o 23,2% do 6 624 tys., a w faktoringu zagranicznym o 19,2% do 515 tys. Liczba faktur w faktoringu krajowym stanowiła 92,8% ogólnej liczby faktur, a w faktoringu zagranicznym 7,2%.

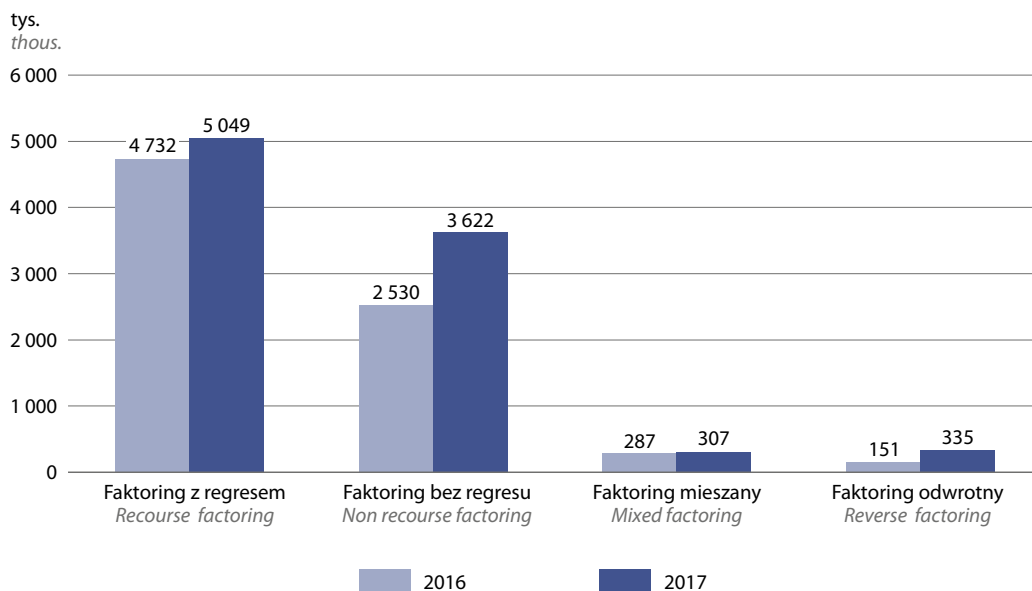
Banki komercyjne, które prowadziły działalność faktoringową w 2017 r. wykupiły 2 917 tys. faktur, o 15,4% więcej niż w roku poprzednim. W faktoringu krajowym liczba faktur zwiększyła się o 15,7% do 2 689 tys., a w faktoringu zagranicznym o 12,3% do 228 tys. Liczba faktur w faktoringu krajowym stanowiła 92,2% ogólnej liczby faktur, a w faktoringu zagranicznym 7,8%.

**Tablica 86. Liczba faktur wykupionych w ciągu roku w badanych przedsiębiorstwach faktoringowych**  
 Table 86. Number of purchased invoices in surveyed factoring enterprises throughout a year

Wyszczególnienie Specification	Ogółem Total		Faktoringowe przedsiębiorstwa niebankowe Non-banking factoring enterprises		Działalność faktoringowa w bankach Factoring activity in banks	
	2016	2017	2016	2017	2016	2017
	w tys. in thous.					
OGÓŁEM TOTAL	8 336	10 056	5 809	7 139	2 527	2 917
Faktoring krajowy National factoring	7 700	9 313	5 377	6 624	2 324	2 689
z regresem recourse	4 732	5 049	3 328	3 644	1 405	1 406
bez regresu non recourse	2 530	3 622	1 752	2 568	778	1 054
mieszany mixed	287	307	#	#	#	#
odwrotny reverse	151	335	#	#	#	#
Faktoring zagraniczny International factoring	636	743	432	515	203	228
eksportowy export	595	701	404	492	191	210
importowy import	40	41	28	23	12	18

Źródło: badania własne GUS.  
 Source: Statistics Poland own research.

**Wykres 23. Liczba faktur wykupionych w ciągu roku w faktoringu krajowym**  
 Chart 23. Number of purchased invoices in national factoring throughout a year



Źródło: badania własne GUS.  
 Source: Statistics Poland own research.

**Tablica 87. Liczba faktur wykupionych w ciągu roku w badanych przedsiębiorstwach faktoringowych według rodzaju działalności**

Table 87. Number of purchased invoices in surveyed factoring enterprises by type of activity throughout a year

Wyszczególnienie Specification	Jedyny rodzaj działalności The only type of activity		Dominujący rodzaj działalności The dominant type of activity		Ubożny rodzaj działalności The peripheral type of activity	
	2016	2017	2016	2017	2016	2017
	w tys. in thous.					
OGÓŁEM TOTAL	5 066	6 277	612	646	2 658	3 132
Faktoring krajowy National factoring	4 640	5 771	612	645	2 448	2 896
z regresem recourse	3 173	3 510	141	115	1 418	1 424
bez regresu non recourse	1 425	2 149	216	230	889	1 243
mieszany mixed	#	#	#	#	#	#
odwrotny reverse	#	#	#	#	#	#
Faktoring zagraniczny International factoring	425	507	#	#	210	236
eksportowy export	397	483	#	#	198	218
importowy import	28	23	#	#	12	18

Źródło: badania własne GUS.  
Source: Statistics Poland own research.

Badane przedsiębiorstwa faktoringowe, dla których działalność faktoringowa była jedynym rodzajem działalności, w 2017 r. wykupiły 6 277 tys. faktur, o 23,9% więcej niż w roku poprzednim.

Liczba wykupionych faktur (646 tys. szt.) przez przedsiębiorstwa faktoringowe, w których działalność faktoringowa była działalnością dominującą, wzrosła o 5,6% w porównaniu do roku poprzedniego.

**Tablica 88. Liczba faktur wykupionych w ciągu roku w badanych przedsiębiorstwach faktoringowych w podziale na liczbę pracujących**

Table 88. Number of purchased invoices in surveyed factoring enterprises by number of employees throughout a year

Wyszczególnienie Specification	0–9 pracujących 0–9 employees		10–49 pracujących 10–49 employees		50–249 pracujących 50–249 employees		250 i więcej pracujących 250 and more employees	
	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017
	w tys. in thous.							
OGÓŁEM TOTAL	334	413	2 491	2 827	5 511	6 816	–	–
Faktoring krajowy National factoring	284	362	2 289	2 613	5 127	6 338	–	–
z regresem recourse	66	114	1 128	1 073	3 538	3 862	–	–
bez regresu non recourse	196	220	780	926	1 554	2 475	–	–
mieszany mixed	#	#	#	#	#	#	–	–
odwrotny reverse	#	#	#	#	#	#	–	–
Faktoring zagraniczny International factoring	50	51	202	214	383	478	–	–
eksportowy export	#	#	192	205	354	446	–	–
importowy import	#	#	11	9	30	32	–	–

Źródło: badania własne GUS.  
Source: Statistics Poland own research.

Najwięcej faktur wykupiły przedsiębiorstwa faktoringowe o liczbie pracujących powyżej 50 osób – 67,8% wszystkich wykupionych faktur. Kolejną grupą były przedsiębiorstwa o liczbie pracujących od 10 do 49 (28,1%), a grupa przedsiębiorstw o liczbie pracujących poniżej 9 osób wykupiła tylko 4,1% liczby faktur.

Wartość wykupionych wierzytelności przez badane przedsiębiorstwa zajmujące się działalnością faktoringową wzrosła o 17,1%, z 190,0 mld zł w 2016 r. do 222,5 mld zł w 2017 r.

W faktoringu krajowym wartość wykupionych wierzytelności zwiększyła się o 14,5% do 190,1 mld zł, a w faktoringu zagranicznym o 35,2% do 32,4 mld zł. Faktoring krajowy stanowił 85,4% ogólnej wartości wykupionych wierzytelności, a faktoring zagraniczny 14,6%.

W 2017 r. w faktoringu krajowym najczęściej stosowano faktoring bez regresu (55,1%) i faktoring z regresem (37,3%), sporadycznie faktoring mieszany (2,9%) i faktoring odwrotny (odwrócony) (4,8%).

**Tablica 89. Wartość wierzytelności wykupionych w ciągu roku w badanych przedsiębiorstwach faktoringowych**

Table 89. Value of purchased receivables in surveyed factoring enterprises throughout a year

Wyszczególnienie Specification	Ogółem Total		Faktoringowe przedsiębiorstwa niebankowe Non-banking factoring enterprises		Działalność faktoringowa w bankach Factoring activity in banks	
	2016	2017	2016	2017	2016	2017
			w mln zł	in mln zł		
OGÓŁEM TOTAL	190 032	222 490	121 941	146 402	68 091	76 088
Faktoring krajowy National factoring	166 049	190 076	105 240	123 521	60 809	66 555
z regresem recourse	63 643	70 827	40 498	46 575	23 145	24 252
bez regresu non recourse	89 235	104 733	56 496	70 208	32 739	34 525
mieszany mixed	7 015	5 485	#	#	#	#
odwrotny reverse	6 156	9 031	#	#	#	#
Faktoring zagraniczny International factoring	23 983	32 414	16 701	22 881	7 282	9 533
eksportowy export	20 961	29 085	15 021	21 275	5 940	7 810
importowy import	3 022	3 330	1 680	1 607	1 342	1 723

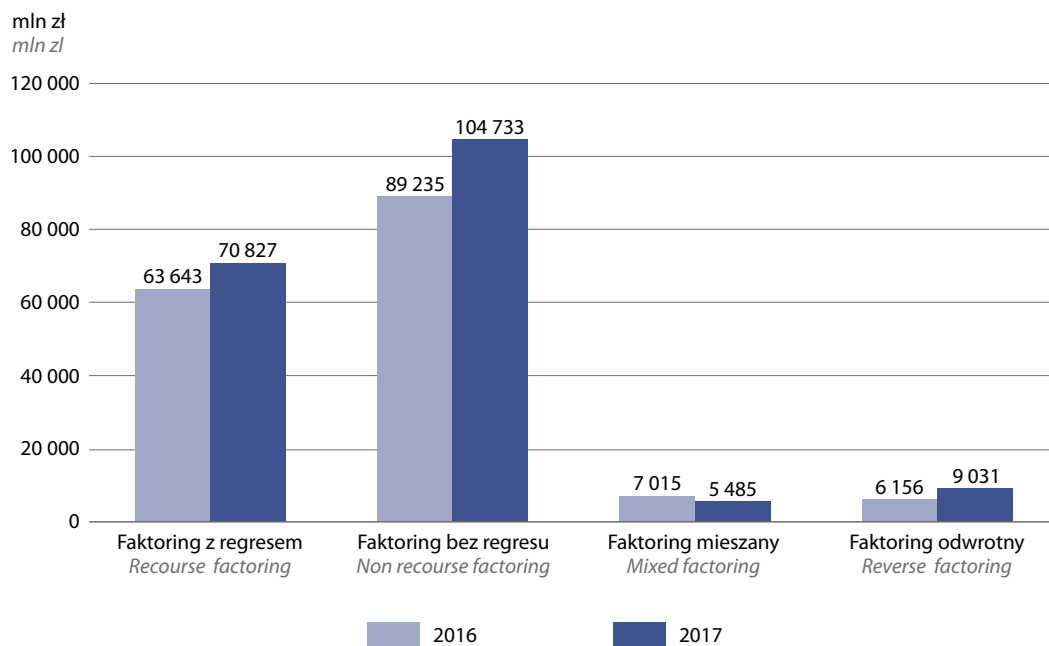
Źródło: badania własne GUS.

Source: Statistics Poland own research.

W grupie niebankowych przedsiębiorstw prowadzących działalność faktoringową wartość wykupionych wierzytelności wzrosła o 20,1% do kwoty 146,4 mld zł, z tego faktoring krajowy stanowił 84,4%, a faktoring w handlu zagranicznym 15,6%.

W bankach komercyjnych, które prowadziły działalność faktoringową, wartość wykupionych wierzytelności zwiększyła się o 11,7% do kwoty 76,1 mld zł, z tego faktoring krajowy stanowił 87,5%, a faktoring w handlu zagranicznym 12,5%.

**Wykres 24. Wartość wykupionych wierzytelności w faktoringu krajowym**  
 Chart 24. Value of purchased receivables in national factoring



Źródło: badania własne GUS.  
 Source: Statistics Poland own research.

W przedsiębiorstwach, dla których działalność faktoringowa była jedynym rodzajem działalności w 2017 r. wartość wierzytelności wykupionych w ciągu roku wzrosła o 20,9% w relacji do roku poprzedniego i wyniosła 120,9 mld zł.

Wartość wierzytelności w przedsiębiorstwach, w których działalność faktoringowa była działalnością dominującą wyniosła 16,1 mld zł, o 17,0% więcej niż w roku poprzednim.

**Tablica 90. Wartość wierzytelności wykupionych w ciągu roku w badanych przedsiębiorstwach faktoringowych według rodzaju działalności**

Table 90. Value of purchased receivables in surveyed factoring enterprises by type of activity throughout a year

Wyszczególnienie Specification	Jedyny rodzaj działalności The only type of activity		Dominujący rodzaj działalności The parent type of activity		Ubozny rodzaj działalności The peripheral type of activity	
	2016	2017	2016	2017	2016	2017
			w mln zł in mln zł			
OGÓŁEM TOTAL	100 073	120 943	13 788	16 136	76 171	85 412
Faktoring krajowy National factoring	83 541	98 227	13 711	16 071	68 796	75 778
z regresem recourse	38 164	44 381	1 952	1 820	23 527	24 627
bez regresu non recourse	41 848	52 544	7 044	8 816	40 343	43 373
mieszany mixed	2 348	109	#	#	#	#
odwrotny reverse	1 182	1 193	#	#	#	#
Faktoring zagraniczny International factoring	16 531	22 716	#	#	7 375	9 634
eksportowy export	14 851	21 109	#	#	6 033	7 911
importowy import	1 680	1 607	#	#	1 342	1 723

Źródło: badania własne GUS.  
Source: Statistics Poland own research.

Najwięcej faktur wykupiły przedsiębiorstwa o liczbie pracujących powyżej 50 osób – 62,0% wszystkich wykupionych faktur. Kolejną grupą były przedsiębiorstwa o liczbie pracujących od 10 do 49 (29,5%), a grupa przedsiębiorstw o liczbie pracujących poniżej 9 osób wykupiła 8,5% faktur.

**Tablica 91. Wartość wierzytelności wykupionych w ciągu roku w badanych przedsiębiorstwach faktoringowych w podziale na liczbę pracujących***Table 91. Value of purchased receivables in surveyed factoring enterprises by number of employees throughout a year*

Wyszczególnienie Specification	0–9 pracujących 0–9 employees		10–49 pracujących 10–49 employees		50–249 pracujących 50–249 employees		250 i więcej pracujących 250 and more employees	
	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017
	w mln zł    in mln zł							
OGÓŁEM TOTAL	14 928	18 864	56 595	65 622	118 508	138 004	–	–
Faktoring krajowy National factoring	13 270	16 931	50 182	57 482	102 597	115 663	–	–
z regresem recourse	1 261	1 513	16 374	17 781	46 007	51 533	–	–
bez regresu non recourse	10 089	12 165	24 829	28 456	54 317	64 112	–	–
mieszany mixed	#	#	#	#	#	#	–	–
odwrotny reverse	#	#	#	#	#	#	–	–
Faktoring zagraniczny International factoring	1 658	1 933	6 414	8 140	15 911	22 341	–	–
eksportowy export	#	#	5 300	6 961	14 010	20 214	–	–
importowy import	#	#	1 114	1 179	1 901	2 127	–	–

Źródło: badania własne GUS.  
Source: Statistics Poland own research.

Wartość zaangażowanych środków finansowych w działalność faktoringową w badanych przedsiębiorstwach faktoringowych na koniec 2017 r. wyniosła 31,7 mld zł i wzrosła o 23,8% w porównaniu z rokiem poprzednim. Środki finansowe w 91,6% zaangażowane były w faktoring krajowy, a w 8,4% w faktoring zagraniczny.

Niebankowe przedsiębiorstwa prowadzące działalność faktoringową zaangażowały środki finansowe o wartości 20,0 mld zł, z tego 93,4% w faktoring krajowy i 6,6% w faktoring zagraniczny. Banki do prowadzonej działalności faktoringowej zaangażowały środki w kwocie 11,7 mld zł, z tego 88,5% tej kwoty przypadało na faktoring krajowy, a 11,5% na faktoring zagraniczny.



**Tablica 92. Wartość środków finansowych zaangażowanych w działalność faktoringową w badanych przedsiębiorstwach faktoringowych**  
**Stan w dniu 31 XII**

Table 92. Value of financial resources involved in factoring activity in surveyed factoring enterprises  
 As of 31 XII

Wyszczególnienie Specification	Ogółem Total		Faktoringowe przedsiębiorstwa niebankowe Non-banking factoring enterprises		Działalność faktoringowa w bankach Factoring activity in banks	
	2016	2017	2016	2017	2016	2017
			w mln zł in mln zł			
OGÓŁEM TOTAL	25 599	31 686	16 001	20 017	9 599	11 669
Faktoring krajowy National factoring	23 510	29 034	14 974	18 705	8 537	10 329
z regresem recourse	8 722	10 966	5 950	7 615	2 772	3 351
bez regresu non recourse	12 608	16 098	8 044	10 356	4 564	5 741
mieszany mixed	#	#	#	#	#	#
odwrotny reverse	#	#	#	#	#	#
Faktoring zagraniczny International factoring	2 089	2 652	1 027	1 312	1 062	1 341
eksportowy export	1 752	2 192	1 011	1 275	741	916
importowy import	337	461	16	36	321	424

Źródło: badania własne GUS.  
 Source: Statistics Poland own research.

Badane przedsiębiorstwa, dla których działalność faktoringowa była jedynym rodzajem działalności na koniec 2017 r. zaangażowały środki finansowe w wysokości 16,0 mld zł, wartość ta w porównaniu z poprzednim rokiem wzrosła o 23,8%. Wartość zaangażowanych środków finansowych w przedsiębiorstwach, w których działalność faktoringowa była dominująca, wyniosła 1,8 mld zł i wzrosła o 12,8%. W przedsiębiorstwach, dla których działalność faktoringowa była ubocznym rodzajem działalności, wartość zaangażowanych środków finansowych na koniec 2017 r. wyniosła 13,8 mld zł i wzrosła o 25,4%.

**Tablica 93. Wartość środków finansowych zaangażowanych w działalność faktoringową w badanych przedsiębiorstwach faktoringowych według rodzaju działalności Stan w dniu 31 XII**

Table 93. Value of financial resources involved in factoring activity in surveyed factoring enterprises by type of activity As of 31 XII

Wyszczególnienie Specification	Jedyny rodzaj działalności The only type of activity		Dominujący rodzaj działalności The dominant type of activity		Uboczny rodzaj działalności The peripheral type of activity	
	2016	2017	2016	2017	2016	2017
			w mln zł in mln zł			
OGÓŁEM TOTAL	12 957	16 041	1 612	1 818	11 030	13 827
Faktoring krajowy National factoring	11 945	14 745	1 603	1 807	9 962	12 482
z regresem recourse	5 266	6 807	521	408	2 935	3 751
bez regresu non recourse	6 095	7 762	688	842	5 825	7 494
mieszany mixed	#	#	#	#	#	#
odwrotny reverse	#	#	#	#	#	#
Faktoring zagraniczny International factoring	1 012	1 296	#	#	1 068	1 345
eksportowy export	997	1 260	#	#	747	920
importowy import	15	36	#	#	321	424

Źródło: badania własne GUS.  
Source: Statistics Poland own research.

W przedsiębiorstwach faktoringowych o liczbie pracujących powyżej 50 osób wartość zaangażowanych środków finansowych na koniec 2017 r. wyniosła 19,6 mld zł i wzrosła o 20,6% w stosunku do poprzedniego roku. Wartość zaangażowanych środków finansowych przedsiębiorstw o liczbie pracujących od 10 do 49 wyniosła 8,4 mld zł i wzrosła o 31,0%. Natomiast wartość zaangażowanych środków finansowych w przedsiębiorstwach o liczbie pracujących do 9 osób wyniosła 3,7 mld zł i zwiększyła się w stosunku do poprzedniego roku o 25,9%.

**Tablica 94. Wartość środków finansowych zaangażowanych w działalność faktoringową w badanych przedsiębiorstwach faktoringowych w podziale na liczbę pracujących Stan w dniu 31 XII**

Table 94. Value of financial resources involved in factoring activity in surveyed factoring enterprises by number of employees As of 31 XII

Wyszczególnienie Specification	0–9 pracujących 0–9 employees		10–49 pracujących 10–49 employees		50–249 pracujących 50–249 employees		250 i więcej pracujących 250 and more employees	
	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017
	w mln zł in mln zł							
OGÓŁEM TOTAL	2 919	3 674	6 395	8 380	16 285	19 632	–	–
Faktoring krajowy National factoring	2 741	3 591	5 857	7 523	14 913	17 920	–	–
z regresem recourse	353	496	2 142	2 470	6 226	8 000	–	–
bez regresu non recourse	1 924	2 632	2 331	3 547	8 353	9 918	–	–
mieszany mixed	#	#	#	#	#	#	–	–
odwrotny reverse	#	#	#	#	#	#	–	–
Faktoring zagraniczny International factoring	178	83	538	857	1 372	1 712	–	–
eksportowy export	174	73	452	632	1 126	1 486	–	–
importowy import	4	10	86	224	246	227	–	–

Źródło: badania własne GUS.  
Source: Statistics Poland own research.

W 2017 r. najwięcej klientów korzystało z usług faktoringu z województwa śląskiego (13,0%), mazowieckiego (12,7%), wielkopolskiego (7,0%), małopolskiego (6,0%), pomorskiego (4,4%) i łódzkiego (4,3%). Najwięcej faktur w 2017 r. wykupiono w województwie mazowieckim (18,2% ogólnej liczby), małopolskim (11,9%), wielkopolskim (11,0%), śląskim (10,6%), pomorskim (4,9%) oraz dolnośląskim (4,2%).

**Tablica 95. Liczba klientów (faktorantów) korzystających w ciągu roku z faktoringu w badanych przedsiębiorstwach faktoringowych według województw***Table 95. Number of clients (factorers) using factoring services in surveyed factoring enterprises by voivodeships throughout a year*

Wyszczególnienie <i>Specification</i>	Ogółem <i>Total</i>		Faktoringowe przedsiębiorstwa niebankowe <i>Non-banking factoring enterprises</i>		Działalność faktoringowa w bankach <i>Factoring activity in banks</i>	
	2016	2017	2016	2017	2016	2017
OGÓŁEM* <i>TOTAL</i>	10 230	11 332	5 675	6 903	4 555	4 429
Dolnośląskie	390	478	273	365	117	113
Kujawsko-Pomorskie	253	360	128	221	125	139
Lubelskie	177	249	109	164	68	85
Lubuskie	77	118	35	66	42	52
Łódzkie	420	492	279	344	141	148
Małopolskie	564	685	362	416	202	269
Mazowieckie	1 219	1 434	765	1 000	454	434
Opolskie	133	274	76	218	57	56
Podkarpackie	187	239	72	132	115	107
Podlaskie	105	133	54	74	51	59
Pomorskie	426	494	255	324	171	170
Śląskie	1 328	1 475	840	954	488	521
Świętokrzyskie	126	168	64	110	62	58
Warmińsko-Mazurskie	118	158	74	108	44	50
Wielkopolskie	674	794	469	609	205	185
Zachodniopomorskie	155	187	78	125	77	62

\* Dane ogółem są większe od sumy danych dotyczących poszczególnych województw, ponieważ część respondentów podała tylko dane ogółem, bez podziału na województwa.

Źródło: badania własne GUS.

\* The data in total are larger than the sum of data for the individual voivodeships, because some respondents gave only total data, without dividing them into voivodeships.

Source: Statistics Poland own research.



**Tablica 96. Liczba faktur w badanych przedsiębiorstwach faktoringowych według województw**  
 Table 96. Number of invoices in surveyed factoring enterprises by voivodeships

Wyszczególnienie Specification	Ogółem Total		Faktoringowe przedsiębiorstwa niebankowe Non-banking factoring enterprises		Działalność faktoringowa w bankach Factoring activity in banks	
	2016	2017	2016	2017	2016	2017
	w tys. in thous.					
OGÓŁEM* TOTAL	7 700	9 313	5 377	6 624	2 324	2 689
Dolnośląskie	271	388	209	309	62	78
Kujawsko-Pomorskie	114	121	77	82	38	38
Lubelskie	85	120	67	98	18	21
Lubuskie	56	62	40	49	17	13
Łódzkie	391	356	342	288	48	67
Małopolskie	455	1 110	358	996	97	114
Mazowieckie	1 416	1 698	1 033	1 409	382	288
Opolskie	60	70	49	58	11	12
Podkarpackie	205	262	105	150	100	111
Podlaskie	52	49	30	33	22	17
Pomorskie	382	459	283	361	99	98
Śląskie	875	986	717	776	158	210
Świętokrzyskie	157	163	102	96	55	67
Warmińsko-Mazurskie	69	68	35	40	34	28
Wielkopolskie	907	1 022	394	536	513	485
Zachodniopomorskie	138	300	115	108	24	192

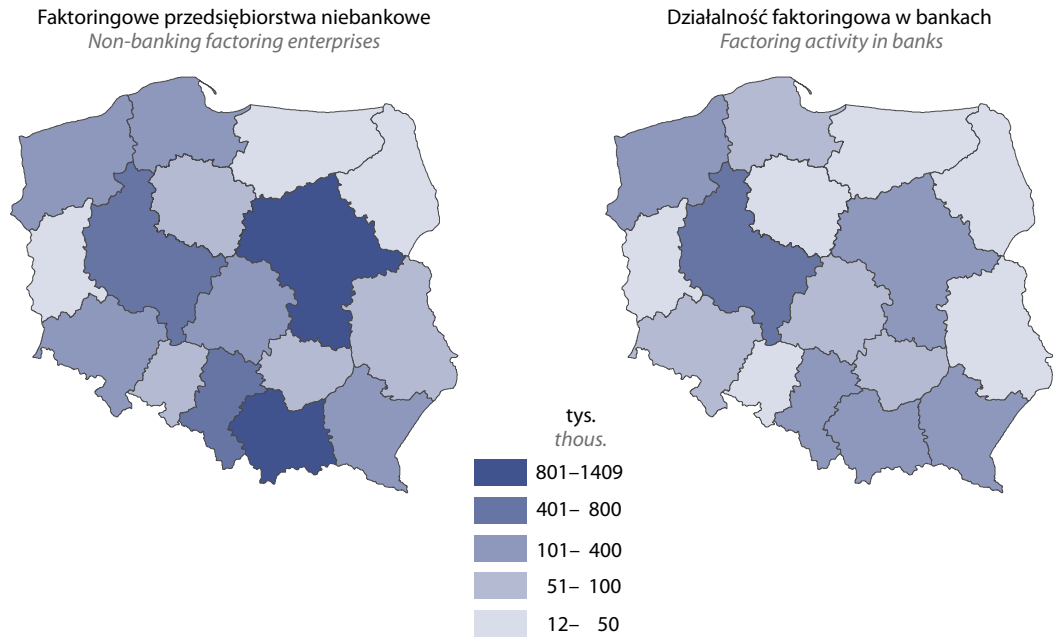
\* Dane ogółem są większe od sumy danych dotyczących poszczególnych województw, ponieważ część respondentów podała tylko dane ogółem, bez podziału na województwa.  
 Źródło: badania własne GUS.

\* The data in total are larger than the sum of data for the individual voivodships, because some respondents gave only total data, without dividing them into voivodships.

Source: Statistics Poland own research.

**Mapa 4. Liczba faktur wykupionych w 2017 r. w badanych przedsiębiorstwach faktoringowych według województw**

Map 4. Number of purchased invoices of surveyed factoring enterprises by voivodeships in 2017



Źródło: badania własne GUS.  
Source: Statistics Poland own research.

**Tablica 97. Wartość wykupionych wierzytelności w badanych przedsiębiorstwach faktoringowych według województw**

Table 97. Value of purchased receivables in surveyed factoring enterprises by voivodships

Wyszczególnienie Specification	Ogółem Total		Faktoringowe przedsiębiorstwa niebankowe Non-banking factoring enterprises		Działalność faktoringowa w bankach Factoring activity in banks	
	2016	2017	2016	2017	2016	2017
	w mln zł in mln zł					
OGÓŁEM* TOTAL	166 049	190 076	105 240	123 521	60 809	66 555
Dolnośląskie	7 397	7 475	5 314	4 122	2 083	3 353
Kujawsko-Pomorskie	4 547	4 886	3 479	3 414	1 068	1 472
Lubelskie	2 012	2 661	1 488	2 088	524	573
Lubuskie	777	1 232	404	592	373	640
Łódzkie	5 484	7 537	3 308	5 220	2 176	2 317
Małopolskie	8 127	10 027	5 773	6 758	2 354	3 268
Mazowieckie	25 098	32 397	18 124	25 842	6 974	6 555
Opolskie	1 360	1 110	1 001	631	359	480
Podkarpackie	2 955	3 085	932	1 393	2 024	1 692
Podlaskie	1 020	1 225	506	649	514	576
Pomorskie	15 945	13 149	12 708	11 104	3 236	2 045
Śląskie	16 533	20 676	12 167	13 727	4 366	6 948
Świętokrzyskie	2 559	3 092	1 975	2 425	585	667
Warmińsko-Mazurskie	1 285	996	769	543	516	453
Wielkopolskie	21 128	23 633	8 763	11 063	12 364	12 570
Zachodniopomorskie	2 891	2 911	1 973	1 450	918	1 460

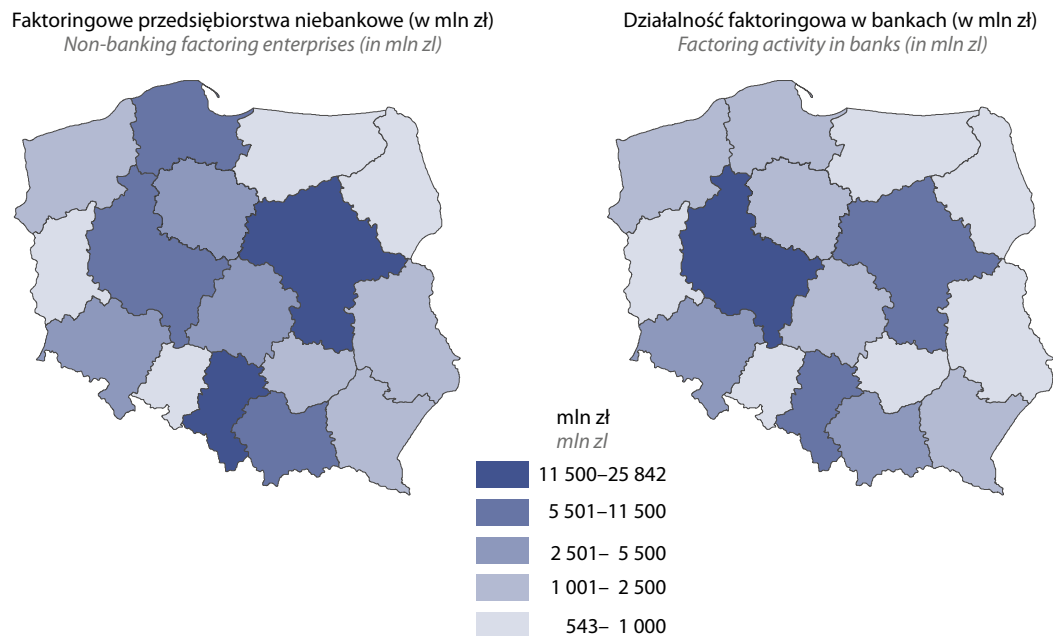
\* Dane ogółem są większe od sumy danych dotyczących poszczególnych województw, ponieważ część respondentów podała tylko dane ogółem, bez podziału na województwa.  
Źródło: badania własne GUS.

\* The data in total are larger than the sum of data for the individual voivodships, because some respondents gave only total data, without dividing them into voivodships.  
Source: Statistics Poland own research.



### Mapa 5. Wartość wykupionych wierzytelności w 2017 r. w badanych przedsiębiorstwach faktoringowych według województw

Map 5. Value of purchased receivables in surveyed factoring enterprises by voivodeships in 2017



Źródło: badania własne GUS.  
Source: Statistics Poland own research.

#### 2.4.4. Przedsiębiorstwa faktoringowe – dane panelowe

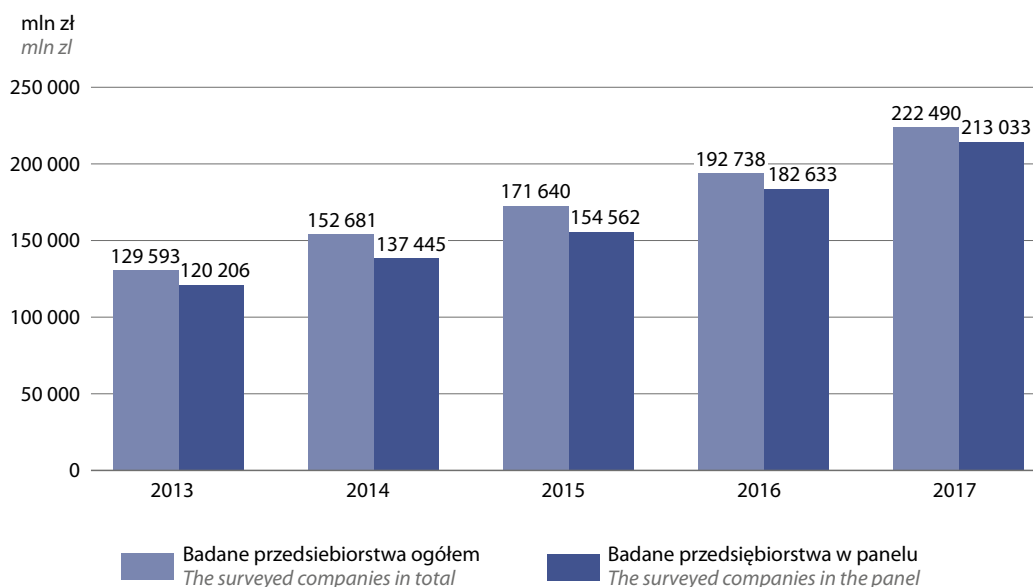
2.4.4. Factoring surveyed companies – panel data

##### Podstawowe dane o badanych przedsiębiorstwach faktoringowych

Financial situation of surveyed factoring companies

W ujęciu panelowym przedstawiono dane 33 firm faktoringowych, które na przełomie lat 2013–2017 brały udział w badaniu. Wśród badanych podmiotów były 24 spółki akcyjne, 7 spółek z ograniczoną odpowiedzialnością, a pozostałe 2 firmy to inne formy spółek. Dla badanych podmiotów działalność faktoringowa była jedynym (12), dominującym (7) oraz ubocznym (14) rodzajem prowadzonej działalności. Podmioty biorące udział w badaniu w ujęciu panelowym stanowią duży odsetek podmiotów świadczących usługi faktoringowe ogółem. Potwierdza to udział wartości wykupionych wierzytelności przez rozważane podmioty w stosunku do wartości wykupionych wierzytelności faktoringowych badanych podmiotów ogółem, który w 2013 r. wyniósł 92,8%, a w roku 2017 r. wyniósł 95,7%.

**Wykres 25. Porównanie wartości wykupionych wierzytelności do danych ogółem – dane panelowe**  
 Chart 25. Comparison of the value of purchased claims to total data – panel data



Źródło: badania własne GUS.  
 Source: Statistics Poland own research.

## Sytuacja finansowa badanych przedsiębiorstw faktoringowych – dane panelowe

### Financial situation of surveyed factoring enterprises – panel data

Z grupy 19 przedsiębiorstw, dla których działalność faktoringowa była działalnością jedyną lub dominującą, 18 prowadziło pełną rachunkowość, a jedna księgi przychodów i rozchodów. W grupie 18 przedsiębiorstw prowadzących pełną księgowość, dla 12 działalność faktoringowa była jedynym rodzajem działalności, a dla 6 dominującym.

Wartość aktywów 18 przedsiębiorstw wzrosła w okresie od 2013 do 2017 roku ponad dwukrotnie z 9,5 mld zł do 19,8 mld zł. Dominującą pozycję majątku stanowiły aktywa obrotowe – 99,2% w roku 2013, a 98,9% w 2017. W aktywach tych dominowały należności krótkoterminowe, udział ich w 2013 roku był na poziomie 61,3%, zaś w roku 2017 na poziomie 72,4%. W aktywach trwałych największy udział miały należności długoterminowe w 2013 r. ich udział wyniósł 28,0%, a w roku 2017 było to już 61,2%.

**Tablica 98. Aktywa i pasywa wyspecjalizowanych podmiotów prowadzących działalność faktoringową – dane panelowe**

Table 98. Assets and liabilities of specialized entities running factoring activity – panel data

Wyszczególnienie <i>Specification</i>	2013	2014	2015	2016	2017
	w mln zł <i>in mln zł</i>				
Aktywa trwałe <i>Fixed assets</i>	75	148	177	161	219
wartości niematerialne i prawne <i>intangible assets</i>	13	18	18	49	10
rzeczowe aktywa trwałe <i>tangible non-current assets</i>	13	14	12	12	14
należności długoterminowe <i>long-term receivables</i>	21	100	99	83	134
inwestycje długoterminowe <i>long-term investments</i>	20	11	10	8	41
długoterminowe rozliczenia międzyokresowe <i>long-term prepayments</i>	–	–	35	9	21
Aktywa obrotowe <i>Current assets</i>	9 444	12 319	13 622	16 759	19 589
zapasy <i>inventories</i>	–	–	–	–	–
należności krótkoterminowe <i>current receivables</i>	5 786	7 443	9 461	12 331	14 182
inwestycje krótkoterminowe <i>short-term investments</i>	3 654	4 866	4 143	4 420	5 398
krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe <i>short-term prepayments</i>	4	9	17	7	10
Należne wpłaty na kapitał podstawowy <i>Called up share capital</i>	–	–	–	–	–
Udziały akcje własne <i>Own shares</i>	–	–	–	–	–
<b>AKTYWA RAZEM</b> <i>TOTAL ASSETS</i>	<b>9 519</b>	<b>12 467</b>	<b>13 799</b>	<b>16 919</b>	<b>19 809</b>
Kapitał (fundusz) własny <i>Share equity (fund)</i>	632	719	761	842	799
kapitał (fundusz) podstawowy <i>share capital</i>	180	183	183	181	174
kapitał (fundusz) zapasowy <i>supplementary capital</i>	302	362	344	384	381
kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny <i>revaluation reserve</i>	–	–	–	–	–
pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe <i>other reserve capitals</i>	12	19	25	31	41
zysk/strata z lat ubiegłych <i>previous years profit (loss)</i>	17	25	113	99	108
zysk/strata netto <i>net profit (loss)</i>	121	132	95	147	95
odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego <i>write-off on net profit during the financial year</i>	–	–	–	–	–

Źródło: badania własne GUS.

Source: Statistics Poland own research.

**Tablica 98. Aktywa i pasywa wyspecjalizowanych podmiotów prowadzących działalność faktoringową – dane panelowe (dok.)**Table 98. *Assets and liabilities of specialized entities running factoring activity – panel data (cont.)*

Wyszczególnienie <i>Specification</i>	2013	2014	2015	2016	2017
	w mln zł <i>in mln zł</i>				
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania <i>Liabilities and provision for liabilities</i>	8 887	11 747	13 038	16 077	19 010
rezerwy na zobowiązania <i>provisions for liabilities</i>	13	17	72	18	11
zobowiązania długoterminowe <i>long-term liabilities</i>	106	232	138	149	373
zobowiązania krótkoterminowe <i>short-term liabilities</i>	8 742	11 435	12 696	15 807	18 442
rozliczenia międzyokresowe <i>accruals</i>	25	63	132	103	184
<b>PASYWA RAZEM</b> <i>TOTAL LIABILITIES</i>	<b>9 519</b>	<b>12 467</b>	<b>13 799</b>	<b>16 919</b>	<b>19 809</b>

Źródło: badania własne GUS.  
Source: Statistics Poland own research.

W wartości pasywów w 2013 r. stanowiły w 93,4% zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, a w 2017 r. 96,0%. W zobowiązaniach i rezerwach na zobowiązania dominowały zobowiązania krótkoterminowe – 98,4% w 2013 r., natomiast w 2017 r. 97,0%. Na przełomie lat 2013–2017 kapitał (fundusz) własny zwiększył się o 26,4%, w tym największy udział miał wzrost kapitału zapasowego.

Przychody z całokształtu działalności 18 przedsiębiorstw pośrednictwa kredytowego na przełomie lat 2013–2017 wzrosły z 529 mln zł do 689 mln zł (o 30,2%). W strukturze przychodów, największy udział miały przychody netto ze sprzedaży (w 2013 r. – 81,9%, a w roku 2017 – 94,5%). Koszty z całokształtu działalności wzrosły z 374 mln zł do 561 mln zł (o 50,0%).

**Tablica 99. Rachunek zysków i strat wyspecjalizowanych podmiotów prowadzących działalność faktoringową – dane panelowe**

Table 99. Profit and loss account of specialized entities running factoring activity – panel data

Wyszczególnienie Specification	2013	2014	2015	2016	2017
	w mln zł in mln zł				
Przychody z całokształtu działalności Revenues from total activity	529	733	622	687	689
przychody netto ze sprzedaży net revenues from sale	433	561	571	622	651
pozostałe przychody operacyjne other operating revenues	12	16	12	18	14
przychody finansowe financial revenues	84	156	39	48	24
Koszty z całokształtu działalności Total activity expenses	374	567	488	500	561
koszty działalności operacyjnej costs of operating activity	184	226	221	269	255
pozostałe koszty operacyjne other operating costs	24	48	43	32	44
koszty finansowe financial costs	166	294	225	199	262
Zysk brutto/strata brutto Gross profit (loss)	152	167	134	187	127
Zysk netto/strata netto Net profit (loss)	121	132	95	147	95

Źródło: badania własne GUS.

Source: Statistics Poland own research.

**Charakterystyka usług faktoringowych – dane panelowe**

Characteristic of factoring services – panel data

Z usług faktoringowych badanych podmiotów ogółem w latach 2013–2017 r. skorzystało 7,8 tys. klientów w 2013 r. i liczba ta wzrosła prawie dwukrotnie do 15,0 tys. klientów w 2017 r. W faktoringu krajowym liczba klientów zwiększyła się z 6,9 tys. w 2013 r. do 14,0 tys. klientów w 2017 r. (ponad dwukrotnie), a w faktoringu zagranicznym z 0,9 tys. w 2013 r. do 1,1 tys. klientów w 2017 r. (o 17,7%). Liczba klientów w faktoringu krajowym stanowiła w 2013 r. 88,5%, w 2017 r. 93,0% ogólnej liczby klientów, a w faktoringu zagranicznym odpowiednio 11,5% i 7,0%.

W latach 2013–2017 r. w faktoringu krajowym najwięcej klientów korzystało z faktoringu z regresem (78,1% w 2013 r. i 51,8% w 2017 r.), faktoringu bez regresu (18,6% w 2013 r. i 19,4% w 2017 r.), faktoringu mieszanego (3,3% w 2013 r. i 21,1% w 2017 r.) i sporadycznie z faktoringu odwrotnego (odwróconego) (7,7% w 2017 r.).

**Tablica 100. Liczba klientów (faktorantów) korzystających w ciągu roku z usług faktoringu w badanych przedsiębiorstwach faktoringowych – dane panelowe***Table 100. Number of clients (factorers) using factoring services in surveyed factoring enterprises throughout a year – panel data*

Wyszczególnienie <i>Specification</i>	2013	2014	2015	2016	2017
OGÓŁEM <i>TOTAL</i>	7 806	8 199	11 978	14 337	15 019
Faktoring krajowy <i>National factoring</i>	6 911	7 270	11 064	13 330	13 966
z regresem <i>recourse</i>	5 399	4 800	7 306	6 894	7 233
bez regresu <i>non recourse</i>	1 286	2 025	2 152	2 509	2 710
mieszany <i>mixed</i>	226	83	1 177	2 978	2 943
odwrotny <i>reverse</i>	–	362	429	949	1 080
Faktoring zagraniczny <i>International factoring</i>	895	929	914	1 007	1 053
eksportowy <i>export</i>	502	591	593	702	786
importowy <i>import</i>	393	338	321	305	267

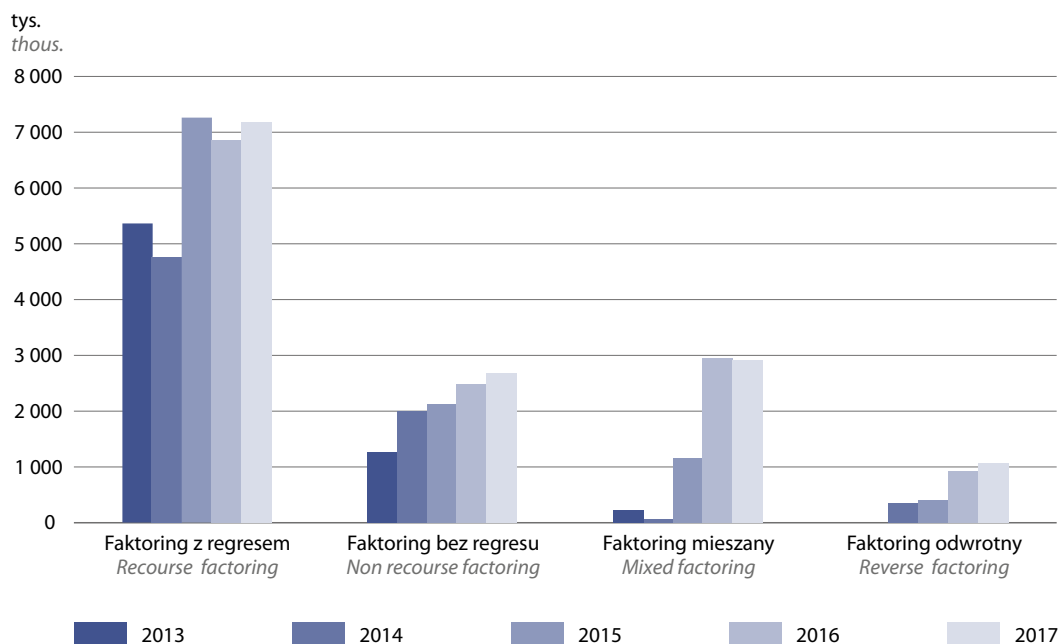
Źródło: badania własne GUS.

*Source: Statistics Poland own research.*

W przedsiębiorstwach faktoringowych w 2013 r. 35,4%, a w 2017 r. 45,3% ogólnej liczby klientów (faktorantów) badanych podmiotów na koniec roku wykazała obroty z faktorem w wysokości do 1 mln zł. W przedziale o obrotach do 5 mln zł, z usług na koniec 2013 r. skorzystało 1 889 klientów, a w 2017 r. 2 968 faktorantów. W przedsiębiorstwach o obrotach powyżej 50 mln zł, było 7,1% w 2013 r. i 8,2% w 2017 r. ogólnej liczby faktorantów.

**Wykres 26. Liczba klientów (faktorantów) korzystających w ciągu roku z faktoringu krajowego – dane panelowe**

Chart 26. Number of clients (factorers) using national factoring throughout a year – panel data



Źródło: badania własne GUS.  
Source: Statistics Poland own research.

**Tablica 101. Liczba klientów (faktorantów) według osiągniętych obrotów z faktorem – dane panelowe Stan w dniu 31 XII**

Table 101. Number of clients (factorers) by turnover with factor – panel data As of 31 XII

Wyszczególnienie Specification	2013	2014	2015	2016	2017
OGÓŁEM TOTAL	7 074	7 380	10 862	13 474	13 931
1 mln zł i mniej 1 mln and less	2 502	1 887	4 794	6 466	6 307
1–5 mln zł* 1–5 mln	1 889	1 915	2 254	2 689	2 968
5–10 mln zł* 5–10 mln	962	1 149	1 139	1 292	1 457
10–20 mln zł* 10–20 mln	671	850	985	1 129	1 183
20–50 mln zł* 20–50 mln	551	648	749	834	880
powyżej 50 mln zł 50 mln and more	499	931	941	1 064	1 136

\* Przedziały domknięte prawostronnie.  
Źródło: badania własne GUS.  
\*Right-handed compartments.  
Source: Statistics Poland own research.

W latach 2013–2017 liczba wykupionych faktur przez przedsiębiorstwa faktoringowe wzrosła z 5 166 tys. faktur w 2013 r. do 10 045 tys. w 2017 r. (prawie dwukrotnie). W faktoringu krajowym liczba faktur zwiększyła się do 9 341 tys. w 2017 r. (prawie dwukrotnie), a w faktoringu zagranicznym z 426 tys. faktur do 704 tys. (o 65,3%). Liczba faktur w faktoringu krajowym stanowiła 91,8% w 2013 r. i 93,0% w 2017 r. ogólnej liczby faktur, a w faktoringu zagranicznym odpowiednio 8,2% i 7,0%.

W latach 2013–2017 w faktoringu krajowym najczęściej stosowano faktoring z regresem (73,8% w 2013 r. i 54,6% w 2017 r.), i faktoring bez regresu (21,8% w 2013 r. i 37,4% w 2017 r.), sporadycznie faktoring mieszany (4,4% w omawianym okresie) oraz faktoring odwrotny (3,7% w 2017 r.).

**Tablica 102. Liczba faktur wykupionych w ciągu roku w badanych przedsiębiorstwach faktoringowych – dane panelowe**

Table 102. Number of purchased invoices in surveyed factoring enterprises throughout a year – panel data

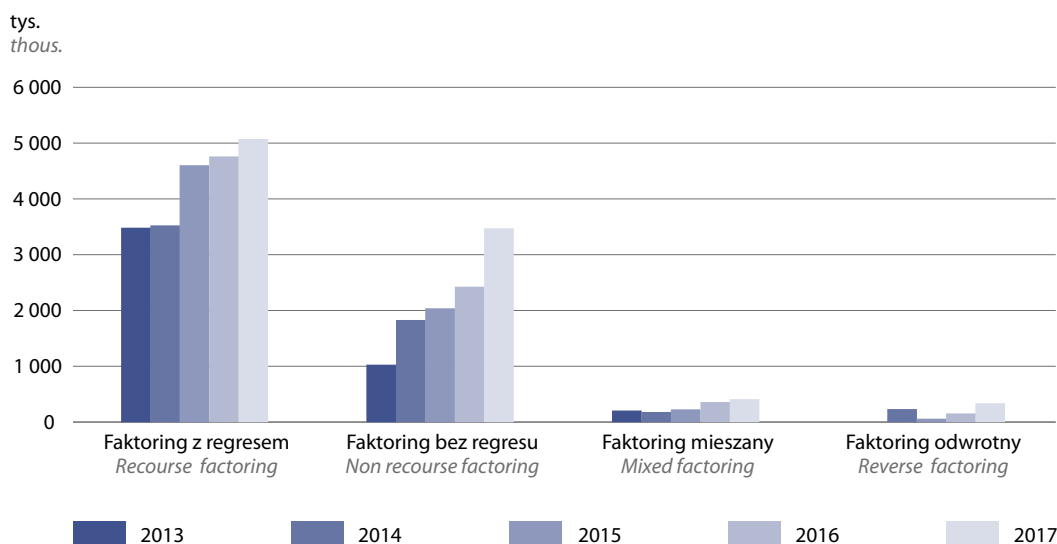
Wyszczególnienie Specification	2013	2014	2015	2016	2017
	w tys. in thous.				
OGÓŁEM TOTAL	5 166	6 216	7 414	8 346	10 045
Faktoring krajowy National factoring	4 740	5 791	6 963	7 739	9 341
z regresem recourse	3 500	3 540	4 626	4 784	5 096
bez regresu non recourse	1 032	1 836	2 049	2 436	3 490
mieszany mixed	208	180	227	362	414
odwrotny reverse	–	234	61	157	341
Faktoring zagraniczny International factoring	426	425	451	607	704
eksportowy export	397	391	417	567	663
importowy import	29	33	34	40	41

Źródło: badania własne GUS.

Source: Statistics Poland own research.



**Wykres 27. Liczba faktur wykupionych w ciągu roku w faktoringu krajowym – dane panelowe**  
 Chart 27. Number of purchased invoices in national factoring throughout a year – panel data



Źródło: badania własne GUS.  
 Source: Statistics Poland own research.

W latach 2013–2017 wartość wykupionych wierzytelności przez badane przedsiębiorstwa zajmujące się działalnością faktoringową wzrosła o 77,2%, z 120,2 mld zł w 2013 r. do 213,0 mld zł w 2017 r.

W faktoringu krajowym wartość wykupionych wierzytelności zwiększyła się o 79,6% z 100,9 mld zł do 181,3 mld zł, a w faktoringu zagranicznym o 64,7% do 31,8 mld zł w 2017 r. Faktoring krajowy stanowił 84,0% w 2013 r. i 85,1% w 2017 r. ogólnej wartości wykupionych wierzytelności, a faktoring zagraniczny 16,0% w 2013 r. i 14,9% w 2017 r.

W faktoringu krajowym najczęściej stosowano faktoring bez regresu (47,9% w 2013 r. i 52,3% w 2017 r.) i faktoring z regresem (46,8% w 2013 r. i 39,3% w 2017 r.), sporadycznie faktoring mieszany (odpowiednio 5,3% i 3,3%) i faktoring odwrotny (odwrócony) (5,0% na koniec 2017 r.).

**Tablica 103. Wartość wierzytelności wykupionych w ciągu roku w badanych przedsiębiorstwach faktoringowych – dane panelowe**

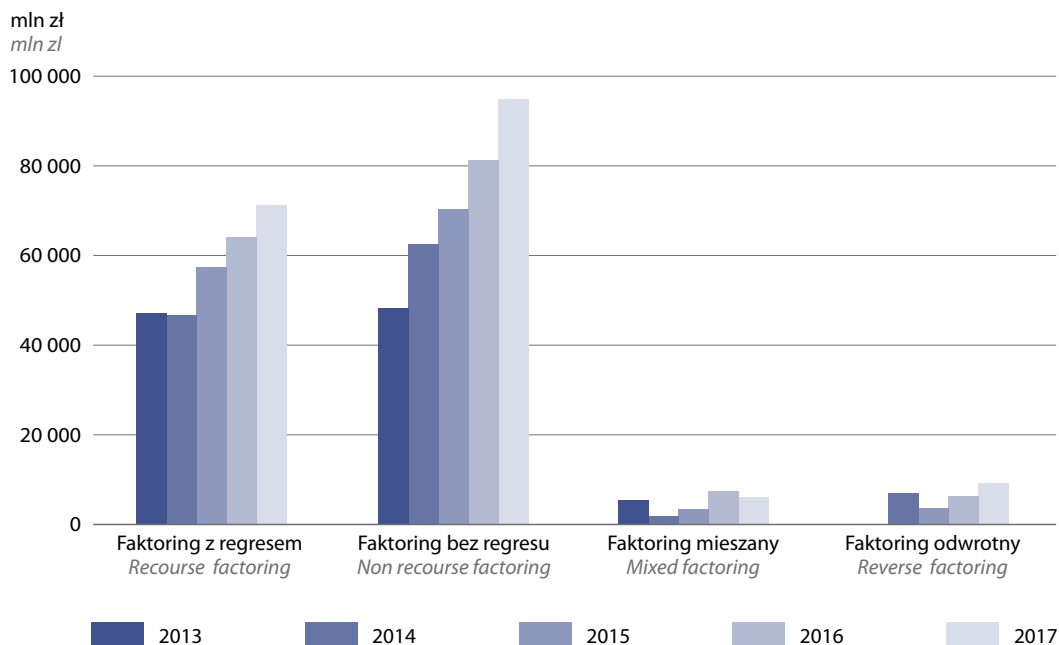
Table 103. Value of purchased receivables in surveyed factoring enterprises throughout a year – panel data

Wyszczególnienie Specification	2013	2014	2015	2016	2017
	w mln zł in mln zł				
OGÓŁEM TOTAL	120 206	137 445	154 562	182 633	213 033
Faktoring krajowy National factoring	100 930	118 173	134 908	158 989	181 277
z regresem recourse	47 188	46 791	57 353	64 048	71 196
bez regresu non recourse	48 366	62 468	70 445	81 291	94 883
mieszany mixed	5 376	1 946	3 355	7 400	6 051
odwrotny reverse	–	6 968	3 756	6 251	9 146
Faktoring zagraniczny International factoring	19 276	19 272	19 654	23 644	31 757
eksportowy export	16 325	16 026	16 387	20 622	28 427
importowy import	2 951	3 246	3 267	3 022	3 330

Źródło: badania własne GUS.  
Source: Statistics Poland own research.

**Wykres 28. Wartość wykupionych wierzytelności w faktoringu krajowym – dane panelowe**

Chart 28. Value of purchased receivables in national factoring – panel data



Źródło: badania własne GUS.  
Source: Statistics Poland own research.

Wartość zaangażowanych środków finansowych w działalność faktoringową w badanych przedsiębiorstwach faktoringowych wzrosła ponad dwukrotnie z 14,1 mld zł w 2013 r. do 29,8 mld zł w 2017 r. Środki finansowe zaangażowane w faktoring krajowy wzrosły z 12,8 mld zł w 2013 r. do 27,2 mld zł w 2017 r. Faktoring krajowy stanowił 91,0% w 2013 r. i 91,3% w 2017 r. ogólnej wartości środków finansowych zaangażowanych w działalność faktoringową.

**Tablica 104. Wartość środków finansowych zaangażowanych w działalność faktoringową w badanych przedsiębiorstwach faktoringowych – dane panelowe Stan w dniu 31 XII**

Table 104. Value of financial resources involved in factoring activity in surveyed factoring enterprises – panel data As of 31 XII

Wyszczególnienie <i>Specification</i>	2013	2014	2015	2016	2017
	w mln zł <i>in mln zł</i>				
OGÓŁEM <i>TOTAL</i>	14 077	16 862	19 746	24 295	29 820
Faktoring krajowy <i>National factoring</i>	12 817	15 072	18 062	22 245	27 224
z regresem <i>recourse</i>	5 816	6 221	7 825	8 761	10 969
bez regresu <i>non recourse</i>	6 104	7 192	9 135	11 164	14 121
mieszany <i>mixed</i>	897	1 089	317	847	704
odwrotny <i>reverse</i>	–	570	785	1 473	1 430
Faktoring zagraniczny <i>International factoring</i>	1 260	1 790	1 684	2 050	2 596
eksportowy <i>export</i>	1 036	1 549	1 432	1 713	2 135
importowy <i>import</i>	224	241	252	337	461

Źródło: badania własne GUS.  
Source: Statistics Poland own research.

**Tablica 105. Liczba klientów (faktorantów) korzystających w ciągu roku z faktoringu w badanych przedsiębiorstwach faktoringowych według województw – dane panelowe**

Table 105. Number of clients (factorers) using factoring services in surveyed factoring enterprises by voivodeships throughout a year – panel data

Wyszczególnienie Specification	2013	2014	2015	2016	2017
OGÓŁEM* TOTAL	6 911	7 270	11 064	13 330	13 966
Dolnośląskie	330	309	487	675	678
Kujawsko-Pomorskie	297	237	387	478	505
Lubelskie	113	128	258	315	360
Lubuskie	99	69	149	179	189
Łódzkie	308	297	465	629	652
Małopolskie	388	374	612	863	903
Mazowieckie	876	873	1 361	1 792	1 927
Opolskie	126	122	168	211	208
Podkarpackie	149	132	227	341	344
Podlaskie	91	87	125	187	197
Pomorskie	352	327	489	685	723
Śląskie	906	891	1 289	1 718	1 801
Świętokrzyskie	127	114	166	218	216
Warmińsko-Mazurskie	146	127	184	230	261
Wielkopolskie	644	589	861	1 085	1 135
Zachodniopomorskie	171	162	256	299	306

\* Dane ogółem są większe od sumy danych dotyczących poszczególnych województw, ponieważ część respondentów podała tylko dane ogółem, bez podziału na województwa.  
Źródło: badania własne GUS.

\* The data in total are larger than the sum of data for the individual voivodeships, because some respondents gave only total data, without dividing them into voivodeships.

Source: Statistics Poland own research.

**Tablica 106. Liczba faktur w badanych przedsiębiorstwach faktoringowych według województw – dane panelowe***Table 106. Number of invoices in surveyed factoring enterprises by voivodeships – panel data*

Wyszczególnienie <i>Specification</i>	2013	2014	2015	2016	2017
	w tys. <i>in thous.</i>				
OGÓŁEM* <i>TOTAL</i>	4 740	5 791	6 963	7 739	9 341
Dolnośląskie	109	185	214	289	389
Kujawsko-Pomorskie	88	115	111	128	123
Lubelskie	59	51	92	86	123
Lubuskie	47	65	27	60	65
Łódzkie	180	254	338	396	350
Małopolskie	481	415	458	465	1 106
Mazowieckie	844	1 094	1 248	1 403	1 681
Opolskie	107	156	61	67	65
Podkarpackie	161	155	132	210	268
Podlaskie	37	49	46	52	52
Pomorskie	242	320	307	391	470
Śląskie	570	614	738	869	990
Świętokrzyskie	138	130	144	160	165
Warmińsko-Mazurskie	73	97	63	74	72
Wielkopolskie	483	801	701	926	1 039
Zachodniopomorskie	67	134	142	142	303

\* Dane ogółem są większe od sumy danych dotyczących poszczególnych województw, ponieważ część respondentów podała tylko dane ogółem, bez podziału na województwa.  
Źródło: badania własne GUS.

\* *The data in total are larger than the sum of data for the individual voivodeships, because some respondents gave only total data, without dividing them into voivodeships.*

*Source: Statistics Poland own research.*

**Tablica 107. Wartość wykupionych wierzytelności w badanych przedsiębiorstwach faktoringowych według województw – dane panelowe***Table 107. Value of purchased receivables in surveyed factoring enterprises by voivodeships – panel data*

Wyszczególnienie <i>Specification</i>	2013	2014	2015	2016	2017
	w mln zł <i>in mln zł</i>				
OGÓŁEM* <i>TOTAL</i>	100 930	118 173	134 908	158 989	181 277
Dolnośląskie	2 722	4 131	4 587	6 914	6 840
Kujawsko-Pomorskie	2 545	3 436	3 613	4 537	4 789
Lubelskie	2 458	2 134	1 738	1 906	2 519
Lubuskie	655	476	404	792	1 234
Łódzkie	4 879	5 600	4 849	5 253	7 160
Małopolskie	7 072	5 715	6 970	7 594	9 277
Mazowieckie	13 008	19 110	17 020	20 785	27 113
Opolskie	961	1 511	1 290	1 381	1 040
Podkarpackie	1 303	1 782	1 579	2 900	3 027
Podlaskie	1 202	1 652	1 175	933	1 173
Pomorskie	13 631	14 455	15 461	15 850	13 062
Śląskie	11 005	10 929	12 613	15 747	19 872
Świętokrzyskie	1 539	1 591	2 241	2 493	3 020
Warmińsko-Mazurskie	1 659	1 143	1 233	1 303	1 008
Wielkopolskie	9 904	14 545	14 553	20 973	23 458
Zachodniopomorskie	3 029	1 901	1 901	2 731	2 702

\* Dane ogółem są większe od sumy danych dotyczących poszczególnych województw, ponieważ część respondentów podała tylko dane ogółem, bez podziału na województwa.

Źródło: badania własne GUS.

\* The data in total are larger than the sum of data for the individual voivodeships, because some respondents gave only total data, without dividing them into voivodeships.

Source: Statistics Poland own research.

## 2.5. Działalność przedsiębiorstw windykacyjnych

### 2.5. Activity of debt collecting companies

#### 2.5.1. Podstawowe dane o badanych przedsiębiorstwach windykacyjnych

##### 2.5.1. Basic data of debt collecting companies

W 2017 r. badaniem objęto 105 przedsiębiorstw prowadzących działalność windykacyjną. Były to głównie spółki z ograniczoną odpowiedzialnością (52) i spółki akcyjne (26), a pozostałe 27 podmiotów to inne formy prawne oraz osoby fizyczne prowadzące działalność gospodarczą. W badanej zbiorowości w 88 spółkach przeważał kapitał krajowy, a w 17 kapitał zagraniczny.

**Tablica 108. Liczba badanych podmiotów prowadzących działalność windykacyjną w 2017 r. według formy prawnej**

Table 108. Number of entities conducting debt collection activity in 2017 by legal forms

Wyszczególnienie <i>Specification</i>	Ogółem <i>Total</i>	Jedyny rodzaj działalności <i>The only type of activity</i>	Dominujący rodzaj działalności <i>The dominant type of activity</i>	Uboyczny rodzaj działalności <i>The peripheral type of activity</i>
Spółka akcyjna <i>Joint-stock company</i>	26	13	10	3
Spółka z o.o. <i>Private limited company</i>	52	31	13	8
Spółka jawna <i>General partnership</i>	3	1	1	1
Spółka komandytowa <i>Limited partnership</i>	3	1	1	1
Spółka komandytowa <i>Limited partnership</i>	5	3	2	–
Osoba fizyczna prowadząca działalność gospodarczą <i>Sole proprietorship</i>	15	7	6	2
Inne formy prawne <i>Other legal form</i>	1	–	–	1

Źródło: badania własne GUS.  
Source: Statistics Poland own research.

Głównymi udziałowcami w 97 przedsiębiorstwach windykacyjnych były osoby fizyczne i przedsiębiorstwa prywatne, w 8 – instytucje finansowe, w tym jedno przedsiębiorstwo kontrolowane było przez bank.

Spośród badanych przedsiębiorstw windykacyjnych 20 należało do grup kapitałowych, w tym 9 było jednostkami dominującymi, 7 zależnymi, a 4 jednostkami dominującymi i zależnymi jednocześnie. Z grupy przedsiębiorstw, dla których działalność windykacyjna była działalnością jedyną, 9 należało do grup kapitałowych. Natomiast w grupie przedsiębiorstw, dla których działalność windykacyjna była działalnością dominującą, 10 należało do grup kapitałowych.

**Tablica 109. Liczba badanych podmiotów prowadzących działalność windykacyjną w 2017 r. według przynależności do grupy kapitałowej i zakresu działalności**

Table 109. Number of surveyed entities conducting debt collection activity in 2017 by belonging to capital group and range of activity

Wyszczególnienie <i>Specification</i>	Ogółem <i>Total</i>	Jedyny rodzaj działalności <i>The only type of activity</i>	Dominujący rodzaj działalności <i>The dominant type of activity</i>	Uboyczny rodzaj działalności <i>The peripheral type of activity</i>
Przedsiębiorstwa przynależne do grupy kapitałowej <i>Enterprises belonging to the capital group</i>	20	9	10	1
jednostka dominująca <i>subsidiary</i>	9	5	4	–
jednostka zależna <i>dominant entity</i>	7	4	2	1
jednostka dominująca i zależna <i>lower-level dominant unit</i>	4	–	4	–

Źródło: badania własne GUS.  
Source: Statistics Poland own research.

Sieć dystrybucji usług windykacyjnych w 2017 r. tworzyło 182 oddziały i autoryzowane przedstawicielstwa. W badanych 105 przedsiębiorstwach wg stanu na koniec roku pracowało 7 497 osób, w tym 6 903 osoby na podstawie umowy o pracę, 329 osób na podstawie umowy zlecenia, agencyjnej i umowy o dzieło. Do pracujących w badanych podmiotach należało również 265 osób prowadzących działalność na własny rachunek.

**Tablica 110. Liczba pracujących oraz liczba oddziałów w badanych przedsiębiorstwach prowadzących działalność windykacyjną w 2017 r. według zakresu działalności**

Table 110. Number of employees and number of branches in surveyed enterprises conducting debt collection activity in 2017 by range of activity

Wyszczególnienie <i>Specification</i>	Ogółem <i>Total</i>	Jedyny rodzaj działalności <i>The only type of activity</i>	Dominujący rodzaj działalności <i>The dominant type of activity</i>	Uboczny rodzaj działalności <i>The peripheral type of activity</i>
Liczba pracujących na podstawie: <i>Number of employees based on:</i>				
umowy o pracę <i>employment contract</i>	6 903	4 142	2 531	230
umowy zlecenia, agencyjnej o dzieło <i>civil contract</i>	329	180	136	13
ustawy o działalności gospodarczej <i>self-employment</i>	265	189	62	14
Liczba oddziałów oraz autoryzowanych przedstawicielstw <i>Number of branches and authorized representative offices</i>	182	143	28	11

Źródło: badania własne GUS.

Source: Statistics Poland own research.

Liczba przedsiębiorstw prowadzących działalność windykacyjną w poszczególnych formach prawnych była zróżnicowana ze względu na liczbę pracujących w tych przedsiębiorstwach. W przedziale do 9 pracujących było 50 przedsiębiorstw, w przedziale od 10 do 49 pracujących było 33 przedsiębiorstwa, w przedziale od 50 do 249 pracujących – 16, a w grupie podmiotów zatrudniających 250 i więcej osób było tylko 6 przedsiębiorstw.



**Tablica 111. Liczba badanych podmiotów prowadzących działalność windykacyjną w 2017 r. według form prawnych w podziale na liczbę pracujących**

Table 111. Number of surveyed entities conducting debt collection activity in 2017 by legal forms, divided into a number of employees

Wyszczególnienie Specification	0–9 pracujących Up to 9 employees	10–49 pracujących Between 10 and 49 employees	50–249 pracujących Between 50 and 249 employees	250 i więcej pracujących 250 and more employees
Podmioty ogółem Total entities				
Spółka akcyjna Joint-stock company	7	9	7	3
Spółka z o.o. Private limited company	22	22	5	3
Spółka jawna General partnership	2	–	1	–
Spółka cywilna Civil law partnership	3	–	–	–
Spółka komandytowa Limited partnership	1	2	2	–
Osoba fizyczna prowadząca działalność gospodarczą Sole proprietorship	14	–	1	–
Inna Other	1	–	–	–
Podmioty wyspecjalizowane (działalność jedyna lub dominująca) Specialized entities (the only one or dominant activity)				
Spółka akcyjna Joint-stock company	5	8	7	3
Spółka z o.o. Private limited company	17	20	4	3
Spółka jawna General partnership	1	–	1	–
Spółka cywilna Civil law partnership	2	–	–	–
Spółka komandytowa Limited partnership	1	2	2	–
Osoba fizyczna prowadząca działalność gospodarczą Sole proprietorship	12	–	1	–
Inna Other	–	–	–	–

Źródło: badania własne GUS.

Source: Statistics Poland own research.

Liczba badanych przedsiębiorstw prowadzących działalność windykacyjną według udziałowców była zróżnicowana ze względu na liczbę pracujących w tych przedsiębiorstwach. Instytucje finansowe były głównymi udziałowcami w przedsiębiorstwach zatrudniających powyżej 10 osób. Natomiast przedsiębiorstwa prywatne i osoby fizyczne były w większości głównymi udziałowcami w przedsiębiorstwach zatrudniających 50 i więcej osób.

**Tablica 112. Liczba badanych podmiotów prowadzących działalność windykacyjną w 2017 r. według udziałowca w podziale na liczbę pracujących**

Table 112. Number of surveyed entities conducting debt collection activity in 2017 by shareholder and divided into a number of employees

Wyszczególnienie Specification	0–9 pracujących Up to 9 employees		10–49 pracujących Between 10 and 49 employees		50–249 pracujących Between 50 and 249 employees		250 i więcej pracujących 250 and more employees	
	Przeważający kapitał Prevailing capital							
	krajowy domestic	zagra- niczny foreign	krajowy domestic	zagra- niczny foreign	krajowy domestic	zagra- niczny foreign	krajowy domestic	zagra- niczny foreign
Podmioty ogółem Total entities								
Banki Banks	–	–	–	–	–	1	–	–
Institucje finansowe Finance institutions	–	–	2	–	1	2	–	2
Przedsiębiorstwa prywatne Private enterprises	7	2	9	6	4	2	–	2
Osoby fizyczne Natural persons	38	–	17	–	7	–	3	–
Podmioty wyspecjalizowane (działalność jedyna lub dominująca) Specialized entities (the only one or dominant activity)								
Banki Banks	–	–	–	–	–	1	–	–
Institucje finansowe Finance institutions	–	–	2	–	1	2	–	2
Przedsiębiorstwa prywatne Private enterprises	5	1	9	4	3	2	–	2
Osoby fizyczne Natural persons	29	–	16	–	7	–	3	–

Źródło: badania własne GUS.  
Source: Statistics Poland own research.

Spośród 83 badanych przedsiębiorstw windykacyjnych o liczbie pracujących poniżej 50 osób, 8 należało do grup kapitałowych, z czego 4 było jednostkami zależnymi, 2 jednostkami dominującymi oraz 2 jednocześnie jednostkami dominującymi i zależnymi. Wśród 22 podmiotów o liczbie pracujących 50 osób i więcej, 12 należało do grup kapitałowych, 7 było jednostkami dominującymi, 3 jednostkami zależnymi, a 2 jednocześnie zależnymi i dominującymi.

**Tablica 113. Liczba badanych podmiotów prowadzących działalność windykacyjną w 2017 r. według przynależności do grupy kapitałowej w podziale na liczbę pracujących**

Table 113. Number of surveyed entities conducting debt collection activity in 2017 by their membership in the capital group, divided into a number of employees

Wyszczególnienie Specification	0–9 pracujących Up to 9 employees	10–49 pracujących Between 10 and 49 employees	50–249 pracujących Between 50 and 249 employees	250 i więcej pracujących 250 and more employees
Podmioty ogółem Total entities				
Przedsiębiorstwa przynależne do grupy kapitałowej Enterprises belonging to the capital group	1	7	7	5
jednostka dominująca dominant entity	–	2	5	2
jednostka zależna subsidiary entity	1	3	2	1
jednostka dominująca i zależna dominant and subsidiary entity	–	2	–	2
Podmioty wyspecjalizowane (działalność jedyna lub dominująca) Specialized entities (the only one or dominant activity)				
Przedsiębiorstwa przynależne do grupy kapitałowej Enterprises belonging to the capital group	–	6	8	5
jednostka dominująca dominant entity	–	2	5	2
jednostka zależna subsidiary entity	–	2	3	1
jednostka dominująca i zależna dominant and subsidiary entity	–	2	–	2

Źródło: badania własne GUS.  
Source: Statistics Poland own research.

## 2.5.2. Sytuacja finansowa badanych przedsiębiorstw windykacyjnych

### 2.5.2. Financial situation of surveyed debt collection companies

Wybrane elementy sprawozdania finansowego według kryterium zakresu działalności zostały przedstawione dla 75 przedsiębiorstw uczestniczących w badaniu. Dla 48 przedsiębiorstw windykacja była jedynym zakresem działalności, a dla 27 – dominującym. Te podmioty jednocześnie deklarowały w badaniu prowadzenie pełnej księgowości (księgi rachunkowe). Przy ocenie elementów bilansu nie wzięto pod uwagę przedsiębiorstw, dla których windykacja stanowiła uboczny zakres działalności, oraz jednostek, które prowadziły uproszczoną księgowość (podatkowe księgi przychodów i rozchodów).

Na koniec 2017 r. wartość aktywów grupy 75 przedsiębiorstw windykacyjnych wyniosła 9,1 mld zł, wobec 7,1 mld zł rok wcześniej (wzrost o 28,2%). W aktywach badanych podmiotów 77,6% udziału stanowiły aktywa trwałe, a 22,4% – aktywa obrotowe. Wartość aktywów trwałych na koniec 2017 r. wyniosła 7,1 mld zł, wobec 5,6 mld zł rok wcześniej. W aktywach trwałych duży udział (90,4%) miały inwestycje długoterminowe. Aktywa obrotowe osiągnęły wartość 2,0 mld zł, w tym udział inwestycji krótkoterminowych był na poziomie 54,8%, a należności krótkoterminowych 42,3%. W wartości pasywów 87,7% stanowiły zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, a 12,3% kapitały własne.

**Tablica 114. Aktywa i pasywa wyspecjalizowanych podmiotów prowadzących działalność windykacyjną**  
 Table 114. Assets and liabilities of specialized entities conducting debt collection activity

Wyszczególnienie Specification	Ogółem (75 przedsiębiorstw) Total (75 enterprises)		Jedyny zakres działalności (48 przedsiębiorstw) The only one range of activity (48 enterprises)		Dominujący zakres działalności (27 przedsiębiorstw) Dominant range of activity (27 enterprises)	
	2016	2017	2016	2017	2016	2017
			w mln zł in mln zł			
Aktywa trwałe <i>Fixed assets</i>	5 553,6	7 082,6	3 898,8	5 014,6	1 654,9	2 068,0
wartości niematerialne i prawne <i>intangible assets</i>	84,0	90,2	#	#	#	#
rzeczowe aktywa trwałe <i>tangible non-current assets</i>	#	129,4	#	87,4	#	42,0
należności długoterminowe <i>long-term receivables</i>	180,9	413,7	#	#	#	#
inwestycje długoterminowe <i>long-term investments</i>	4 600,3	6 401,7	3 055,8	4 470,8	1 544,5	1 930,8
długoterminowe rozliczenia międzyokresowe <i>long-term prepayments</i>	53,7	47,6	30,1	24,2	23,6	23,5
Aktywa obrotowe <i>Current assets</i>	1 552,5	2 045,5	859,0	859,8	693,5	1 185,7
zapasy <i>inventories</i>	5,5	5,3	3,5	#	2,0	#
należności krótkoterminowe <i>current receivables</i>	602,7	865,5	266,6	363,1	336,2	502,4
inwestycje krótkoterminowe <i>short-term investments</i>	893,2	1 121,8	569,7	472,9	323,5	649,0
krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe <i>short-term prepayments</i>	51,1	52,8	19,2	20,2	31,9	32,7
Należne wpłaty na kapitał podstawowy <i>Called up share capital</i>	#	#	#	#	#	#
Udziały akcje własne <i>Own shares</i>	-	-	-	-	-	-
<b>AKTYWA RAZEM</b> <i>TOTAL ASSETS</i>	<b>7 106,3</b>	<b>9 128,1</b>	<b>4 757,8</b>	<b>5 874,4</b>	<b>2 348,5</b>	<b>3 253,8</b>

Źródło: badania własne GUS.  
Source: Statistics Poland own research.

**Tablica 114. Aktywa i pasywa wyspecjalizowanych podmiotów prowadzących działalność windykacyjną (dok.)**  
 Table 114. Assets and liabilities of specialized entities conducting debt collection activity (cont.)

Wyszczególnienie Specification	Ogółem (75 przedsiębiorstw) Total (75 enterprises)		Jedyny zakres działalności (48 przedsiębiorstw) The only one range of activity (48 enterprises)		Dominujący zakres działalności (27 przedsiębiorstw) Dominant range of activity (27 enterprises)	
	2016	2017	2016	2017	2016	2017
			w mln zł		in mln zł	
Kapitał (fundusz) własny Share equity (fund)	2 028,7	1 120,3	1 136,0	#	892,8	#
kapitał (fundusz) podstawowy share capital	320,6	374,5	205,0	203,2	115,6	171,4
kapitał (fundusz) zapasowy supplementary capital	1 147,8	1 730,5	889,0	895,9	258,8	834,6
kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny revaluation reserve	#	#	#	#	#	#
pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe other reserve capitals	137,0	86,2	129,5	71,3	7,5	14,9
zysk/strata z lat ubiegłych previous years profit (loss)	263,6	#	#	#	#	#
zysk/strata netto net profit (loss)	#	#	#	#	274,6	#
odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego write-off on net profit during the financial year	-1,5	-1,8	#	#	#	#
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania Liabilities and provision for liabilities	5 077,5	8 007,8	3 621,8	4 795,1	1 455,7	3 212,7
rezerwy na zobowiązania provisions for liabilities	92,5	166,5	43,2	46,2	49,3	120,3
zobowiązania długoterminowe long-term liabilities	2 835,7	3 573,9	2 161,9	2 695,0	673,8	879,0
zobowiązania krótkoterminowe short-term liabilities	1 812,0	3 702,3	1 226,9	#	585,1	#
rozliczenia międzyokresowe accruals	337,4	565,1	#	438,2	#	127,0
<b>PASYWA RAZEM</b> <b>TOTAL LIABILITIES</b>	<b>7 106,3</b>	<b>9 128,1</b>	<b>4 757,8</b>	<b>5 874,4</b>	<b>2 348,5</b>	<b>3 253,8</b>

Źródło: badania własne GUS.  
 Source: Statistics Poland own research.

Na koniec 2017 r. wartość aktywów 50 przedsiębiorstw, które wykazały zysk netto, wyniosła 6,5 mld zł i stanowiła 71,3% aktywów ogółem 75 badanych podmiotów. Dominującą pozycję aktywów podmiotów, które wykazały zysk netto, stanowiły aktywa trwałe – 5,3 mln zł (81,6%). Udział inwestycji długoterminowych w aktywach trwałych wyniósł 93,9%. Aktywa obrotowe osiągnęły wartość 1,2 mld zł (18,4%). W aktywach obrotowych udział inwestycji krótkoterminowych osiągnął poziom 58,4%, a należności krótkoterminowych 38,1%. W 50 badanych przedsiębiorstwach z wypracowanym w 2017 r. zyskiem netto zobowiązania i rezerwy na zobowiązania stanowiły 71,3% wartości pasywów, a kapitały własne 28,7%.

W grupie 25 przedsiębiorstw notujących w 2017 r. bilansową stratę netto, wartość aktywów wyniosła 2,6 mld zł, stanowiąc 28,8% aktywów badanych 75 przedsiębiorstw. Największą pozycją majątku ogółem 25 nierentownych podmiotów windykacyjnych były aktywa trwałe 67,7%, w których dominowały inwestycje długoterminowe (79,8%). Aktywa obrotowe stanowiły 32,3%, w których największy udział miały inwestycje krótkoterminowe (49,8%) oraz należności długoterminowe (48,3%). Na koniec 2017 r. wielkość kapitału własnego jednostek nierentownych była ujemna i wyniosła 746 mln zł.

**Tablica 115. Aktywa i pasywa wyspecjalizowanych podmiotów prowadzących działalność windykacyjną według rentowności**

Table 115. Assets and liabilities of specialized entities conducting debt collection activity by profitability

Wyszczególnienie Specification	Ogółem (75 przedsiębiorstw) Total (75 enterprises)		Podmioty z zyskiem <sup>e</sup> (50 przedsiębiorstw) Entities with a profit (50 enterprises)		Podmioty ze stratą <sup>e</sup> (25 przedsiębiorstw) Entities with a loss (25 enterprises)	
	2016	2017	2016	2017	2016	2017
	w mln zł    in mln zł					
Aktywa trwałe Fixed assets	5 553,6	7 082,6	3 787,3	5 307,1	1 766,3	1 775,5
wartości niematerialne i prawne intangible assets	84,0	90,2	47,4	46,2	36,7	44,0
rzeczowe aktywa trwałe tangible non-current assets	#	129,4	63,4	78,6	571,3	50,7
należności długoterminowe long-term receivables	180,9	413,7	179,2	164,1	1,8	249,7
inwestycje długoterminowe long-term investments	4 600,3	6 401,7	3 459,1	4 984,2	1 141,2	1 417,4
długoterminowe rozliczenia międzyokresowe long-term prepayments	53,7	47,6	38,2	33,9	15,5	13,8
Aktywa obrotowe Current assets	1 552,5	2 045,5	1 217,3	1 197,0	335,2	848,5
zapasy inventories	5,5	5,3	3,9	3,4	1,6	1,9
należności krótkoterminowe current receivables	602,7	865,5	429,6	455,5	173,1	410,0
inwestycje krótkoterminowe short-term investments	893,2	1 121,8	755,1	698,9	138,1	422,9
krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe short-term prepayments	51,1	52,8	28,7	39,2	22,4	13,7
Należne wpłaty na kapitał podstawowy Called up share capital	#	#	#	#	#	#
Udziały akcje własne Own shares	-	-	-	-	-	-
<b>AKTYWA RAZEM</b> <b>TOTAL ASSETS</b>	<b>7 106,3</b>	<b>9 128,1</b>	<b>5 004,7</b>	<b>6 504,1</b>	<b>2 101,6</b>	<b>2 624,0</b>

<sup>e</sup> Podział na podstawie wyniku finansowego netto za 2017 r.  
Źródło: badania własne GUS.

<sup>e</sup> The division based on the net financial result in 2017  
Source: Statistics Poland own research.

**Tablica 115. Aktywa i pasywa wyspecjalizowanych podmiotów prowadzących działalność windykacyjną według rentowności (dok.)**

Table 115. Assets and liabilities of specialized entities conducting debt collection activity by profitability (cont.)

Wyszczególnienie Specification	Ogółem (75 przedsiębiorstw) Total (75 enterprises)		Podmioty z zyskiem <sup>e</sup> (50 przedsiębiorstw) Entities with a profit (50 enterprises)		Podmioty ze stratą <sup>e</sup> (25 przedsiębiorstw) Entities with a loss (25 enterprises)	
	2016	2017	2016	2017	2016	2017
			w mln zł		in mln zł	
Kapitał (fundusz) własny <i>Share equity (fund)</i>	2 028,7	1 120,3	1 652,7	1 866,3	376,0	-746,0
kapitał (fundusz) podstawowy <i>share capital</i>	320,6	374,5	296,5	308,1	24,1	66,4
kapitał (fundusz) zapasowy <i>supplementary capital</i>	1 147,8	1 730,5	1 029,4	1 103,4	118,4	627,1
kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny <i>revaluation reserve</i>	#	#	54,8	99,5	#	#
pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe <i>other reserve capitals</i>	137,0	86,2	62,0	75,7	75,0	10,5
zysk/strata z lat ubiegłych <i>previous years profit (loss)</i>	263,6	#	174,5	125,3	89,0	#
zysk/strata netto <i>net profit (loss)</i>	#	#	36,4	155,6	69,9	-1 466,2
odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego <i>write-off on net profit during the financial year</i>	-1,5	-1,8	#	#	#	#
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania <i>Liabilities and provision for liabilities</i>	5 077,5	8 007,8	3 352,0	4 637,9	1 725,5	3 370,0
rezerwy na zobowiązania <i>provisions for liabilities</i>	92,5	166,5	77,0	96,4	15,5	70,1
zobowiązania długoterminowe <i>long-term liabilities</i>	2 835,7	3 573,9	2 330,1	2 928,0	505,6	646,0
zobowiązania krótkoterminowe <i>short-term liabilities</i>	1 812,0	3 702,3	641,0	1 348,5	1 171,0	2 353,8
rozliczenia międzyokresowe <i>accruals</i>	337,4	565,1	303,8	265,0	33,5	300,1
<b>PASYWA RAZEM</b> <i>TOTAL LIABILITIES</i>	<b>7 106,3</b>	<b>9 128,1</b>	<b>5 004,7</b>	<b>6 504,1</b>	<b>2 101,6</b>	<b>2 624,0</b>

e Podział na podstawie wyniku finansowego netto za 2017 r.

Źródło: badania własne GUS.

e The division based on the net financial result in 2017

Source: Statistics Poland own research.

W 2017 r. przychody z całokształtu działalności 75 przedsiębiorstw (o jedynej i dominującej działalności windykacyjnej) wyniosły 3,1 mld zł (wzrost o 25,7%). W strukturze przychodów największy udział miały przychody netto ze sprzedaży 65,1%. W grupie 48 przedsiębiorstw z jedynym zakresem działalności, przychody z całokształtu działalności wyniosły 2,0 mld zł, w tym 54,3% to przychody netto ze sprzedaży. Przychody z całokształtu działalności 27 przedsiębiorstw, dla których działalność windykacyjna była dominującą, wyniosły 1,1 mld zł.

**Tablica 116. Rachunek zysków i strat wyspecjalizowanych podmiotów prowadzących działalność windykacyjną**

Table 116. Profit and loss account of specialized entities conducting debt collection activity

Wyszczególnienie Specification	Ogółem (75 przedsiębiorstw) Total (75 enterprises)		Jedyny zakres działalności (48 przedsiębiorstw) The only range of activity (48 enterprises)		Dominujący zakres działalności (27 przedsiębiorstw) The dominant range of activity (27 enterprises)	
	2016	2017	2016	2017	2016	2017
			w mln zł in mln zł			
Przychody z całokształtu działalności <i>Revenue from total activity</i>	2 455,9	3 087,0	1 353,4	1 956,9	1 102,5	1 130,1
przychody netto ze sprzedaży <i>net revenue from sale</i>	1 912,0	2 010,5	1 130,1	1 062,5	781,9	948,0
pozostałe przychody operacyjne <i>other operating revenue</i>	37,6	#	26,1	#	11,5	29,5
przychody finansowe <i>financial revenue</i>	506,4	#	197,2	#	309,2	152,6
Koszty z całokształtu działalności <i>Total activity expenses</i>	2 311,7	#	1 484,9	#	826,9	#
koszty działalności operacyjnej <i>expenses of operating activity</i>	1 956,5	2 353,1	1 213,9	1 269,1	742,6	1 084,1
pozostałe koszty operacyjne <i>other operating expenses</i>	54,6	1 019,8	47,0	#	7,7	#
koszty finansowe <i>financial expenses</i>	300,6	#	224,0	168,5	76,6	#
Zysk brutto/strata brutto <i>Gross profit (loss)</i>	142,6	#	-133,1	#	275,7	#
Zysk netto/strata netto <i>Net profit (loss)</i>	112,6	#	-162,1	#	274,6	#

Źródło: badania własne GUS.  
Source: Statistics Poland own research.

W 50 przedsiębiorstwach, które w 2017 r. wypracowały zysk (rentownych), przychody z całokształtu działalności wyniosły 1,4 mld zł, w tym 75,0% stanowiły przychody netto ze sprzedaży. Natomiast w grupie 25 przedsiębiorstw, które poniosły straty (nierentownych), przychody z całokształtu działalności wyniosły 1,6 mld zł, w tym 56,5% stanowiły przychody netto ze sprzedaży.



**Tablica 117. Rachunek zysków i strat wyspecjalizowanych podmiotów prowadzących działalność windykacyjną według rentowności**

Table 117. Profit and loss account of specialized entities conducting debt collection activity by profitability

Wyszczególnienie Specification	Ogółem (75 przedsiębiorstw) Total (75 enterprises)		Podmioty z zyskiem <sup>e</sup> (50 przedsiębiorstw) Entities with a profit (50 enterprises)		Podmioty ze stratą <sup>e</sup> (25 przedsiębiorstw) Entities with a loss (25 enterprises)	
	2016	2017	2016	2017	2016	2017
			w mln zł		in mln zł	
Przychody z całokształtu działalności <i>Revenues from total activity</i>	2 455,9	3 087,0	1 191,8	1 441,1	1 264,1	1 645,9
przychody netto ze sprzedaży <i>net revenues from sale</i>	1 912,0	2 010,5	924,0	1 080,6	988,0	929,9
pozostałe przychody operacyjne <i>other operating revenues</i>	37,6	#	21,4	#	16,2	#
przychody finansowe <i>financial revenues</i>	506,4	#	246,5	#	259,9	#
Koszty z całokształtu działalności <i>Total activity expenses</i>	2 311,7	#	1 107,8	#	1 204,0	#
koszty działalności operacyjnej <i>costs of operating activity</i>	1 956,5	2 353,1	872,5	1 006,5	1 084,0	1 346,7
pozostałe koszty operacyjne <i>other operating costs</i>	54,6	1 019,8	20,8	#	33,9	#
koszty finansowe <i>financial costs</i>	300,6	#	214,5	#	86,1	#
Zysk brutto/strata brutto <i>Gross profit (loss)</i>	142,6	#	82,2	#	60,4	#
Zysk netto/strata netto <i>Net profit (loss)</i>	112,6	#	42,6	#	69,9	#

e Podział na podstawie wyniku finansowego netto za 2017 r.

Źródło: badania własne GUS.

e The division based on the net financial result in 2017

Source: Statistics Poland own research.

### 2.5.3. Charakterystyka usług windykacyjnych

#### 2.5.3. Characteristics of debt collection services

Dane na temat wybranych aspektów funkcjonowania podmiotów windykacyjnych w 2017 r. zostały przedstawione dla 105 podmiotów uczestniczących w badaniu, niezależnie od form ich funkcjonowania na rynku oraz zakresu prowadzenia działalności windykacyjnej.

Firmy windykacyjne w 2017 r. przyjęły do obsługi 9,6 mln wierzytelności, w tym wierzytelności konsumencjskich 8,7 mln, a korporacyjnych 1,0 mln. Prawie 5,2 mln wierzytelności ogółem zostało przyjęte do obsługi na zlecenie (inkaso), a zakupiono ponad 4,4 mln. Spośród wierzytelności przyjęte do obsługi na zlecenie (inkaso) 9,7 tys. było zabezpieczone hipotecznie, a wśród zakupionych wierzytelności zabezpieczone hipotecznie było 3,4 tys.

**Tablica 118. Liczba wierzytelności przyjętych do obsługi w 2017 r. przez podmioty prowadzące działalność windykacyjną**

Table 118. Number of debts accepted for service in 2017 by entities conducting debt collection activity

Wyszczególnienie Specification	Ogółem Total	Wierzytelności konsumenckie Consumer debts	Wierzytelności korporacyjne Corporate debts
OGÓŁEM TOTAL	9 621 596	8 657 099	964 497
Przyjęte na zlecenie (inkaso) Accepted on commission	5 173 788	4 267 001	906 787
w tym zabezpieczone hipotecznie of which secured by mortgage	9 731	5 861	3 870
Zakupione wierzytelności Purchased debts	4 447 808	4 390 098	57 710
w tym zabezpieczone hipotecznie of which secured by mortgage	3 434	3 246	188

Źródło: badania własne GUS.  
Source: Statistics Poland own research.

Podmioty, dla których działalność windykacyjna była jedyną działalnością, przyjęły na zlecenie (inkaso) 2,8 mln wierzytelności, a zakupiły 3,0 mln. Podmioty dla których windykacja była dominującym rodzajem działalności przyjęły na zlecenie (inkaso) 1,9 mln wierzytelności, a zakupiły 1,4 mln. Podmioty zajmujące się windykacją w ubocznym zakresie działalności przyjęły na zlecenie (inkaso) 0,4 mln wierzytelności, a zakupiły 1,0 tys.

**Tablica 119. Liczba wierzytelności przyjętych do obsługi w 2017 r. według zakresu prowadzonej działalności windykacyjnej**

Table 119. Number of debts accepted for service in 2017 by range of debt collection activity

Wyszczególnienie Specification	Jedyny rodzaj działalności The only type of activity		Dominujący rodzaj działalności The dominant type of activity		Uboczny rodzaj działalności The peripheral type of activity	
	Wierzytelności konsumenckie Consumer debts	Wierzytelności korporacyjne Corporate debts	Wierzytelności konsumenckie Consumer debts	Wierzytelności korporacyjne Corporate debts	Wierzytelności konsumenckie Consumer debts	Wierzytelności korporacyjne Corporate debts
OGÓŁEM TOTAL	5 564 691	313 790	2 702 913	640 133	389 495	10 574
Przyjęte na zlecenie (inkaso) Accepted on commission	2 523 049	305 839	1 355 454	590 390	388 498	10 558
Zakupione wierzytelności Purchased debts	3 041 642	7 951	1 347 459	49 743	997	16

Źródło: badania własne GUS.  
Source: Statistics Poland own research.

Największa liczba wierzytelności konsumenckich przyjęta do obsługi w 2017 r. ze względu na liczbę pracujących występowała w przedsiębiorstwach zatrudniających 50 i więcej osób – 4,2 mln wierzytelności. Natomiast przedsiębiorstwa zatrudniające poniżej 50 osób przejęły na zlecenie zaledwie 0,9 mln wierzytelności. Przedsiębiorstwa zatrudniające 50 i więcej osób zakupiły 3,9 mln wierzytelności, a przedsiębiorstwa zatrudniające do 50 osób zakupiły 0,5 mln wierzytelności.

**Tablica 120. Liczba wierzytelności przyjętych do obsługi w 2017 r. według liczby pracujących**

Table 120. Number of debts accepted for service in 2017 by number of employees

Wyszczególnienie Specification	0–9 pracujących 0–9 employees		10–49 pracujących 10–49 employees		50–249 pracujących 50–249 employees		250 i więcej pracujących 250 and more employees	
	Wierzytelności konsu- menckie Consumer debts	Wierzytelności korpora- cyjne Corporate debts	Wierzytelności konsu- menckie Consumer debts	Wierzytelności korpora- cyjne Corporate debts	Wierzytelności konsu- menckie Consumer debts	Wierzytelności korpora- cyjne Corporate debts	Wierzytelności konsu- menckie Consumer debts	Wierzytelności korpora- cyjne Corporate debts
OGÓŁEM TOTAL	209 528	30 214	1 027 841	196 459	3 673 728	442 809	3 746 002	295 015
Przyjęte na zlecenie (inkaso) Accepted on commission	58 757	27 100	651 019	188 226	1 684 543	439 884	1 872 682	251 577
Zakupione wierzytelności Purchased debts	150 771	3 114	376 822	8 233	1 989 185	2 925	1 873 320	43 438

Źródło: badania własne GUS.

Source: Statistics Poland own research.

Wartość wierzytelności przyjętych do obsługi na zlecenie w 2017 r. wyniosła 22,8 mld zł, z czego wartość wierzytelności konsumenckich to 13,9 mld zł, a korporacyjnych – 8,9 mld zł. Wartość zakupionych wierzytelności to 17,5 mld zł, z czego wartość wierzytelności konsumenckich to 12,0 mld zł, a korporacyjnych – 5,5 mld zł.

**Tablica 121. Wartość wierzytelności przyjętych do obsługi w 2017 r. przez podmioty prowadzące działalność windykacyjną**

Table 121. Value of debts accepted for service in 2017 by entities conducting debt collection activity

Wyszczególnienie Specification	Ogółem Total	Wierzytelności konsu- menckie Consumer debts	Wierzytelności korporacyjne Corporate debts
	w mln zł in mln zł		
OGÓŁEM TOTAL	40 218,4	25 878,7	14 339,8
Przyjęte na zlecenie (inkaso) Accepted on commission	22 752,6	13 903,9	8 848,7
w tym zabezpieczone hipotecznie of which secured by mortgage	2 051,1	343,0	1 708,1
Zakupione wierzytelności Purchased debts	17 465,8	11 974,8	5 491,0
w tym zabezpieczone hipotecznie of which secured by mortgage	1 014,3	879,7	134,5

Uwaga. Wartości obsługiwanych wierzytelności, jeśli nie zaznaczono inaczej, ujęto według ich wartości nominalnej.

Źródło: badania własne GUS.

Note. Value of serviced debts, unless otherwise stated, has been included in their nominal amount.

Source: Statistics Poland own research.

Wartość wierzytelności przyjętych do obsługi na zlecenie w 2017 r. przez podmioty zajmujące się windykacją w jedynym zakresie, wyniosła 7,8 mld zł, a wartość wierzytelności zakupionych – 9,9 mld zł. Wartość wierzytelności przyjętych do obsługi na zlecenie przez podmioty dla których działalność windykacyjna była dominującą działalnością, wyniosła 14,2 mld zł, a wartość wierzytelności zakupionych – 7,5 mld zł.

**Tablica 122. Wartość wierzycelności przyjętych do obsługi w 2017 r. według zakresu prowadzonej działalności windykacyjnej**

Table 122. Value of debts accepted for service in 2017 by range of debt collection activity

Wyszczególnienie Specification	Jedyny rodzaj działalności The only type of activity		Dominujący rodzaj działalności The dominant type of activity		Uboczny rodzaj działalności The peripheral type of activity	
	Wierzycelności konsumenckie Consumer debts	Wierzycelności korporacyjne Corporate debts	Wierzycelności konsumenckie Consumer debts	Wierzycelności korporacyjne Corporate debts	Wierzycelności konsumenckie Consumer debts	Wierzycelności korporacyjne Corporate debts
	w mln zł		in mln zł			
OGÓŁEM TOTAL	12 375,4	5 335,3	12 934,6	8 833,7	568,7	170,7
Przyjęte na zlecenie (inkaso) Accepted on commission	6 685,7	1 081,0	6 650,0	7 597,1	568,2	170,6
Zakupione wierzycelności Purchased debts	5 689,7	4 254,3	6 284,6	1 236,6	0,5	0,1

Źródło: badania własne GUS.  
Source: Statistics Poland own research.

Najwyższa wartość wierzycelności przyjętych do obsługi na zlecenie przez podmioty windykacyjne w podziale na liczbę osób w nich zatrudnionych była odnotowana w przedsiębiorstwach zatrudniających 50 i więcej osób (20,1 mld zł). Natomiast podmioty zatrudniające do 50 osób przejęły na zlecenie wierzycelności o wartości 2,6 mld zł. Przedsiębiorstwa zatrudniające 50 i więcej osób zakupiły wierzycelności o wartości 16,4 mld zł, a przedsiębiorstwa zatrudniające do 50 osób o wartości 1,0 mld zł.

**Tablica 123. Wartość wierzycelności przyjętych do obsługi w 2017 r. według liczby pracujących w podmiotach windykacyjnych**

Table 123. Value of debts accepted for service in 2017 by number of employees in debt collecting firms

Wyszczególnienie Specification	0–9 pracujących 0–9 employees		10–49 pracujących 10–49 employees		50–249 pracujących 50–249 employees		250 i więcej pracujących 250 and more employees	
	Wierzycelności konsumenckie Consumer debts	Wierzycelności korporacyjne Corporate debts	Wierzycelności konsumenckie Consumer debts	Wierzycelności korporacyjne Corporate debts	Wierzycelności konsumenckie Consumer debts	Wierzycelności korporacyjne Corporate debts	Wierzycelności konsumenckie Consumer debts	Wierzycelności korporacyjne Corporate debts
	w mln zł		in mln zł					
OGÓŁEM TOTAL	1 163,5	158,9	1 177,8	1 158,2	8 278,6	4 904,3	15 258,8	8 118,3
Przyjęte na zlecenie (inkaso) Accepted on commission	414,8	143,5	1 021,1	1 060,7	5 603,0	4 893,5	6 865,0	2 751,0
Zakupione wierzycelności Purchased debts	748,7	15,4	156,7	97,5	2 675,6	10,9	8 393,8	5 367,3

Źródło: badania własne GUS.  
Source: Statistics Poland own research.

Na koniec 2017 r. liczba wszystkich posiadanych do obsługi przez podmioty windykacyjne wierzytelności osiągnęła wartość 13,6 mln. Na podaną sumę składały się zarówno wierzytelności przyjęte do obsługi w 2017 r., jak również wierzytelności z lat poprzednich. Na strukturę tych wierzytelności w 97,4% składały się wierzytelności konsumenckie, a w 2,6% wierzytelności korporacyjne.

**Tablica 124. Liczba wierzytelności obsługiwanych przez podmioty prowadzące działalność windykacyjną Stan w dniu 31 XII**

Table 124. Number of debts serviced by entities conducting debt collection activity As of 31 XII

Wyszczególnienie <i>Specification</i>	Ogółem <i>Total</i>	Wierzytelności konsumenckie <i>Consumer debts</i>	Wierzytelności korporacyjne <i>Corporate debts</i>
OGÓŁEM <i>TOTAL</i>	13 596 465	13 243 010	353 455
Przyjęte na zlecenie (inkaso) <i>Accepted on commission</i>	1 703 419	1 493 974	209 445
w tym zabezpieczone hipotecznie <i>of which secured by mortgage</i>	4 541	802	3 739
Zakupione wierzytelności <i>Purchased debts</i>	11 893 046	11 749 036	144 010
w tym zabezpieczone hipotecznie <i>of which secured by mortgage</i>	7 917	7 234	683
Na zlecenie funduszy inwestycyjnych nie należących do grupy kapitałowej <i>Accepted by investment funds not belonging to the capital group</i>	1 434 793	1 382 081	52 712
w tym zabezpieczone hipotecznie <i>of which secured by mortgage</i>	5 034	3 761	1 273

Uwaga. Dotyczy wszystkich wierzytelności obsługiwanych przez podmioty na koniec 2017 r.

Źródło: badania własne GUS.

Note. Applies to all debts serviced by entities at the end of 2017.

Source: Statistics Poland own research.

Według stanu na koniec 2017 r. ponad 10,1 mln wierzytelności obsługiwanych było przez podmioty, dla których działalność windykacyjna była jedynym rodzajem działalności. Podmioty dla których działalność windykacyjna była działalnością dominującą obsłużyły ogólnie 3,1 mln wierzytelności. Natomiast podmioty dla których działalność windykacyjna, była działalnością incydentalną obsłużyły 402,8 tys. wierzytelności.

**Tablica 125. Liczba wierzytelności obsługiwanych według zakresu prowadzonej działalności windykacyjnej Stan w dniu 31 XII**

Table 125. Number of debts serviced by range of debt collection activity As of 31 XII

Wyszczególnienie <i>Specification</i>	Jedyny rodzaj działalności <i>The only type of activity</i>		Dominujący rodzaj działalności <i>The dominant type of activity</i>		Uboczny rodzaj działalności <i>The peripheral type of activity</i>	
	Wierzytelności konsumenckie <i>Consumer debts</i>	Wierzytelności korporacyjne <i>Corporate debts</i>	Wierzytelności konsumenckie <i>Consumer debts</i>	Wierzytelności korporacyjne <i>Corporate debts</i>	Wierzytelności konsumenckie <i>Consumer debts</i>	Wierzytelności korporacyjne <i>Corporate debts</i>
OGÓŁEM <i>TOTAL</i>	10 001 075	133 373	2 880 130	179 136	361 805	40 946
Przyjęte na zlecenie (inkaso) <i>Accepted on commission</i>	1 022 937	76 566	110 269	91 949	360 768	40 930
Zakupione wierzytelności <i>Purchased debts</i>	8 978 138	56 807	2 769 861	87 187	1 037	16
Na zlecenie funduszy inwestycyjnych nie znajdujących się w grupie kapitałowej <i>Accepted by investment funds not belonging to the capital group</i>	544 326	11 782	837 755	40 930	–	–

Uwaga. Dotyczy wszystkich wierzytelności obsługiwanych przez podmioty na koniec 2017 r.

Źródło: badania własne GUS.

Note. Applies to all debts serviced by entities at the end of 2017.

Source: Statistics Poland own research.

Najwięcej wierzytelności do obsługi przejęły przedsiębiorstwa zatrudniające 50 i więcej osób – 9,4 mln, natomiast przedsiębiorstwa windykacyjne zatrudniające do 50 osób przejęły 4,1 mln wierzytelności ogółem.

**Tablica 126. Liczba obsługiwanych wierzytelności według liczby pracujących w firmach windykacyjnych  
Stan w dniu 31 XII**

Table 126. Number of serviced debts by number of employees in debt collecting firms  
As of 31 XII

Wyszczególnienie <i>Specification</i>	0–9 pracujących <i>0–9 employees</i>		10–49 pracujących <i>10–49 employees</i>		50–249 pracujących <i>50–249 employees</i>		250 i więcej pracujących <i>250 and more employees</i>	
	Wierzy- telności konsu- menckie <i>Consumer debts</i>	Wierzy- telności korpo- racyjne <i>Corporate debts</i>	Wierzy- telności konsu- menckie <i>Consumer debts</i>	Wierzy- telności korpo- racyjne <i>Corporate debts</i>	Wierzy- telności konsu- menckie <i>Consumer debts</i>	Wierzy- telności korpo- racyjne <i>Corporate debts</i>	Wierzy- telności konsu- menckie <i>Consumer debts</i>	Wierzy- telności korpo- racyjne <i>Corporate debts</i>
OGÓŁEM <i>TOTAL</i>	3 738 300	38 037	298 769	92 477	1 929 515	147 735	7 276 426	75 206
Przyjęte na zlecenie (inkaso) <i>Accepted on commission</i>	33 723	8 678	224 168	59 408	874 801	121 214	361 282	20 145
Zakupione wierzytelności <i>Purchased debts</i>	3 704 577	29 359	74 601	33 069	1 054 714	26 521	6 915 144	55 061
Na zlecenie funduszy inwe- stycyjnych nie znajduj- ących się w grupie kapita- łowej <i>Accepted by investment funds not belonging to the capi- tal group</i>	–	–	–	–	556 226	33 882	825 855	18 830

Uwaga. Dotyczy wszystkich wierzytelności obsługiwanych przez podmioty na koniec 2017 r.

Źródło: badania własne GUS.

Note. Applies to all debts serviced by entities at the end of 2017.

Source: Statistics Poland own research.

Wartość obsługiwanych przez podmioty windykacyjne wierzytelności (według stanu na koniec 2017 r.) wyniosła ogółem 91,6 mld zł, z czego 70,6 mld zł to wierzytelności konsumenckie, a 21,0 mld zł – korporacyjne. Ogółem przyjęto na inkaso (zlecenie) tytuły dłużne o wartości nominalnej 11,3 mld zł, a zakupiono o wartości 80,4 mld zł.

**Tablica 127. Wartość obsługiwanych wierzytelności przez podmioty prowadzące działalność windykacyjną**  
**Stan w dniu 31 XII**

Table 127. Value of serviced debts by entities conducting debt collection activity  
 As of 31 XII

Wyszczególnienie Specification	Ogółem Total	Wierzytelności konsumenckie Consumer debts	Wierzytelności korporacyjne Corporate debts
	w mln zł in mln zł		
OGÓŁEM TOTAL	91 593,8	70 579,3	21 014,4
Przyjęte na zlecenie (inkaso) Accepted on commission	11 257,7	4 640,3	6 617,4
w tym zabezpieczone hipotecznie of which secured by mortgage	1 761,0	222,6	1 538,4
Zakupione wierzytelności Purchased debts	80 336,1	65 939,0	14 397,1
w tym zabezpieczone hipotecznie of which secured by mortgage	2 443,5	1 825,5	618,1
Na zlecenie funduszy inwestycyjnych nie znajdujących się w grupie kapitałowej Accepted by investment funds not belonging to the capital group	17 846,2	11 934,6	5 911,6
w tym zabezpieczone hipotecznie of which secured by mortgage	3 015,1	1 550,6	1 464,5

Uwaga. Dotyczy wszystkich wierzytelności obsługiwanych przez podmioty na koniec 2017 r.

Źródło: badania własne GUS.

Note. Applies to all debts serviced by entities at the end of 2017.

Source: Statistics Poland own research.

Według stanu na koniec 2017 r. podmioty, dla których windykacja była jedynym rodzajem działalności, obsługiwały wierzytelności o wartości 63,4 mld zł. Podmioty, dla których windykacja była dominującym rodzajem działalności, obsługiwały wierzytelności o wartości 24,5 mld zł. Natomiast dla podmiotów, gdzie działalność windykacyjna była działalnością uboczną, wartość ta stanowiła 3,7 mld zł.



**Tablica 128. Wartość obsługiwanych wierzytelności według zakresu prowadzonej działalności windykacyjnej  
Stan w dniu 31 XII**

Table 128. Value of serviced debts by range of debt collection activity  
As of 31 XII

Wyszczególnienie Specification	Jedyny rodzaj działalności The only type of activity		Dominujący rodzaj działalności The dominant type of activity		Uboczny rodzaj działalności The peripheral type of activity	
	Wierzytelności konsumenckie Consumer debts	Wierzytelności korporacyjne Corporate debts	Wierzytelności konsumenckie Consumer debts	Wierzytelności korporacyjne Corporate debts	Wierzytelności konsumenckie Consumer debts	Wierzytelności korporacyjne Corporate debts
	w mln zł		in mln zł			
OGÓŁEM TOTAL	52 644,8	10 768,6	16 033,9	8 425,1	1 900,6	1 820,8
Przyjęte na zlecenie (inkaso) Accepted on commission	2 215,1	700,5	525,1	4 096,2	1 900,1	1 820,7
Zakupione wierzytelności Purchased debts	50 429,7	10 068,1	15 508,8	4 328,9	0,5	0
Na zlecenie funduszy inwestycyjnych nie znajdujących się w grupie kapitałowej Accepted by investment funds not belonging to the capital group	2 453,5	54,9	9 481,1	5 856,7	0	0

Uwaga. Dotyczy wszystkich wierzytelności obsługiwanych przez podmioty na koniec 2017 r.

Źródło: badania własne GUS.

Note. Applies to all debts serviced by entities at the end of 2017.

Source: Statistics Poland own research.

Według stanu na koniec roku podmioty windykacyjne zatrudniające 50 i więcej osób obsługiwały wierzytelności o wartości 76,2 mld zł. Natomiast podmioty zatrudniające do 50 osób obsługiwały wierzytelności o wartości 15,4 mld zł.

**Tablica 129. Wartość nominalna wierzytelności przyjętych do obsługi według liczby pracujących Stan w dniu 31 XII**

Table 129. *Nominal value of debts accepted for service by number of employees As of 31 XII*

Wyszczególnienie <i>Specification</i>	0–9 pracujących <i>0–9 employees</i>		10–49 pracujących <i>10–49 employees</i>		50–249 pracujących <i>50–249 employees</i>		250 i więcej pracujących <i>250 and more employees</i>	
	Wierzy- telności konsu- menckie <i>Consumer debts</i>	Wierzy- telności korpo- racyjne <i>Corporate debts</i>	Wierzy- telności konsu- menckie <i>Consumer debts</i>	Wierzy- telności korpo- racyjne <i>Corporate debts</i>	Wierzy- telności konsu- menckie <i>Consumer debts</i>	Wierzy- telności korpo- racyjne <i>Corporate debts</i>	Wierzy- telności konsu- menckie <i>Consumer debts</i>	Wierzy- telności korpo- racyjne <i>Corporate debts</i>
	w mln zł				in mln zł			
OGÓŁEM <i>TOTAL</i>	12 643,9	1 111,8	756,2	892,2	12 320,9	5 162,1	44 858,3	13 848,3
Przyjęte na zlecenie (inkaso) <i>Accepted on commission</i>	68,0	162,8	473,4	681,6	3 882,4	5 121,8	216,6	651,1
Zakupione wierzytelności <i>Purchased debts</i>	12 576,0	949,0	282,8	210,5	8 438,6	40,3	44 641,7	13 197,2
Na zlecenie funduszy inwe- stycyjnych nie znajdujących się w grupie kapita- łowej <i>Accepted by investment funds not belonging to the capi- tal group</i>	–	–	–	–	2 673,5	3 254,9	9 261,1	2 656,7

Uwaga. Dotyczy wszystkich wierzytelności obsługiwanych przez podmioty na koniec 2017 r.

Źródło: badania własne GUS.

Note. Applies to all debts serviced by entities at the end of 2017.

Source: Statistics Poland own research.

Podmioty windykacyjne odzyskały w 2017 r. wierzytelności o wartości<sup>8</sup> łącznej 8,8 mld zł, z czego 61,5% stanowiły wierzytelności przyjęte na zlecenie (inkaso), a 38,5% – wierzytelności zakupione.

<sup>8</sup> Przez wartość rzeczywistą wierzytelności należy rozumieć faktyczną, tj. zaksięgowaną kwotę z odzyskanych przez podmioty windykacyjne środków finansowych.

**Tablica 130. Wartość wierzytelności odzyskanych w 2017 r. przez podmioty prowadzące działalność windykacyjną według zakresu prowadzonej działalności windykacyjnej**

Table 130. Value of debts recovered in 2017 by entities conducting debt collection activity by range of debt collection activity

Wyszczególnienie Specification	Ogółem Total	Wierzytelności Consumer debts		Wierzytelności korporacyjne Corporate debts
		w mln zł	in mln zł	
OGÓŁEM TOTAL	8 828,9	6 574,3		2 254,6
Przyjęte na zlecenie (inkaso) Accepted on commission	5 425,8	3 314,5		2 111,3
w tym zabezpieczone hipotecznie of which secured by mortgage	97,1	56,7		40,4
Zakupione wierzytelności Purchased debts	3 403,1	3 259,8		143,3
w tym zabezpieczone hipotecznie of which secured by mortgage	119,4	95,2		24,2

Źródło: badania własne GUS.

Source: Statistics Poland own research.

W podziale na zakres działalności windykacyjnej największą wartość wierzytelności konsumenckich odzyskały podmioty zajmujące się windykacją w jedynym zakresie na kwotę 3,9 mld zł, a podmioty z zakresem określonym jako dominujący – 2,6 mld zł.

**Tablica 131. Wartość wierzytelności odzyskanych w 2017 r. przez podmioty prowadzące działalność windykacyjną**

Table 131. Value of debts recovered in 2017 by entities conducting debt collection activity

Wyszczególnienie Specification	Jedyny rodzaj działalności The only type of activity		Dominujący rodzaj działalności The dominant type of activity		Uboczny rodzaj działalności The peripheral type of activity	
	Wierzy- telności konsumenckie Consumer debts	Wierzy- telności korporacyjne Corporate debts	Wierzy- telności konsumenckie Consumer debts	Wierzy- telności korporacyjne Corporate debts	Wierzy- telności konsumenckie Consumer debts	Wierzy- telności korporacyjne Corporate debts
	w mln zł		in mln zł			
OGÓŁEM TOTAL	3 868,1	366,4	2 596,4	1 845,9	109,8	42,3
Przyjęte na zlecenie (inkaso) Accepted on commission	1 934,3	296,0	1 270,6	1 773,2	109,6	42,2
Zakupione wierzytelności Purchased debts	1 933,8	70,4	1 325,8	72,8	0,2	0,1

Źródło: badania własne GUS.

Source: Statistics Poland own research.

Podmioty windykacyjne zatrudniające 50 i więcej osób odzyskały wierzytelności o wartości 7,6 mld zł. Natomiast podmioty zatrudniające do 50 osób odzyskały wierzytelności o wartości 1,2 mld zł.

**Tablica 132. Wartość odzyskanych wierzytelności w 2017 r. przez podmioty prowadzące działalność windykacyjną według liczby pracujących**

Table 132. Value of debts recovered in 2017 by entities conducting debt collection activity by number of employees

Wyszczególnienie Specification	0–9 pracujących 0–9 employees		10–49 pracujących 10–49 employees		50–249 pracujących 50–249 employees		250 i więcej pracujących 250 and more employees	
	Wierzytelności konsu- menckie Consumer debts	Wierzytelności korpora- cyjne Corporate debts	Wierzytelności konsu- menckie Consumer debts	Wierzytelności korpora- cyjne Corporate debts	Wierzytelności konsu- menckie Consumer debts	Wierzytelności korpora- cyjne Corporate debts	Wierzytelności konsu- menckie Consumer debts	Wierzytelności korpora- cyjne Corporate debts
	w mln zł				in mln zł			
OGÓŁEM TOTAL	724,0	69,3	108,3	331,9	948,4	992,0	4 793,7	861,4
Przyjęte na zlecenie (inkaso) Accepted on commission	343,6	60,2	98,0	315,4	580,7	978,1	2 292,1	757,7
Zakupione wierzytelności Purchased debts	380,3	9,1	10,2	16,5	367,7	13,9	2 501,5	103,8

Źródło: badania własne GUS.  
Source: Statistics Poland own research.

Podmioty windykacyjne w 2017 r. obsługiwały 12,8 mln wierzytelności na rzecz funduszy sekurytyzacyjnych, z tego 11,6 mln wierzytelności konsumenckich i 1,3 mln – korporacyjnych. W ogólnej liczbie wierzytelności 9,7 mln dotyczyło funduszy własnych, a 3,2 mln – funduszy zarządzanych.

**Tablica 133. Liczba wierzytelności obsługiwanych w 2017 r. na rzecz funduszy sekurytyzacyjnych**

Table 133. Number of debts serviced in 2017 for securitization funds

Wyszczególnienie Specification	Ogółem Total	Wierzytelności konsu- menckie Consumer debts	Wierzytelności korporacyjne Corporate debts
OGÓŁEM TOTAL	12 844 900	11 552 895	1 292 005
Fundusze własne Own funds	9 656 354	9 334 780	321 574
Fundusze zarządzane Managed funds	3 188 546	2 218 115	970 431

Źródło: badania własne GUS.  
Source: Statistics Poland own research.

W podziale na zakres działalności windykacyjnej, najwięcej wierzytelności konsumenckich obsługiwanych na rzecz funduszy sekurytyzacyjnych posiadały podmioty z windykacją jako jedynym zakresem działalności (8,8 mln tytułów), a najmniej (0,9 mln) – podmioty zajmujące się windykacją w ubocznym zakresie. Te ostatnie nie posiadały w 2017 r. wierzytelności obsługiwanych na rzecz własnych funduszy sekurytyzacyjnych, ale wyłącznie na rzecz funduszy zarządzanych.

**Tablica 134. Liczba wierzytelności obsługiwanych na rzecz funduszy sekurytyzacyjnych w 2017 r. według zakresu prowadzonej działalności windykacyjnej**

Table 134. Number of debts serviced for securitization funds in 2017 by range of the debt collection activity

Wyszczególnienie Specification	Jedyny rodzaj działalności The only type of activity		Dominujący rodzaj działalności The dominant type of activity		Uboczny rodzaj działalności The peripheral type of activity	
	Wierzytelności konsumenckie Consumer debts	Wierzytelności korporacyjne Corporate debts	Wierzytelności konsumenckie Consumer debts	Wierzytelności korporacyjne Corporate debts	Wierzytelności konsumenckie Consumer debts	Wierzytelności korporacyjne Corporate debts
OGÓŁEM TOTAL	8 759 740	80 041	2 717 867	428 354	75 288	783 610
Fundusze własne Own funds	7 457 011	38 634	1 877 769	282 940	–	–
Fundusze zarządzane Managed funds	1 302 729	41 407	840 098	145 414	75 288	783 610

Źródło: badania własne GUS.

Source: Statistics Poland own research.

Ze względu na liczbę osób pracujących w podmiotach windykacyjnych, najwięcej wierzytelności konsumenckich obsługiwanych na rzecz funduszy sekurytyzacyjnych posiadały podmioty zatrudniające 50 i więcej osób i było to prawie 10 mln tytułów dłużnych, z czego na rzecz własnych funduszy obsługiwano 6,8 mln wierzytelności, a 3,2 mln – na rzecz funduszy zarządzanych. Podmioty zatrudniające do 50 osób obsługiwały na rzecz funduszy sekurytyzacyjnych 2,9 mln wierzytelności, a były to wierzytelności obsługiwane na rzecz funduszy własnych.

**Tablica 135. Liczba wierzytelności obsługiwanych na rzecz funduszy sekurytyzacyjnych w 2017 r. według liczby pracujących**

Table 135. Number of debts serviced for securitization funds in 2017 by number of employees

Wyszczególnienie Specification	0–9 pracujących 0–9 employees		10–49 pracujących 10–49 employees		50–249 pracujących 50–249 employees		250 i więcej pracujących 250 and more employees	
	Wierzy- telności konsumenckie Consumer debts	Wierzy- telności korporacyjne Corporate debts	Wierzy- telności konsumenckie Consumer debts	Wierzy- telności korporacyjne Corporate debts	Wierzy- telności konsumenckie Consumer debts	Wierzy- telności korporacyjne Corporate debts	Wierzy- telności konsumenckie Consumer debts	Wierzy- telności korporacyjne Corporate debts
	consumer	corporate	consumer	corporate	consumer	corporate	consumer	corporate
OGÓŁEM TOTAL	2 870 122	14 218	–	–	2 348 895	1 143 409	6 333 878	134 378
Fundusze własne Own funds	2 870 122	14 218	–	–	956 635	191 808	5 508 023	115 548
Fundusze zarządzane Managed funds	–	–	–	–	1 392 260	951 601	825 855	18 830

Źródło: badania własne GUS.

Source: Statistics Poland own research.

Wartość wierzytelności obsługiwanych w 2017 r. na rzecz funduszy sekurytyzacyjnych wyniosła ogółem 104,8 mld zł, z czego 80,9 mld zł stanowiły tytuły obsługiwane na rzecz funduszy własnych, a 23,9 mld zł – na rzecz funduszy zarządzanych.

**Tablica 136. Wartość wierzytelności obsługiwanych w 2017 r. na rzecz funduszy sekurytyzacyjnych**

Table 136. Value of debts serviced in 2017 for securitization funds

Wyszczególnienie Specification	Ogółem Total	Wierzytelności konsumenckie Consumer debts		Wierzytelności korporacyjne Corporate debts
		w mln zł	in mln zł	
OGÓŁEM TOTAL	104 808,5	81 440,3		23 368,2
Fundusze własne Own funds	80 879,2	64 304,4		16 574,8
Fundusze zarządzane Managed funds	23 929,3	17 135,9		6 793,3

Źródło: badania własne GUS.

Source: Statistics Poland own research.

Podmioty, dla których działalność windykacyjna była jedyną działalnością, obsługiwały wierzytelności na rzecz funduszy sekurytyzacyjnych o wartości 68,2 mld zł, z czego 61,3 mld zł na rzecz funduszy własnych i 6,9 mld zł na rzecz funduszy zarządzanych. Podmioty, dla których działalność windykacyjna była działalnością dominującą, obsługiwały wierzytelności na rzecz funduszy sekurytyzacyjnych o wartości 34,5 mld zł. Natomiast podmioty, dla których działalność windykacyjna była uboczna, obsługiwały wierzytelności na rzecz funduszy sekurytyzacyjnych o wartości 2,1 mld zł.

**Tablica 137. Wartość wierzytelności obsługiwanych na rzecz funduszy sekurytyzacyjnych w 2017 r. według zakresu prowadzonej działalności windykacyjnej**

Table 137. Value of debts serviced for securitization funds in 2017 by range of debt collection activity

Wyszczególnienie Specification	Jedyny rodzaj działalności The only type of activity		Dominujący rodzaj działalności The dominant type of activity		Uboyczny rodzaj działalności The peripheral type of activity	
	Wierzytelności konsumenckie Consumer debts	Wierzytelności korporacyjne Corporate debts	Wierzytelności konsumenckie Consumer debts	Wierzytelności korporacyjne Corporate debts	Wierzytelności konsumenckie Consumer debts	Wierzytelności korporacyjne Corporate debts
	w mln zł		in mln zł			
OGÓŁEM TOTAL	56 393,7	11 831,4	24 029,8	10 478,3	1 016,9	1 058,4
Fundusze własne Own funds	49 805,7	11 466,6	14 498,7	5 108,2	–	–
Fundusze zarządzane Managed funds	6 588,0	364,8	9 531,1	5 370,1	1 016,9	1 058,4

Źródło: badania własne GUS.

Source: Statistics Poland own research.

Podmioty zatrudniające 50 i więcej osób, obsługiwały wierzytelności na rzecz funduszy sekurytyzacyjnych o wartości 93,3 mld zł, z czego 69,4 mld zł na rzecz funduszy własnych i 23,9 mld zł na rzecz funduszy zarządzanych. Podmioty zatrudniające poniżej 50 osób, obsługiwały wierzytelności na rzecz funduszy sekurytyzacyjnych o wartości 11,5 mld zł.

**Tablica 138. Wartość wierzytelności obsługiwanych na rzecz funduszy sekurytyzacyjnych w 2017 r. według liczby pracujących w firmach windykacyjnych**

Table 138. Value of debts serviced for securitization funds in 2017 by number of employees in debt collecting firms

Wyszczególnienie Specification	0–9 pracujących 0–9 employees		10–49 pracujących 10–49 employees		50–249 pracujących 50–249 employees		250 i więcej pracujących 250 and more employees	
	Wierzytelności konsu- menckie Consumer debts	Wierzytelności korpora- cyjne Corporate debts	Wierzytelności konsu- menckie Consumer debts	Wierzytelności korpora- cyjne Corporate debts	Wierzytelności konsu- menckie Consumer debts	Wierzytelności korpora- cyjne Corporate debts	Wierzytelności konsu- menckie Consumer debts	Wierzytelności korpora- cyjne Corporate debts
	w mln zł    in mln zł							
OGÓŁEM TOTAL	10 514,2	951,0	–	–	16 378,2	6 149,8	54 547,9	16 267,3
Fundusze własne Own funds	10 514,2	951,0	–	–	8 503,3	2 013,2	45 286,9	13 610,6
Fundusze zarządzane Managed funds	–	–	–	–	7 874,9	4 136,6	9 261,1	2 656,7

Źródło: badania własne GUS.  
Source: Statistics Poland own research.





## Rozdział 3

### Chapter 3

## Instrumenty finansowe przedsiębiorstw niefinansowych

### *Financial instruments of non-financial companies*

### 3.1. Podstawowe dane o badanych przedsiębiorstwach niefinansowych

#### 3.1. *Basic data on the non-financial companies*

W badaniu Głównego Urzędu Statystycznego (GUS) „*Instrumenty finansowe przedsiębiorstw niefinansowych*” (IF) uczestniczyło 1 711 podmiotów<sup>9</sup>, z tego: 657 przedsiębiorstw działających samodzielnie, 290 jednostek dominujących w grupie kapitałowej, 524 jednostki zależne oraz 240 jednostek jednocześnie dominujących i zależnych.

Głównym celem badania IF było dostarczenie informacji o instrumentach finansowych wykorzystywanych przez przedsiębiorstwa niefinansowe. Badanie dostarcza szeregu informacji na temat zaangażowania badanych podmiotów w transakcje instrumentami finansowymi. Do badania wytypowano 1 774 przedsiębiorstw, które przynajmniej w jednym z kwartałów 2017 r. w sprawozdaniu *RF-01 kwartalne statystyczne sprawozdanie o aktywach i pasywach finansowych* wykazały obecność instrumentów finansowych, w tym pochodnych. Wytypowano również aktywne podmioty, które uczestniczyły w poprzedniej edycji badania IF za 2016 r. Badanie IF charakteryzuje pewna specyfika, która uwzględnia przedsiębiorstwa o różnym statusie organizacyjnym (jednostki dominujące w grupach kapitałowych, jednostki zależne, jednostki dominujące i jednocześnie zależne<sup>10</sup> oraz przedsiębiorstwa działające samodzielnie). Prezentowane dane finansowe dotyczące bilansów i rachunków wyników pochodzą ze sprawozdań skonsolidowanych i jednostkowych przedsiębiorstw. Pozostałe prezentowane dane dotyczące importu, eksportu, instrumentów finansowych i pochodnych dotyczą operacji wykonanych przez daną jednostkę gospodarczą.

Wśród badanych przedsiębiorstw zdecydowaną większość, czyli 89,6%, stanowiły podmioty należące do sektora prywatnego. Udział przedsiębiorstw należących do sektora publicznego wyniósł 10,4%.

<sup>9</sup> Wskaźnik kompletności badania (stosunek liczby złożonych sprawozdań do liczby podmiotów zobowiązanych do ich złożenia) wyniósł 96,7%.

<sup>10</sup> Jednostki dominujące i jednocześnie zależne są oznaczane dalej w treści i tablicach jako „jednostki dominujące i zależne”.

**Tablica 139. Ogólne informacje o badanych przedsiębiorstwach niefinansowych w 2017 r.**

Table 139. General information about surveyed non-financial enterprises in 2017

Wyszczególnienie <i>Specification</i>	Ogółem <i>Total</i>	Podmioty działające samodzielnie <i>Entities operating inde- pendently</i>	Jednostki dominujące w grupie kapitałowej <i>Dominating entities in the capital group</i>	Jednostki zależne w grupie kapitałowej <i>Subsidiary company in the capital group</i>	Jednostki dominujące i zależne w grupie kapitałowej <i>Parent and subsidiary company in the capital group</i>
Liczba badanych przedsiębiorstw ogółem <i>The number of surveyed entities in total</i>	1 711	657	290	524	240
według liczby pracujących <i>according to number of employees</i>					
do 249 pracujących <i>up to 249 employees</i>	892	479	122	230	61
250 i więcej pracujących <i>250 and more employees</i>	819	178	168	294	179
według charakteru prowadzonej działalności <i>according to character of conducted activity</i>					
kapitał krajowy <i>national capital</i>	1 113	560	215	224	114
kapitał zagraniczny <i>foreign capital</i>	598	97	75	300	126
według osiągniętego wyniku finansowego <i>according to the financial result achieved</i>					
podmioty, które osiągnęły zysk netto <i>entities with a net profit</i>	1 425	549	249	438	189
podmioty, które osiągnęły stratę netto <i>entities with a net loss</i>	286	108	41	86	51

Źródło: badania własne GUS.

Source: Statistics Poland own research.

W 2017 r. w badanych przedsiębiorstwach niefinansowych pracowało 1 547,6 tys. osób, z tego w podmiotach o liczbie pracujących powyżej 249 pracowało 1 387,9 tys. osób, a w przedsiębiorstwach o liczbie pracujących do 249 osób było to 159,7 tys. osób. W przedsiębiorstwach działających samodzielnie zatrudnionych było 170,6 tys. osób, w jednostkach dominujących – 289,8 tys., w zależnych – 351,7 tys., a w dominujących i jednocześnie zależnych – 368,6 tys. osób.

W badanych 1 711 podmiotach przeważający udział kapitału krajowego w kapitale podstawowym miało 65,0% przedsiębiorstw, natomiast podmioty z przeważającym udziałem kapitału zagranicznego w kapitale podstawowym stanowiły 35,0% ogółu badanych.

**Tablica 140. Liczba badanych przedsiębiorstw niefinansowych ze względu na formę prawną w 2017 r.**

Table 140. Number of surveyed non-financial enterprises due to the legal form in 2017

Wyszczególnienie Specification	Ogółem Total	Podmioty działające samodzielnie Entities operating independently	Jednostki dominujące w grupie kapitałowej Dominating entities in the capital group	Jednostki zależne w grupie kapitałowej Subsidiary company in the capital group	Jednostki dominujące i zależne w grupie kapitałowej Parent and subsidiary company in the capital group
Spółka akcyjna Joint-stock company	602	141	204	116	141
Spółka z o.o. Private limited company	920	364	79	384	93
Spółka jawna General partnership	38	37	1	–	–
Spółka komandytowa Limited partnership	97	67	2	22	6
Spółka komandytowo-akcyjna Partnership limited by shares	9	6	2	1	–
Spółdzielnie Cooperatives	39	39	–	–	–
Inna Other	6	3	2	1	–

Źródło: badania własne GUS.  
Source: Statistics Poland own research.

Uwzględniając podział badanej zbiorowości według formy prawnej, 97,3% ogólnej liczby podmiotów było zorganizowanych w formie spółek: z ograniczoną odpowiedzialnością – 53,8%, akcyjnych – 35,2%, komandytowych – 5,7%, jawnych – 2,2% oraz komandytowo-akcyjnych – 0,5%. Pozostałe podmioty stanowiły 2,7% ogółu badanych, wśród nich najwięcej, bo 2,3 p. proc stanowiły spółdzielnie.

**Tablica 141. Liczba badanych przedsiębiorstw niefinansowych według województw w 2017 r.**

Table 141. Number of surveyed non-financial enterprises by voivodships in 2017

Wyszczególnienie Specification	Ogółem Total	Podmioty działające samodzielnie Entities operating independently	Jednostki dominujące w grupie kapitałowej Dominating entities in the capital group	Jednostki zależne w grupie kapitałowej Subsidiary company in the capital group	Jednostki dominujące i zależne w grupie kapitałowej Parent and subsidiary company in the capital group
OGÓŁEM TOTAL	1 711	657	290	524	240
Dołnośląskie	126	47	15	44	20
Kujawsko-pomorskie	84	25	20	28	11
Lubelskie	42	19	9	9	5
Lubuskie	32	11	6	12	3
Łódzkie	107	57	15	29	6
Małopolskie	143	47	39	31	26
Mazowieckie	370	126	69	110	65

Źródło: badania własne GUS.  
Source: Statistics Poland own research.

**Tablica 141. Liczba badanych przedsiębiorstw niefinansowych według województw w 2017 r. (dok.)**

Table 141. Number of surveyed non-financial enterprises by voivodships in 2017 (cont.)

Wyszczególnienie <i>Specification</i>	Ogółem <i>Total</i>	Podmioty działające samodzielnie <i>Entities operating independently</i>	Jednostki dominujące w grupie kapitałowej <i>Dominating entities in the capital group</i>	Jednostki zależne w grupie kapitałowej <i>Subsidiary company in the capital group</i>	Jednostki dominujące i zależne w grupie kapitałowej <i>Parent and subsidiary company in the capital group</i>
Opolskie	31	9	5	15	2
Podkarpackie	66	38	8	17	3
Podlaskie	29	16	4	6	3
Pomorskie	126	50	21	38	17
Śląskie	248	82	45	85	36
Świętokrzyskie	30	17	3	6	4
Warmińsko-mazurskie	37	19	0	13	5
Wielkopolskie	191	77	25	64	25
Zachodniopomorskie	49	17	6	17	9

Źródło: badania własne GUS.

Source: Statistics Poland own research.

Najwięcej podmiotów zlokalizowanych było w województwach: mazowieckim – 21,6%, śląskim – 14,5% i wielkopolskim – 11,2%, a najmniej w województwach: podlaskim – 1,7%, świętokrzyskim – 1,8% oraz lubuskim – 1,9%.

**Tablica 142. Liczba badanych przedsiębiorstw niefinansowych, których akcje notowane były na rynku regulowanym w 2017 r.**

Table 142. Number of non-financial enterprises surveyed whose shares were listed on the regulated market in 2017

Wyszczególnienie <i>Specification</i>	Podmioty notowane na rynku regulowanym <i>Entities listed on the regulated market</i>
OGÓŁEM <i>TOTAL</i>	159
Podmioty działające samodzielnie <i>Entities operating independently</i>	10
Jednostki dominujące w grupie kapitałowej <i>Dominating entities in the capital group</i>	105
Jednostki zależne w grupie kapitałowej <i>Subsidiary company in the capital group</i>	9
Jednostki dominujące i zależne w grupie kapitałowej <i>Parent and subsidiary company in the capital group</i>	35

Źródło: badania własne GUS.

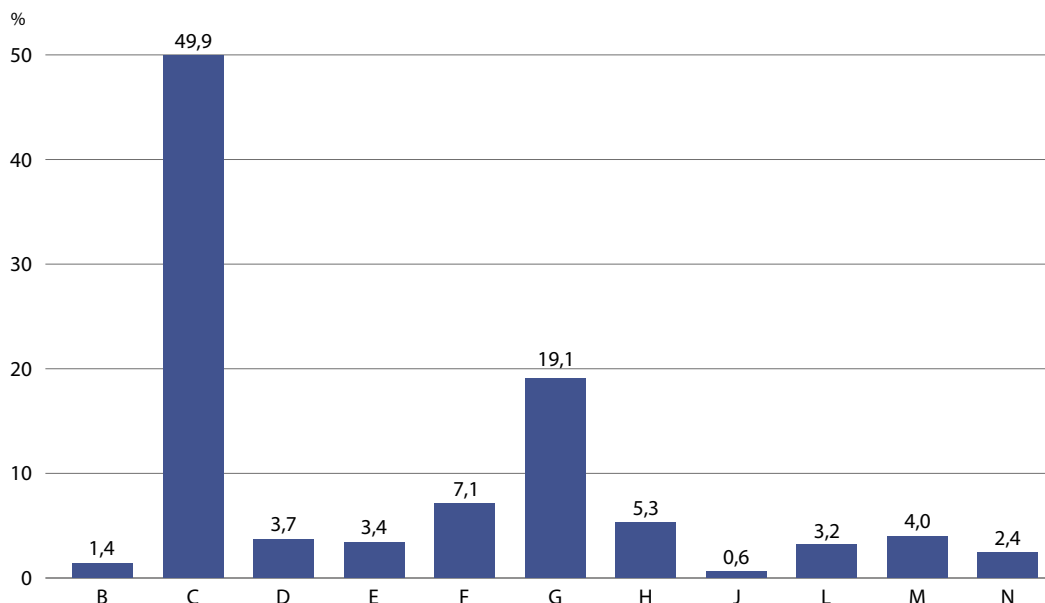
Source: Statistics Poland own research.

Spośród badanych przedsiębiorstw 159 to spółki, których akcje notowane były na rynku regulowanym. Zdecydowaną większość stanowiły jednostki dominujące w grupie kapitałowej – 66,0%, natomiast dominujące i zależne stanowiły – 22,0%, jednostki zależne – 5,7%, a przedsiębiorstwa działające samodzielnie – 6,3% ogółu przedsiębiorstw, których akcje notowane były na rynku regulowanym. Wśród tej grupy przedsiębiorstw najwięcej, bo 27,0% ma siedzibę w województwie mazowieckim.

Ze względu na podstawowy rodzaj działalności (według PKD 2007), największy odsetek stanowiły podmioty gospodarcze należące do sekcji: C „Przetwórstwo przemysłowe” – 49,9%, G „Handel hurtowy i detaliczny naprawa pojazdów samochodowych, włączając motocykle” – 19,1% oraz F „Budownictwo” – 7,1%. Przedsiębiorstwa prowadzące działalność w innych sekcjach PKD stanowiły 23,9% ogółu badanych podmiotów.

### Wykres 29. Badane przedsiębiorstwa niefinansowe według sekcji PKD

Chart 29. Non-financial enterprises audited by NACE sections



Badane podmioty niefinansowe działające w sekcjach PKD 2007: B – Górnictwo i wydobywanie, C – Przetwórstwo przemysłowe, D – Wytwarzanie i zaopatrywanie w energię elektryczną, gaz, parę wodną i gorącą wodę, E – Dostawa wody, gospodarowanie ściekami i odpadami, rekultywacja, F – Budownictwo, G – Handel hurtowy i detaliczny, naprawa pojazdów samochodowych, motocykli, H – Transport i gospodarka magazynowa, J – Informacja i komunikacja, L – Działalność związana z obsługą rynku nieruchomości, M – Działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, N – Działalność w zakresie usług administrowania i działalność wspierająca.

Źródło: badania własne GUS.

*Investigated non-financial entities operating in the PKD 2007 sections: B – Mining and quarrying, C – Manufacturing, D – Electricity, gas, steam and air conditioning supply, E – Water supply; sewerage, waste management and remediation activities, F – Construction, G – Trade; repair of motor vehicles, H – Transportation and storage, J – Information and communication, L – Real estate activities, M – Professional, scientific and technical activities, N – Administrative and support service activities.*

Source: Statistics Poland own research.

## 3.2. Sytuacja finansowa przedsiębiorstw niefinansowych

### 3.2. Financial situation of non-financial enterprises

Spośród ogółu 1 711 badanych podmiotów skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządziło 353 przedsiębiorstwa, ich aktywa wyniosły 851,7 mld zł. Jednostki dominujące w grupie kapitałowej wykazały najwyższą wartość aktywów – 656,0 mld zł, natomiast aktywa jednostek jednocześnie dominujących i zależnych wyniosły 195,7 mld zł. W majątku ogółem podmiotów sporządzających skonsolidowane sprawozdanie finansowe udział aktywów trwałych wyniósł 68,0%, zaś aktywów obrotowych 31,8%.

Kapitał własny podmiotów wykazujących skonsolidowane sprawozdanie finansowe wyniósł 402,1 mld zł i stanowił 47,2% pasywów tej grupy podmiotów. Najwyższy udział w tym kapitale, bo 82,3%, miały jednostki dominujące w grupie kapitałowej. Kapitał własny w jednostkach dominujących i jednocześnie zależnych

wyniósł 71,2 mld zł. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania razem<sup>11</sup> zanotowano w kwocie 444,1 mld zł i stanowiły one 52,1% pasywów. Najwyższą wartość zobowiązań, 321,8 mld zł wykazały jednostki dominujące w grupie kapitałowej. Zobowiązania jednostek dominujących i zależnych odnotowano w kwocie 122,3 mld zł. W strukturze zobowiązań nieznacznie przeważały zobowiązania długoterminowe, których udział w zobowiązaniach ogółem podmiotów wykazujących skonsolidowane sprawozdanie finansowe wyniósł 44,1%, natomiast udział zobowiązań krótkoterminowych wyniósł 42,0%. Rezerwy na zobowiązania wyniosły 13,8 mld zł a rozliczenia międzyokresowe 47,5 mld zł. Najwyższy udział w rezerwach na zobowiązania i rozliczeniach międzyokresowych miały jednostki dominujące w grupie kapitałowej, odpowiednio 56,2% i 89,7%.

**Tablica 143. Bilans badanych przedsiębiorstw niefinansowych wykazujących skonsolidowane sprawozdanie finansowe – wybrane dane w 2017 r.**

Table 143. Balance of audited no-financial enterprises consolidated financial statements – selected data in 2017

Wyszczególnienie Specification	Ogółem (353 przedsiębiorstw) Total (353 enterprises)	Jednostki dominujące w grupie kapitałowej (242 przedsiębiorstw) Dominating entities in the capital group (242 enterprises)		Jednostki dominujące i zależne w grupie kapitałowej (111 przedsiębiorstw) Dominating and subsidiary entities in the capital group (111 enterprises)
		w mln zł	in mln zł	
Aktywa trwałe Fixed assets	579 339,8	461 495,9		117 843,9
Aktywa obrotowe Current assets	271 034,7	193 296,7		77 738,0
<b>AKTYWA RAZEM<sup>1</sup></b> <b>TOTAL ASSETS</b>	<b>851 708,0</b>	<b>656 007,3</b>		<b>195 700,7</b>
Kapitał własny Equity capital	402 067,4	330 828,7		71 238,7
w tym kapitał (fundusz) podstawowy of which share capital	112 815,1	90 594,7		22 220,3
Kapitały mniejszości Minority capital	12 949,7	10 307,1		2 642,6
Zobowiązania i rezerwy razem Liabilities and provision for liabilities	444 080,1	321 762,8		122 317,4
w tym: zobowiązania długoterminowe of which: long-term liabilities	195 643,8	141 726,1		53 917,7
zobowiązania krótkoterminowe short-term liabilities	186 591,0	129 191,9		57 399,0
<b>PASYWA RAZEM<sup>1</sup></b> <b>TOTAL LIABILITIES</b>	<b>851 708,0</b>	<b>656 007,3</b>		<b>195 700,7</b>

<sup>1</sup>Uwaga: Aktywa razem i Pasywa razem nie sumują się do 100% z uwagi na prezentację wybranych kategorii z bilansów skonsolidowanych. Źródło: badania własne GUS.

<sup>1</sup>Note: Total assets and Total liabilities do not add up to 100% due to the presentation of selected categories from consolidated balances. Source: Statistics Poland own research.

Jednostkowe sprawozdania finansowe wykazało 1358 przedsiębiorstw. Aktywa tych podmiotów wyniosły 661,9 mld zł. Jednostki zależne w grupie kapitałowej wykazały najwyższą wartość aktywów 258,9 mld zł. Jednostki dominujące i zależne wykazały aktywa w kwocie 251,4 mld zł, natomiast aktywa przedsiębiorstw działających samodzielnie wyniosły 109,1 mld zł. W majątku ogółem podmiotów wykazujących jednostkowe sprawozdanie finansowe udział aktywów trwałych wyniósł 66,3%, zaś aktywów obrotowych 33,6%.

11 Struktura zobowiązań obejmuje dla sprawozdań wg MSR zobowiązania krótkoterminowe i długoterminowe oraz zobowiązania przeznaczone do sprzedaży, natomiast dla sprawozdań skonsolidowanych zgodnie z Ustawą o rachunkowości obejmuje: zobowiązania krótkoterminowe, długoterminowe, rezerwy na zobowiązania oraz rozliczenia międzyokresowe.

Wśród podmiotów wykazujących jednostkowe sprawozdania finansowe kapitał własny odnotowano w kwocie 346,6 mld zł i stanowił on 52,4% pasywów. Najwyższy udział w tym kapitale, bo 41,5% należał do jednostek zależnych w grupie kapitałowej. W jednostkach dominujących i jednocześnie zależnych kapitał własny wyniósł 122,0 mld zł, w podmiotach działających samodzielnie 56,7 mld zł, zaś w jednostkach dominujących 24,2 mld zł. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania podmiotów wykazujących jednostkowe sprawozdania finansowe zanotowano w kwocie 315,3 mld zł i stanowiły one 47,6% pasywów. Najwyższą wartość zobowiązań, bo 129,4 mld zł wykazały jednostki dominujące i zależne w grupie kapitałowej. Zobowiązania i rezerwy jednostek zależnych wyniosły 115,1 mld zł, przedsiębiorstw działających samodzielnie 52,2 mld zł a zobowiązania jednostek dominujących 18,5 mld zł. W strukturze zobowiązań przeważały zobowiązania krótkoterminowe, których udział w zobowiązaniach i rezerwach na zobowiązania podmiotów wykazujących jednostkowe sprawozdania finansowe wyniósł 52,7%, natomiast zobowiązania długoterminowe stanowiły 27,6%.

**Tablica 144. Bilans badanych przedsiębiorstw niefinansowych wykazujących jednostkowe sprawozdanie finansowe – wybrane dane w 2017 r.**

Table 144. Balance of the non-financial enterprises for individual financial statements – selected data in 2017

Wyszczególnienie <i>Specification</i>	Ogółem (1358 przedsiębiorstw) <i>Total (1358 entrepreneur States)</i>	Podmioty działające samodzielnie (657 przedsiębiorstw) <i>Entities operating independently (657 enterprises)</i>	Jednostki dominujące w grupie kapitałowej (48 przedsiębiorstw) <i>Dominating entities in the capital group (48 companies)</i>	Jednostki zależne w grupie kapitałowej (524 przedsiębiorstw) <i>Subsidiaries in the capital group (524 enterprises)</i>	Jednostki dominujące i zależne w grupie kapitałowej (129 przedsiębiorstw) <i>Dominating and subsidiary entities in the capital group (129 enterprises)</i>
	w mln zł <i>in mln zł</i>				
Aktywa trwałe <i>Fixed assets</i>	439 050,0	66 632,8	30 628,6	154 948,8	186 839,8
wartości niematerialne i prawne <i>intangible assets</i>	33 667,2	2 624,1	462,9	12 435,2	18 144,9
rzeczowe aktywa trwałe <i>tangible non-current assets</i>	324 890,5	51 933,3	22 691,0	107 961,5	142 304,8
należności długoterminowe <i>long-term receivables</i>	2 593,7	286,6	114,9	1 391,2	801,0
inwestycje długoterminowe <i>long-term investments</i>	66 828,1	10 431,9	6 519,7	27 533,3	22 343,1
długoterminowe rozliczenia międzyokresowe <i>long-term prepayments</i>	11 070,5	1 356,9	840,0	5 627,6	3 246,0
Aktywa obrotowe <i>Current assets</i>	222 630,8	42 161,9	12 106,0	103 796,4	64 566,6
zapasy <i>inventories</i>	57 611,2	10 598,7	1 979,1	26 877,5	18 155,8
należności krótkoterminowe <i>current receivables</i>	98 502,9	17 541,9	4 326,0	50 683,2	25 951,8
inwestycje krótkoterminowe <i>short-term investments</i>	59 030,1	12 574,5	5 394,6	24 084,7	16 976,3
krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe <i>short-term prepayments</i>	7 486,6	1 446,8	406,2	2 151,0	3 482,6

Źródło: badania własne GUS.

Source: Statistics Poland own research.

**Tablica 144. Bilans badanych przedsiębiorstw niefinansowych wykazujących jednostkowe sprawozdanie finansowe – wybrane dane w 2017 r. (dok.)**

Table 144. Balance of the non-financial enterprises for individual financial statements – selected data in 2017 (cont.)

Wyszczególnienie Specification	Ogółem (1358 przedsiębiorstw) Total (1358 entrepreneur States)	Podmioty działające samodzielnie (657 przedsiębiorstw) Entities operating independently (657 enterprises)	Jednostki dominujące w grupie kapitałowej (48 przedsiębiorstw) Dominating entities in the capital group (48 companies)	Jednostki zależne w grupie kapitałowej (524 przedsiębiorstw) Subsidiaries in the capital group (524 enterprises)	Jednostki dominujące i zależne w grupie kapitałowej (129 przedsiębiorstw) Dominating and subsidiary entities in the capital group (129 enterprises)
	w mln zł in mln zł				
Należne wpłaty na kapitał podstawowy <i>Called up share capital</i>	82,7	48,4	0,0	34,3	0,0
Udziały akcje własne <i>Own shares</i>	102,7	73,8	6,8	9,7	12,3
<b>AKTYWA RAZEM</b> <b>TOTAL ASSETS</b>	<b>661 866,2</b>	<b>108 916,9</b>	<b>42 741,4</b>	<b>258 789,2</b>	<b>251 418,7</b>
Kapitał (fundusz) własny <i>Share equity (fund)</i>	346 563,6	56 688,5	24 229,4	143 653,8	121 991,9
kapitał (fundusz) podstawowy <i>share capital</i>	149 080,6	27 553,8	11 997,8	59 834,0	49 695,0
kapitał (fundusz) zapasowy <i>supplementary capital</i>	119 392,5	18 691,5	9 204,1	45 207,9	46 289,1
kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny <i>revaluation reserve</i>	3 551,5	992,1	210,4	1 569,2	779,9
pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe <i>other reserve capitals</i>	35 699,7	6 635,9	700,9	17 755,2	10 607,7
zysk/strata z lat ubiegłych <i>previous years profit (loss)</i>	7 129,7	-836,6	189,9	4 557,5	3 218,8
zysk/strata netto <i>net profit (loss)</i>	33 527,5	4 239,8	2 002,8	15 536,7	11 748,2
odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego <i>write-off on net profit during the financial year</i>	-1 817,9	-588,0	-76,4	-806,7	-346,8
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania <i>Liabilities and provision for liabilities</i>	315 302,6	52 228,4	18 512,0	115 135,4	129 426,8
rezerwy na zobowiązania <i>provisions for liabilities</i>	35 710,8	3 158,9	3 413,9	11 103,6	18 034,4
zobowiązania długoterminowe <i>long-term liabilities</i>	86 858,5	11 752,6	3 451,9	22 958,7	48 695,4
zobowiązania krótkoterminowe <i>short-term liabilities</i>	166 127,9	27 151,0	8 389,2	72 805,6	57 782,1
rozliczenia międzyokresowe <i>accruals</i>	26 605,4	10 165,9	3 257,0	8 267,6	4 914,9
<b>PASYWA RAZEM</b> <b>TOTAL LIABILITIES</b>	<b>661 866,2</b>	<b>108 916,9</b>	<b>42 741,4</b>	<b>258 789,2</b>	<b>251 418,7</b>

Źródło: badania własne GUS.

Source: Statistics Poland own research.



Wynik finansowy podmiotów wykazany w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych wyniósł łącznie 36,5 mld zł, w tym 32,0 mld zł to zysk netto wygenerowany przez jednostki dominujące w grupie kapitałowej, natomiast 4,5 mld zł to zysk netto jednostek dominujących i jednocześnie zależnych. Podmioty wykazujące skonsolidowane sprawozdania finansowe odnotowały przychody ze sprzedaży na kwotę 663,1 mld zł, z tego: 77,5% przychodów wygenerowały jednostki dominujące w grupie kapitałowej, a 22,5% jednostki dominujące i jednocześnie zależne. Zysk netto na działalności operacyjnej zanotowano w kwocie 51,9 mld zł, w tym 82,7% to zysk netto odnotowany przez jednostki dominujące, a 21,0% przez jednostki dominujące i jednocześnie zależne.

**Tablica 145. Rachunek zysków i strat badanych przedsiębiorstw niefinansowych wykazujących skonsolidowane sprawozdanie finansowe – wybrane dane w 2017 r.**

Table 145. Profit and loss account of non-financial enterprises consolidated financial statements – selected data in 2017

Wyszczególnienie Specification	Ogółem (353 przedsiębiorstw) Total (353 enterprises)	Jednostki dominujące w grupie kapitałowej (242 przedsiębiorstw) Dominating entities in the capital group (242 enterprises)	Jednostki dominujące i zależne w grupie kapitałowej (111 przedsiębiorstw) Dominating and subsidiary entities in the capital group (111 enterprises)
Przychody ze sprzedaży Net revenues from sale	663 122,1	514 222,3	148 899,7
Zysk/strata z działalności operacyjnej Operating profit (loss)	51 869,9	42 878,9	8 991,0
Zysk brutto/strata brutto Gross profit (loss)	47 341,1	41 137,5	6 203,6
Zysk netto/strata netto Net profit (loss)	36 493,8	31 960,9	4 532,8

Źródło: badania własne GUS.  
Source: Statistics Poland own research.

Podmioty w jednostkowych sprawozdaniach finansowych wykazały wynik finansowy w kwocie 34,0 mld zł, w tym najwięcej, bo 15,2 mld zł zysku netto wygenerowały jednostki zależne w grupie kapitałowej oraz 12,4 mld zł jednostki dominujące i zależne. Z kolei, wynik finansowy na działalności operacyjnej wyniósł 41,9 mld zł, w tym 43,7% to zysk netto jednostek zależnych, 39,9% dominujących i zależnych, a 12,7% to zysk netto na działalności operacyjnej przedsiębiorstw działających samodzielnie. Podmioty wykazujące jednostkowe sprawozdania finansowe odnotowały przychody netto ze sprzedaży w kwocie 723,8 mld zł, w tym najwięcej, bo 47,7% przychodów wygenerowały jednostki zależne w grupie kapitałowej.

**Tablica 146. Rachunek zysków i strat badanych przedsiębiorstw niefinansowych wykazujących jednostkowe sprawozdanie finansowe – wybrane dane w 2017 r.**

Table 146. Results and losses of non-financial enterprises surveyed for individual financial statements – selected data in 2017

Wyszczególnienie Specification	Ogółem 1358 przedsiębiorstw Total (1358 entrepreneur States)	Podmioty działające samodzielnie (657 przedsiębiorstw) Entities operating independently (657 enterprises)	Jednostki dominujące w grupie kapitałowej (48 przedsiębiorstw) Dominating entities in the capital group (48 companies)	Jednostki zależne w grupie kapitałowej (524 przedsiębiorstw) Subsidiaries in the capital group (524 enterprises)	Jednostki dominujące i zależne w grupie kapitałowej (129 przedsiębiorstw) Dominating and subsidiary entities in the capital group (129 enterprises)
	w mln zł in mln zł				
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi Net revenues from sale	723 769,3	118 172,3	31 334,8	345 420,0	228 842,2
Koszty działalności operacyjnej Costs of operating activity	680 882,0	113 281,1	29 680,1	326 509,7	211 411,1
Zysk/Strata ze sprzedaży Sale profit (loss)	42 887,3	4 891,2	1 654,7	18 910,4	17 431,1
Pozostałe przychody operacyjne Other operating revenues	8 255,2	1 932,3	288,5	3 031,9	3 002,6
Pozostałe koszty operacyjne Other operating costs	9 209,7	1 477,1	427,3	3 601,5	3 703,8
Zysk/Strata z działalności operacyjnej Operating profit (loss)	41 932,8	5 346,3	1 515,9	18 340,7	16 729,9
Przychody finansowe Financial revenues	8 571,9	995,9	1 165,5	4 069,8	2 340,7
Koszty finansowe Financial costs	9 190,8	1 131,9	315,7	3 798,3	3 944,9
Zysk/Strata brutto Gross profit (loss)	41 314,0	5 210,3	2 365,7	18 612,3	15 125,7
Podatek dochodowy Income tax	7 274,6	882,8	351,4	3 356,9	2 683,6
Zysk/Strata netto Net profit (loss)	34 000,8	4 289,1	2 014,3	15 255,3	12 442,1

Źródło: badania własne GUS.  
Source: Statistics Poland own research.

Przeplawy pieniężne netto w 2017 r. wykazało 1 563 badane przedsiębiorstwa. Saldo przepływów pieniężnych netto razem było ujemne w kwocie 55,6 mld zł, na co złożyły się ujemne salda przepływów pieniężnych z działalności finansowej 730,5 mld zł i z działalności inwestycyjnej 122,1 mld zł oraz dodatnie saldo z działalności operacyjnej 797,0 mld zł.

**Tablica 147. Przepływy pieniężne netto badanych przedsiębiorstw niefinansowych w 2017 r.**Table 147. *Net cash flows of non-financial enterprises surveyed in 2017*

Wyszczególnienie <i>Specification</i>	Ogółem (1563 przedsiębiorstw) <i>Total</i> (1563 <i>entrepreneur States</i> )	Podmioty działające samodzielnie (569 przedsiębiorstw) <i>Entities operating independently</i> (569 <i>enterprises</i> )	Jednostki dominujące w grupie kapitałowej (280 przedsiębiorstw) <i>Dominating entities in the capital group</i> (280 <i>companies</i> )	Jednostki zależne w grupie kapitałowej (484 przedsiębiorstw) <i>Subsidiaries in the capital group</i> (484 <i>enterprises</i> )	Jednostki dominujące i zależne w grupie kapitałowej (230 przedsiębiorstw) <i>Dominating and subsidiary entities in the capital group</i> (230 <i>enterprises</i> )
	w mln zł <i>in mln zł</i>				
Przepływy pieniężne netto razem <i>Net cash flow</i>	-55 567,5	-58 916,4	2 961,9	-1 890,4	2 277,4
z działalności inwestycyjnej <i>from investment activity</i>	-122 058,9	-64 530,2	-26 491,7	-7 428,8	-23 608,3
z działalności operacyjnej <i>from operating activity</i>	797 010,5	710 076,1	32 214,2	23 252,6	31 467,6
z działalności finansowej <i>from financial activity</i>	-730 519,1	-704 462,3	-2 760,6	-17 714,3	-5 581,9

Źródło: badania własne GUS.

Source: *Statistics Poland own research.*

W badanej zbiorowości w 2017 r. eksport<sup>12</sup> wykazało 1 212 podmiotów, które stanowiły 70,8% ogółu badanych. Eksport badanych podmiotów odnotowano w kwocie 320,4 mld zł. W łącznym eksporcie najwięcej, bo 39,0% stanowił eksport jednostek zależnych w grupie kapitałowej. W podziale wg sekcji PKD najwyższy udział w łącznym eksporcie miały podmioty działające w sekcji C „Przetwórstwo przemysłowe” – 79,1%.

<sup>12</sup> Wartość importu i eksportu oraz struktura walutowa badane są z uwagi na to, że przedsiębiorstwa zawierają transakcje instrumentami finansowymi m.in. w celu zabezpieczenia ryzyka walutowego.

**Tablica 148. Wartości importu i eksportu badanych przedsiębiorstw niefinansowych w 2017 r.**Table 148. *Import and export volume of surveyed non-financial enterprises in 2017*

Wyszczególnienie <i>Specification</i>	Import		Eksport	
	liczba przedsiębiorstw <i>number of enterprises</i>	wartość importu <i>the value of the import</i>	liczba przedsiębiorstw <i>number of enterprises</i>	wartość eksportu <i>the value of the export</i>
		w mln zł <i>in mln zł</i>		w mln zł <i>in mln zł</i>
OGÓŁEM <i>TOTAL</i>	1 299	304 917,3	1 212	320 424,8
Przedsiębiorstwa działające samodzielnie <i>Companies operating independently</i>	418	29 767,6	380	44 174,7
Jednostki dominujące w grupie kapitałowej <i>Dominating entities in the capital group</i>	227	116 555,1	219	88 860,2
Jednostki zależne w grupie kapitałowej <i>Subsidiaries in the capital group</i>	449	99 328,1	420	124 807,9
Jednostki dominujące i zależne w grupie kapitałowej <i>Dominating and dependent entities in the capital group</i>	205	59 266,6	193	62 582,0

Źródło: badania własne GUS.

Source: *Statistics Poland own research.*

W 2017 r. import wykazało 1 299 podmiotów, co stanowiło 75,9% ogółu badanych. W badanych przedsiębiorstwach niefinansowych import wyniósł 304,9 mld zł. W łącznym imporcie najwięcej, bo 38,2% stanowił import jednostek dominujących w grupie kapitałowej oraz 32,6% import jednostek zależnych. W podziale wg sekcji PKD najwyższy udział w łącznym imporcie odnotowano w podmiotach działających w sekcji C „Przetwórstwo przemysłowe” – 69,4%.

### 3.3. Instrumenty finansowe przedsiębiorstw niefinansowych (w wybranych przekrojach)

#### 3.3. *Financial instruments of non-financial enterprises (in selected sections)*

W 2017 r. instrumenty finansowe po stronie aktywów lub pasywów wykazało 1 705 podmiotów. Instrumenty finansowe w aktywach wykazało 1 641 przedsiębiorstw i stanowiły one 95,9% ogółu badanych podmiotów. Instrumenty finansowe w pasywach wykazało 1 406 podmiotów, czyli 82,2% ogółu.

**Tablica 149. Wartość instrumentów finansowych w bilansach badanych przedsiębiorstw niefinansowych według rodzajów w 2017 r.**

Table 149. Value of financial instruments in the balance sheets of non-financial enterprises surveyed by type in 2017

Wyszczególnienie <i>Specification</i>	Ogółem <i>Total</i>	Podmioty działające samodzielnie <i>Entities operating independently</i>	Jednostki dominujące w grupie kapitałowej <i>Dominating entities in the capital group</i>	Jednostki zależne w grupie kapitałowej <i>Subsidiaries in the capital group</i>	Jednostki dominujące i zależne w grupie kapitałowej <i>Dominating and subsidiary entities in the capital group</i>
INSTRUMENTY FINANSOWE – AKTYWA <i>FINANCIAL INSTRUMENTS – ASSETS</i>	352 553,4	18 721,6	200 901,1	45 687,3	87 243,5
udziałowe instrumenty kapitałowe <i>equity shares instruments</i>	149 824,9	6 133,8	96 446,8	13 938,2	33 306,2
z tego: udziały i akcje nienotowane <i>of which: stocks and shares unlisted</i>	123 704,8	5 156,7	74 743,1	12 662,5	31 142,5
akcje notowane <i>listed stocks</i>	10 755,5	285,7	9 244,8	109,6	1 115,4
certyfikaty inwestycyjne <i>investment certificates</i>	967,5	325,3	631,8	2,1	8,3
jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych <i>participation units of investment funds</i>	1 557,6	353,1	954,6	50,6	199,3
pozostałe udziałowe instrumenty kapitałowe <i>other equity shares instruments</i>	12 839,6	13,0	10 872,5	1 113,3	840,8
instrumenty dłużne <i>debt instruments</i>	194 847,3	12 111,9	102 622,9	27 276,5	52 836,0
z tego: depozyty i lokaty <i>of which: deposits</i>	75 730,5	7 683,8	35 796,8	13 764,3	18 485,5
obligacje <i>bonds</i>	30 217,5	840,4	25 809,2	1 422,7	2 145,1
weksle i czeki <i>bills of exchange and checks</i>	1 423,5	172,4	47,5	21,2	1 182,3
pożyczki udzielone <i>loans granted</i>	52 720,2	1 628,9	21 262,3	7 528,3	22 300,7
listy zastawne <i>mortgage bonds</i>	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
certyfikaty depozytowe <i>certificates of deposit</i>	54,6	3,5	1,0	50,1	0,0
pozostałe instrumenty dłużne <i>other debt instruments</i>	34 701,0	1 782,7	19 706,1	4 489,7	8 722,4
instrumenty pochodne <i>derivatives</i>	7 881,2	475,9	1 831,3	4 472,7	1 101,3
w tym instrumenty wbudowane i zabezpieczające <i>of which embedded and hedging instruments</i>	5 756,5	256,9	1 427,6	3 253,8	818,2

Źródło: badania własne GUS.  
Source: Statistics Poland own research.

**Tablica 149. Wartość instrumentów finansowych w bilansach badanych przedsiębiorstw niefinansowych według rodzajów w 2017 r. (dok.)**

Table 149. Value of financial instruments in the balance sheets of non-financial enterprises surveyed by type in 2017 (cont.)

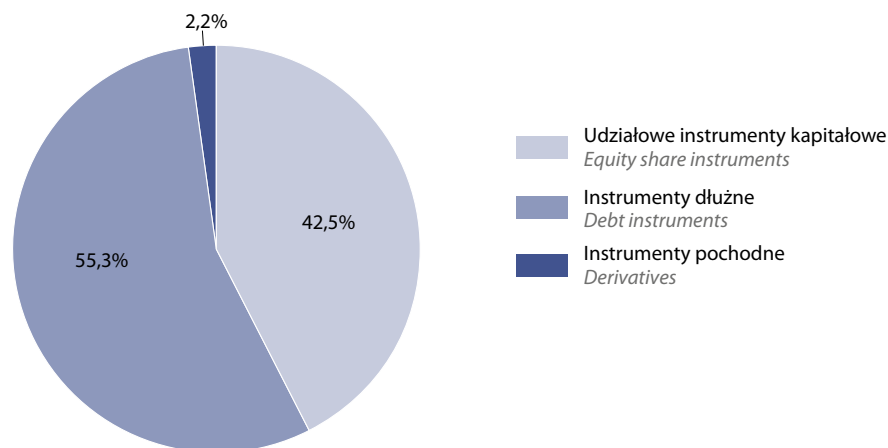
Wyszczególnienie Specification	Ogółem Total	Podmioty działające samodzielnie Entities operating independently	Jednostki dominujące w grupie kapitałowej Dominating entities in the capital group	Jednostki zależne grupie kapitałowej Subsidiaries in the capital group	Jednostki dominujące i zależne w grupie kapitałowej Dominating and subsidiary entities in the capital group
INSTRUMENTY FINANSOWE – PASywa FINANCIAL INSTRUMENTS – LIABILITIES	334 159,4	17 300,4	144 698,3	39 963,7	132 197,0
kredyty i pożyczki do spłaty loans and repayment loans	194 416,4	12 244,2	74 048,6	25 254,1	82 869,6
leasing finansowy financial leasing	7 429,3	496,3	3 810,7	1 026,8	2 095,6
zobowiązania z tytułu emisji własnych obligacji liabilities due to issue of own bonds	75 115,4	3 938,6	35 543,7	4 972,3	30 660,8
zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych liabilities due to derivatives	6 334,2	383,2	886,0	4 120,3	944,7
w tym instrumenty wbudowane i za- bezpieczające of which embedded and hedging in- struments	4 727,7	203,3	664,5	3 204,0	655,9
pozostałe zobowiązania z tytułu instru- mentów finansowych other liabilities due to financial instru- ments	50 864,2	238,1	30 409,3	4 590,3	15 626,4

Źródło: badania własne GUS.

Source: Statistics Poland own research.

Wartość instrumentów finansowych badanych przedsiębiorstw wykazanych po stronie aktywów, wyniosła 352,6 mld zł, w tym największe udziały należały do kategorii „instrumenty dłużne” – 55,3%, oraz „udziałowe instrumenty kapitałowe” – 42,5%. W przedsiębiorstwach działających samodzielnie wartość instrumentów finansowych w aktywach wyniosła 18,7 mld zł, w tym największy udział, bo 64,7% miała kategoria „instrumenty dłużne”. W jednostkach dominujących w grupie kapitałowej instrumenty finansowe w aktywach wyniosły 200,9 mld zł, w tym najczęściej stanowiły kategorie „instrumenty dłużne” – 51,1% oraz „udziałowe instrumenty kapitałowe” – 48,0%. Podobnie w jednostkach dominujących i jednocześnie zależnych oraz jednostkach zależnych instrumenty finansowe w aktywach wyniosły odpowiednio 87,2 mld zł oraz 45,7 mld zł, w tym największy udział miały „instrumenty dłużne” – odpowiednio 60,6% oraz 59,7%.

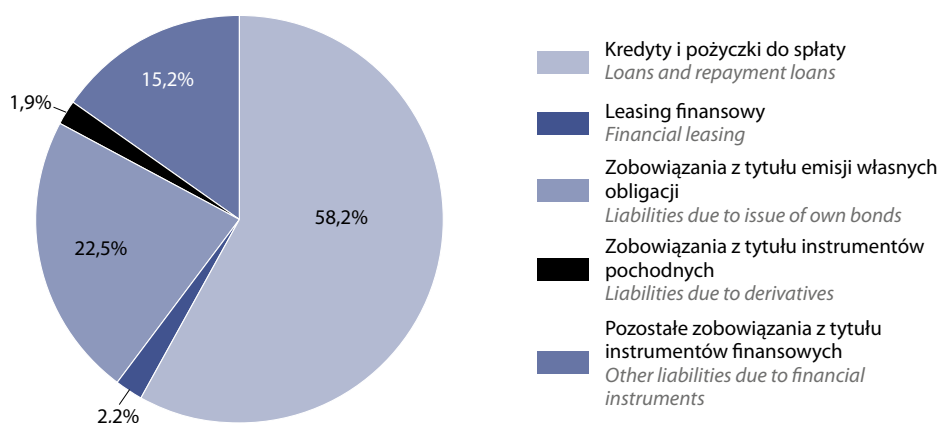
**Wykres 30. Struktura instrumentów finansowych w aktywach badanych przedsiębiorstw niefinansowych**  
 Chart 30. Structure of financial instruments in the assets of the non-financial enterprises audited



Źródło: badania własne GUS.  
 Source: Statistics Poland own research.

Wartość instrumentów finansowych po stronie pasywów badanych przedsiębiorstw wyniosła 334,2 mld zł, w tym największy udział należał do kategorii „kredyty i pożyczki do spłaty” – 58,2% oraz „zobowiązań z tytułu emisji własnych obligacji” – 22,5%. W przedsiębiorstwach działających samodzielnie wartość instrumentów finansowych w pasywach wyniosła 17,3 mld zł, w tym największy udział należał do kategorii „kredyty i pożyczki do spłaty” – 70,8%. W jednostkach dominujących w grupie kapitałowej instrumenty finansowe w pasywach wyniosły 144,7 mld zł, w tym również najczęściej, bo 51,2% stanowiła kategoria „kredyty i pożyczki do spłaty”. Podobnie w jednostkach dominujących i jednocześnie zależnych oraz zależnych w grupie kapitałowej wartość instrumentów finansowych w pasywach wyniosła odpowiednio 132,2 mld zł i 40,0 mld zł, w tym największy udział należał do kategorii „kredyty i pożyczki do spłaty” – odpowiednio 62,7% i 63,2%.

**Wykres 31. Struktura instrumentów finansowych w pasywach badanych przedsiębiorstw niefinansowych**  
 Chart 31. Structure of financial instruments in the liabilities of the non-financial enterprises surveyed



Źródło: badania własne GUS.  
 Source: Statistics Poland own research.

W podmiotach o liczbie pracujących powyżej 249 osób instrumenty finansowe po stronie aktywów wyniosły 307,1 mld zł, zaś o liczbie pracujących do 249 osób stanowiły 45,4 mld zł. W podmiotach o liczbie pracujących powyżej 249 osób instrumenty finansowe po stronie pasywów miały wartość 303,1 mld zł, zaś o liczbie pracujących do 249 osób było to 31,1 mld zł.

**Tablica 150. Instrumenty finansowe aktywa i pasywa badanych przedsiębiorstw niefinansowych według sekcji PKD w 2017 r.**Table 150. *Financial instruments, assets and liabilities of surveyed non-financial enterprises by NACE sections in 2017*

Wyszczególnienie <i>Specification</i>	Instrumenty finansowe – aktywa <i>Financial instruments – assets</i>	Instrumenty finansowe – pasywa <i>Financial instruments – liabilities</i>
	w mln zł	in mln zł
OGÓŁEM <i>TOTAL</i>	352 553,4	334 159,4
Górnictwo i wydobywanie <i>Mining and quarrying</i>	12 423,8	16 927,7
Przetwórstwo przemysłowe <i>Manufacturing</i>	102 751,3	92 403,6
Wytwarzanie i zaopatrywanie w energię elektryczną, gaz, parę wodną, gorącą wodę i powietrze do układów klimatyzacyjnych <i>Electricity, gas, steam and air conditioning supply</i>	121 110,4	87 486,4
Dostawa wody; gospodarowanie ściekami i odpadami oraz działalność związana z rekultywacją <i>Water supply; sewerage, waste management and remediation activities</i>	4 900,9	3 568,4
Budownictwo <i>Construction</i>	11 894,7	7 086,7
Handel hurtowy i detaliczny; naprawa pojazdów samochodowych, włączając motocykle <i>Trade; repair of motor vehicles</i>	29 347,5	28 895,0
Transport i gospodarka magazynowa <i>Transportation and storage</i>	21 090,5	23 174,4
Informacja i komunikacja <i>Information and communication</i>	8 272,8	39 596,7
Działalność związana z obsługą rynku nieruchomości <i>Real estate activities</i>	11 335,0	6 355,5
Działalność profesjonalna, naukowa i techniczna <i>Professional, scientific and technical activities</i>	10 988,0	2 512,6
Działalność w zakresie usług administrowania i działalność wspierająca <i>Administrative and support service activities</i>	18 438,4	26 152,4

Źródło: badania własne GUS.

Source: Statistics Poland own research.

W podziale wg sekcji PKD najwyższy udział w instrumentach finansowych badanych przedsiębiorstw wykazanych po stronie aktywów należały do sekcji D „Wytwarzanie i zaopatrywanie w energię elektryczną, gaz, parę wodną, gorącą wodę i powietrze do układów klimatyzacyjnych” – 34,4% oraz sekcji C „Przetwórstwo przemysłowe” – 29,1%. Podobnie w instrumentach finansowych wykazanych w pasywach najwięcej, bo 27,7% stanowiły podmioty z sekcji C „Przetwórstwo przemysłowe” oraz 26,2% z sekcji D „Wytwarzanie i zaopatrywanie w energię elektryczną, gaz, parę wodną, gorącą wodę i powietrze do układów klimatyzacyjnych”.

W 2017 r. przedsiębiorstwa, których akcje notowane były na rynku regulowanym wykazały instrumenty finansowe po stronie aktywów w kwocie 172,5 mld zł, czyli 48,9% wartości wszystkich instrumentów finansowych w aktywach badanych podmiotów. Najwyższy udział instrumentów finansowych w aktywach wśród podmiotów, których akcje notowane były na rynku regulowanym należał do kategorii „instrumenty dłużne” – 51,6% oraz „udziałowe instrumenty kapitałowe” – 47,3%. Instrumenty finansowe w aktywach wygenerowane przez jednostki dominujące w grupie kapitałowej stanowiły 92,7% aktywów wszystkich przedsiębiorstw, których akcje notowane były na rynku regulowanym.



**Tablica 151. Wartość instrumentów finansowych w bilansach przedsiębiorstw niefinansowych, których akcje notowane były na rynku regulowanym według rodzajów w 2017 r.**

Table 151. Value of financial instruments in the balance sheets of the non-financial enterprises which were listed on the regulated market by type in 2017

Wyszczególnienie Specification	Ogółem Total	Podmioty działające samodzielnie Entities operating independently	Jednostki dominujące w grupie kapitałowej Dominating entities in the capital group	Jednostki zależne w grupie kapitałowej Subsidiaries in the capital group	Jednostki dominujące i zależne w grupie kapitałowej Dominating and subsidiary entities in the capital group
INSTRUMENTY FINANSOWE – AKTYWA FINANCIAL INSTRUMENTS – ASSETS	172 545,4	182,8	159 957,4	641,0	11 764,2
udziałowe instrumenty kapitałowe equity shares instruments	81 534,9	129,6	77 701,5	3,6	3 700,2
z tego udziały i akcje nienotowane of which: stocks and shares unlisted	62 816,3	101,9	59 303,8	2,9	3 407,8
akcje notowane listed stocks	6 978,3	23,5	6 669,4	0,7	284,8
certyfikaty inwestycyjne investment certificates	620,8	0,0	613,2	0,0	7,6
jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyj- nych participation units of investment funds	333,8	4,3	329,5	0,0	0,0
pozostałe udziałowe instrumenty kapitałowe other equity shares instruments	10 785,6	0,0	10 785,6	0,0	0,0
instrumenty dłużne debt instruments	89 063,0	45,8	80 567,3	637,2	7 812,7
z tego: depozyty i lokaty of which: deposits	23 441,7	38,5	18 440,7	254,9	4 707,6
obligacje bonds	25 148,0	7,1	24 814,6	1,2	325,1
weksle i czeki bills of exchange and checks	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
pożyczki udzielone loans granted	19 624,0	0,1	17 610,2	371,2	1 642,5
listy zastawne mortgage bonds	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
certyfikaty depozytowe certificates of deposit	1,0	0,0	1,0	0,0	0,0
pozostałe instrumenty dłużne other debt instruments	20 848,2	0,0	19 700,7	10,0	1 137,5
instrumenty pochodne derivatives	1 947,4	7,3	1 688,6	0,2	251,3
w tym: instrumenty wbudowane i zabezpie- czające of which embedded and hedging instruments	1 583,0	0,0	1 342,2	0,2	240,6

Źródło: badania własne GUS.

Source: Statistics Poland own research.

**Tablica 151. Wartość instrumentów finansowych w bilansach przedsiębiorstw niefinansowych, których akcje notowane były na rynku regulowanym według rodzajów w 2017 r. (dok.)**

Table 151. Value of financial instruments in the balance sheets of the non-financial enterprises which were listed on the regulated market by type in 2017 (cont.)

Wyszczególnienie Specification	Ogółem Total	Podmioty działające samodzielnie Entities operating independently	Jednostki dominujące w grupie kapitałowej Dominating entities in the capital group	Jednostki zależne w grupie kapitałowej Subsidiaries in the capital group	Jednostki dominujące i zależne w grupie kapitałowej Dominating and subsidiary entities in the capital group
INSTRUMENTY FINANSOWE – PASYWA FINANCIAL INSTRUMENTS – LIABILITIES	134 746,4	673,4	113 342,9	161,3	20 568,8
kredyty i pożyczki do spłaty loans and repayment loans	67 612,0	444,2	53 755,1	120,8	13 291,9
leasing finansowy financial leasing	1 167,8	42,6	776,2	12,5	336,5
zobowiązania z tytułu emisji własnych obligacji liabilities due to issue of own bonds	33 657,3	186,3	28 575,6	25,0	4 870,4
zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych liabilities due to derivatives	1 114,7	0,2	798,3	0,2	316,0
w tym instrumenty wbudowane i zabezpieczające of which mbedded and hedging instruments	833,0	0,1	607,2	0,2	225,5
pozostałe zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych other liabilities due to financial instruments	31 194,6	0,0	29 437,8	2,8	1 754,0

Źródło: badania własne GUS.

Source: Statistics Poland own research.

Instrumenty finansowe w pasywach podmiotów, których akcje notowane były na rynku regulowanym miały wartość 134,7 mld zł i stanowiły one 40,3% wartości wszystkich instrumentów finansowych w pasywach badanych podmiotów. Najwyższy udział w instrumentach finansowych po stronie pasywów podmiotów, których akcje notowane były na rynku regulowanym miała kategoria „kredyty i pożyczki do spłaty” – 50,2% oraz „zobowiązania z tytułu emisji własnych obligacji” – 25,0%. Instrumenty finansowe w pasywach jednostek dominujących w grupie kapitałowej miały najwyższy udział, bo 84,1% w instrumentach po stronie pasywów przedsiębiorstw, których akcje notowane były na rynku regulowanym.

## Instrumenty pochodne

### Derivative instruments

Wśród badanych 1 711 podmiotów instrumenty pochodne w aktywach w końcu roku 2017 wykazało 362 podmiotów, z tego: 67 przedsiębiorstw działających samodzielnie, 54 jednostki dominujące, 168 jednostek zależnych oraz 73 dominujące i jednocześnie zależne.

**Tablica 152. Wartość instrumentów pochodnych w bilansach badanych przedsiębiorstw niefinansowych według rodzajów w 2017 r.**

Table 152. Value of derivative instruments in the balance sheets of non-financial enterprises surveyed by types in 2017

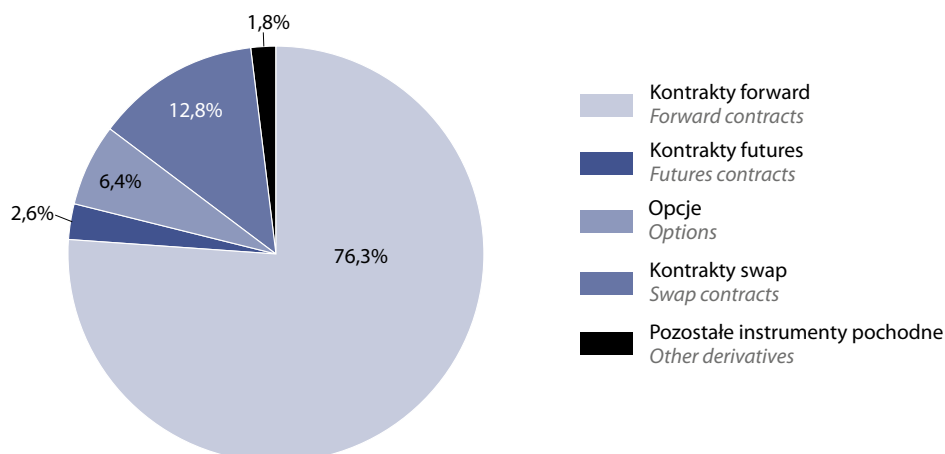
Wyszczególnienie Specification	Ogółem Total	Podmioty działające samodzielnie Entities operating independently	Jednostki dominujące w grupie kapitałowej Dominating entities in the capital group	Jednostki zależne w grupie kapitałowej Subsidiaries in the capital group	Jednostki dominujące i zależne w grupie kapitałowej Dominating and subsidiary entities in the capital group
INSTRUMENTY POCHODNE – AKTYWA DERIVATIVE INSTRUMENTS – ASSETS	7 881,2	475,9	1 831,3	4 472,7	1 101,3
kontrakty forward forward contracts	6 017,1	408,5	610,1	4 262,0	736,5
kontrakty futures futures contracts	206,2	0,0	#	91,7	#
opcje option	506,9	6,4	#	24,7	#
kontrakty swap swap contracts	1 007,0	32,3	629,6	78,0	267,2
w tym CIRS of which CIRS	277,6	19,8	164,5	1,4	91,9
pozostałe instrumenty pochodne other derivatives	143,9	28,7	75,0	16,3	24,0
INSTRUMENTY POCHODNE – PASywa DERIVATIVE INSTRUMENTS – LIABILITIES	6 334,2	383,2	886,0	4 120,3	944,7
kontrakty forward forward contracts	4 859,3	364,2	273,7	3 740,6	480,8
kontrakty futures futures contracts	304,9	#	#	215,8	57,2
opcje option	260,0	#	#	9,2	61,7
kontrakty swap swap contracts	806,0	1,4	363,5	96,9	344,2
w tym IRS of which IRS	104,6	0,4	51,8	2,7	49,6
pozostałe instrumenty pochodne other derivatives	103,9	11,4	33,9	57,8	0,8

Źródło: badania własne GUS.

Source: Statistics Poland own research.

Wartość instrumentów pochodnych wykazanych w aktywach badanych podmiotów wyniosła 7,9 mld zł, w tym największy udział miały kontrakty forward – 76,3%. Instrumenty pochodne wykazane w aktywach przedsiębiorstw działających samodzielnie odnotowano w kwocie 0,5 mld zł, w tym największy udział miały kontrakty forward – 85,8%. Natomiast dla jednostek dominujących w grupie kapitałowej wartość instrumentów pochodnych wykazanych po stronie aktywów wyniosła 1,8 mld zł, w tym największy udział miały kontrakty swap – 34,4% oraz forward – 33,5%. W jednostkach zależnych oraz dominujących i jednocześnie zależnych instrumenty pochodne w aktywach zanotowano w kwocie – odpowiednio 4,5 mld zł oraz 1,1 mld zł, w tym największy udział należał do kontraktów forward odpowiednio: 95,3% oraz 66,9%.

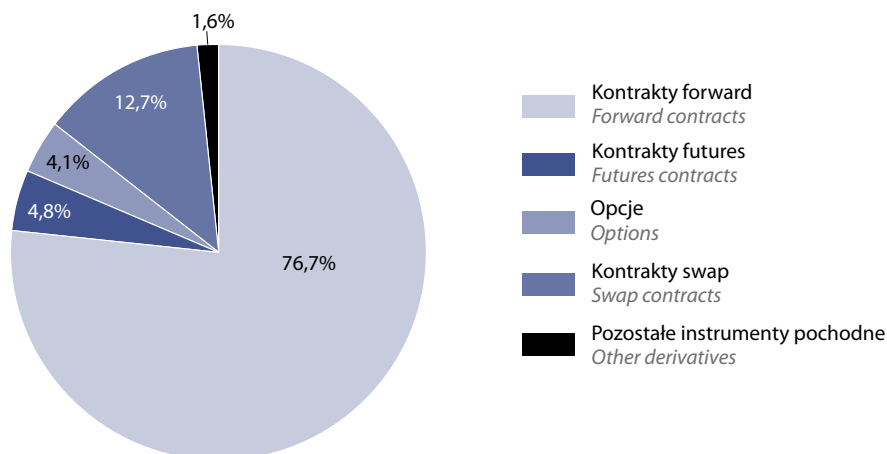
**Wykres 32. Struktura instrumentów pochodnych w aktywach badanych przedsiębiorstw niefinansowych**  
 Chart 32. Structure of derivatives in the assets of the non-financial enterprises surveyed



Źródło: badania własne GUS.  
 Source: Statistics Poland own research.

Instrumenty pochodne w pasywach w końcu roku 2017 wykazało 324 podmioty, z tego: 56 przedsiębiorstw działających samodzielnie, 61 jednostek dominujących, 148 zależnych oraz 59 dominujących i jednocześnie zależnych. Wartość instrumentów pochodnych w pasywach badanych przedsiębiorstw wyniosła 6,3 mld zł, w tym najwyższy udział, bo 76,7% należał do kontraktów forward. Instrumenty pochodne jednostek dominujących w grupie kapitałowej wykazane w pasywach zanotowano w kwocie 0,9 mld zł, w tym najwięcej stanowiły kontrakty swap – 41,0%. Natomiast w przedsiębiorstwach działających samodzielnie wartość instrumentów pochodnych w pasywach wyniosła 0,4 mld zł, w tym najwyższy udział miały kontrakty forward – 95,0%. Podobnie w jednostkach zależnych instrumenty pochodne po stronie pasywów osiągnęły wartość 4,1 mld zł, w tym najwięcej, bo 90,8% stanowiły kontrakty forward. Wartość instrumentów pochodnych w pasywach jednostek dominujących i jednocześnie zależnych wyniosła 0,9 mld zł, w tym najwyższy udział miały kontrakty forward – 50,9% oraz swap – 36,4%.

**Wykres 33. Struktura instrumentów pochodnych w pasywach badanych przedsiębiorstw niefinansowych**  
 Chart 33. Structure of derivatives in liabilities of non-financial enterprises audited



Źródło: badania własne GUS.  
 Source: Statistics Poland own research.

**Tablica 153. Instrumenty pochodne aktywa i pasywa badanych przedsiębiorstw niefinansowych według sekcji PKD w 2017 r.**

Table 153. *Derivative instruments assets and liabilities of non-financial enterprises surveyed according to NACE sections in 2017*

Wyszczególnienie <i>Specification</i>	Instrumenty pochodne – aktywa <i>Derivative instruments – assets</i>	Instrumenty pochodne – pasywa <i>Derivatives – liabilities</i>
	w mln zł	<i>in mln zł</i>
OGÓŁEM <i>TOTAL</i>	7 881,2	6334,2
Przetwórstwo przemysłowe <i>Manufacturing</i>	5 586,6	4018,7
Wytwarzanie i zaopatrywanie w energię elektryczną, gaz, parę wodną, gorącą wodę i powietrze do układów klimatyzacyjnych <i>Electricity, gas, steam and air conditioning supply</i>	1 022,5	806,8
Budownictwo <i>Construction</i>	121,3	65,2
Handel hurtowy i detaliczny; naprawa pojazdów samochodowych, włączając motocykle <i>Trade; repair of motor vehicles</i>	615,7	1048,1
Transport i gospodarka magazynowa <i>Transportation and storage</i>	73,2	87,6
Informacja i komunikacja <i>Information and communication</i>	–	116,2
Działalność w zakresie usług administrowania i działalność wspierająca <i>Administrative and support service activities</i>	16,7	24,3
Pozostałe sekcje razem <i>Other section in total</i>	445,2	167,3

Źródło: badania własne GUS.  
*Source: Statistics Poland own research.*

W podziale wg sekcji PKD najwyższy udział w instrumentach pochodnych badanych przedsiębiorstw wykazanych po stronie aktywów należał do sekcji „Przetwórstwo przemysłowe” – 56,8%. W instrumentach pochodnych wykazanych w pasywach tak samo jak w aktywach najwięcej, bo 64,1% stanowiły podmioty z sekcji „Przetwórstwo przemysłowe”.

W podmiotach o liczbie pracujących powyżej 249 osób wartość instrumentów pochodnych w aktywach wyniosła 6,8 mld zł, zaś o liczbie pracujących do 249 osób było to 1,0 mld zł. Wartość instrumentów pochodnych w pasywach w podmiotach o liczbie pracujących powyżej 249 osób wyniosła 5,2 mld zł, zaś w podmiotach o liczbie pracujących do 249 osób było to 1,1 mld zł.

**Tablica 154. Wartość instrumentów pochodnych w bilansach badanych przedsiębiorstw niefinansowych, których akcje notowane były na rynku regulowanym według rodzajów w 2017 r.**

Table 154. Value of derivative instruments in the balance sheets of the non-financial enterprises which were listed on the regulated market in 2017 according to their type

Wyszczególnienie <i>Specification</i>	Ogółem <i>Total</i>	Podmioty działające samodzielnie <i>Entities operating independently</i>	w mln zł		Jednostki dominujące i zależne w grupie kapitałowej <i>Dominating and subsidiary entities in the capital group</i>
			Jednostki dominujące w grupie kapitałowej <i>Dominating entities in the capital group</i>	Jednostki zależne w grupie kapitałowej <i>Subsidiaries in the capital group</i>	
INSTRUMENTY POCHODNE – AKTYWA <i>DERIVATIVE INSTRUMENTS – ASSETS</i>	1 947,4	#	1 688,6	#	251,3
kontrakty forward <i>forward contracts</i>	656,7	#	554,9	#	94,3
kontrakty futures <i>futures contracts</i>	103,2	#	61,1	#	42,1
Opcje <i>Option</i>	398,0	#	394,0	#	4,0
kontrakty swap <i>swap contracts</i>	735,9	#	625,1	#	110,8
w tym CIRS <i>of which CIRS</i>	256,0	#	164,5	#	91,4
pozostałe instrumenty pochodne <i>other derivatives</i>	53,6	#	53,5	#	0,1
INSTRUMENTY POCHODNE – PASywa <i>DERIVATIVE INSTRUMENTS – LIABILITIES</i>	1 114,7	#	798,3	#	316,0
kontrakty forward <i>forward contracts</i>	351,5	#	226,6	#	124,6
kontrakty futures <i>futures contracts</i>	81,9	#	31,9	#	50,0
Opcje <i>Option</i>	201,9	#	164,0	#	37,9
kontrakty swap <i>swap contracts</i>	464,0	#	361,2	#	102,7
w tym CIRS <i>of which CIRS</i>	100,2	#	51,3	#	48,8
pozostałe instrumenty pochodne <i>other derivatives</i>	15,4	#	14,7	#	0,8

Źródło: badania własne GUS.  
Source: Statistics Poland own research.

W 2017 r. przedsiębiorstwa, których akcje notowane były na rynku regulowanym wykazały instrumenty pochodne po stronie aktywów w kwocie 1,9 mld zł, czyli 24,7% wartości wszystkich instrumentów pochodnych w aktywach badanych podmiotów. Najwyższy udział instrumentów pochodnych w aktywach wśród podmiotów, których akcje notowane były na rynku regulowanym, należał do kategorii „kontrakty swap” – 37,8%. Instrumenty pochodne po stronie aktywów wygenerowane przez jednostki dominujące w grupie kapitałowej stanowiły 86,7% aktywów wszystkich podmiotów, których akcje notowane były na rynku regulowanym.

Instrumenty pochodne w pasywach podmiotów, których akcje notowane były na rynku regulowanym, zanotowano w kwocie 1,1 mld zł i stanowiły one 17,6% wartości wszystkich instrumentów pochodnych podmiotów. Najwyższy udział, bo 41,6% w instrumentach pochodnych po stronie pasywów podmiotów, których akcje notowane były na rynku regulowanym miały kontrakty swap. Instrumenty pochodne w pasywach wygenerowane przez jednostki dominujące w grupie kapitałowej stanowiły najwięcej, bo 71,6% w pasywach wszystkich podmiotów.

Wśród badanych podmiotów 495 przedsiębiorstw wykazało nowe transakcje na instrumenty pochodne zawarte w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 r. Przedsiębiorstwa te zawarły 187,8 tys. nowych transakcji na instrumenty pochodne, których wartość wyniosła 317,0 mld zł.

## Struktura zobowiązań z tytułu instrumentów finansowych według terminu wymagalności

### *Structure of requirement liabilities of financial instruments by maturity*

Na koniec 2017 r. zobowiązania z tytułu umów dotyczących operacji instrumentami finansowymi wykazało 1 167 podmiotów, z tego: 429 przedsiębiorstw działających samodzielnie, 210 jednostek dominujących w grupie kapitałowej, 344 zależne oraz 184 jednocześnie dominujące i zależne. Przedsiębiorstwa wykazały zobowiązania wymagalne w terminie z tytułu operacji instrumentami finansowymi na kwotę 280,4 mld zł. W zobowiązaniach wymagalnych najwyższy udział, bo 38,9% miały zobowiązania wymagalne w terminie powyżej 3 lat. Zobowiązania wymagalne do 1 roku włącznie oraz powyżej 1 roku do 3 lat (włącznie) stanowiły odpowiednio: 32,9% i 28,2% zobowiązań wymagalnych ogółem z tytułu operacji instrumentami finansowymi. Podmioty wykazały także zobowiązania sporne w kwocie – 3,8 mln zł i zobowiązania preterminowane w kwocie 70,0 mln zł.

**Tablica 155. Zobowiązania z tytułu umów dotyczących operacji finansowych instrumentami finansowymi i pochodnymi badanych przedsiębiorstw niefinansowych w 2017 r. według terminu wymagalności**

*Table 155. Liabilities of financial transactions with financial instruments and derivatives for non-financial enterprises surveyed in 2017 by maturity*

Wyszczególnienie <i>Specification</i>	Zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych o terminie wymagalności <i>Liabilities of financial instruments by maturity</i>		Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych o terminie wymagalności <i>Liabilities of derivatives by maturity</i>	
	liczba przedsiębiorstw <i>number of enterprises</i>	wartość <i>value</i>	liczba przedsiębiorstw <i>number of enterprises</i>	wartość <i>value</i>
		w mln zł <i>in mln zł</i>		w mln zł <i>in mln zł</i>
Zobowiązania o terminie wymagalności: <i>Liabilities by maturity:</i>	1 167	280 374,6	310	4 738,9
do 1 roku włącznie <i>up to 1 year, inclusive</i>	1 066	101 564,0	280	3 054,7
powyżej roku do trzech lat (włącznie) <i>above one to three years (inclusive)</i>	725	70 831,6	60	1 321,1
powyżej 3 lat <i>over 3 years</i>	393	107 979,0	17	363,1

Źródło: badania własne GUS.  
*Source: Statistics Poland own research.*

Zobowiązania wymagalne w terminie z tytułu operacji instrumentami pochodnymi wykazało 310 badanych podmiotów z tego: 60 przedsiębiorstw działających samodzielnie, 56 jednostek dominujących w grupie kapitałowej, 134 zależne oraz 60 jednocześnie dominujących i zależnych. Wartość tych zobowiązań wyniosła 4,7 mld zł. W zobowiązaniach wymagalnych z tytułu operacji instrumentami pochodnymi najwyższy udział,

bo 64,5% to zobowiązania do 1 roku włącznie, zobowiązania powyżej 1 roku do 3 lat (włącznie) stanowiły 27,9% a zobowiązania wymagalne powyżej 3 lat stanowiły 7,7% wszystkich zobowiązań wymagalnych z tytułu operacji instrumentami pochodnymi.

Spośród ogółu badanych podmiotów 59 wykazały utworzenie rezerw na zobowiązania z tytułu umów na instrumenty finansowe. Stan rezerw wyniósł 1,9 mld zł, zaś rezerwy z tytułu umów na instrumenty pochodne zanotowano w kwocie 0,3 mld zł.

## Zarządzanie strategiczne i zarządzanie ryzykiem

### *Strategic and risk management*

Wśród ogółu badanych 152 przedsiębiorstwa wskazały zamiar rozszerzenia zakresu wykorzystywania instrumentów finansowych. Wszystkich wskazań do rozszerzenia rodzajów instrumentów finansowych było 289 z tego: 32,2% stanowiły kredyty i pożyczki otrzymane, 19,0% – leasing finansowy, 17,0% – instrumenty pochodne, 9,0% – depozyty i pożyczki udzielone, 8,0% – obligacje, 4,8% – udziały i akcje nienotowane, 4,8% – weksle, 4,2% – inne instrumenty finansowe, 1,0% – akcje notowane.

Spośród ogółu badanych 634 podmioty w ramach zarządzania strategicznego wskazały partnerów uczestniczących w transakcjach zawieranych na rynku finansowym instrumentów pochodnych. Głównymi partnerami w zawieranych transakcjach były banki – 72,4% wskazań. Pozostali partnerzy w zawieranych transakcjach to: przedsiębiorstwa niefinansowe – 10,7% wskazań, inne przedsiębiorstwa finansowe – 7,0%, firmy brokerskie – 2,4%, giełdy 2,8%, a pozostali partnerzy 4,7%.

Na utworzenie komórki organizacyjnej do spraw zarządzania ryzykiem, w tym ryzykiem finansowym odpowiedziały 1 487 przedsiębiorstwa. Wszystkich wskazań było 6 021, ponieważ część podmiotów wykorzystuje kilka metod zarządzania ryzykiem jednocześnie, struktura wskazań była następująca: 24,3% monitoruje kondycję finansową, 22,4% nadzoruje strategię firmy, 17,3% ocenia ryzyko strategiczne, 14,7% opracowuje wizję długookresowego rozwoju, 7,6% stosuje rachunkowość zabezpieczeń, a 8,0% korzysta z usług doradztwa strategicznego firm zewnętrznych. Na utworzenie komórki organizacyjnej do spraw zarządzania ryzykiem wskazało 5,6%, w tym dla zarządzania ryzykiem finansowym było to 5,0% wskazań.

Wśród badanych, 1 330 przedsiębiorstw wskazało, że zabezpiecza się przed powstaniem ryzyka: kredytowego – 556 podmiotów, płynności – 711 podmiotów, rynkowego – 984 podmioty, ryzyka zmian regulacji prawnych – 298 przedsiębiorstw, ryzyka szkód z tytułu prowadzonej działalności i szkód losowych – 1 083 oraz innych ryzyk – 34 podmioty. W ramach zabezpieczania się przed powstaniem ryzyka rynkowego najczęściej wskazań odnotowano dla: ryzyka walutowego – 51,1%, ryzyka zmian cen surowców – 24,9% oraz ryzyka stopy procentowej – 24,0% wskazań.

## 3.4. Część ankietowa badania IF

### 3.4. *Survey part of the FI form*

W części ankietowej badania IF za 2017 r. przedsiębiorstwa oceniały współpracę z bankami, zakładami ubezpieczeń, leasingodawcami oraz firmami windykacyjnymi. Na współpracę z bankami wskazały wszystkie, czyli 1711 badanych podmiotów. Zdecydowana większość przedsiębiorstw korzystała z usług trzech i więcej banków – 56,4%. Na korzystanie z usług dwóch banków wskazało 29,1% respondentów, a jednego banku – 14,5%. W ciągu 2017 r., 113 podmiotów zmieniło bank współpracujący, za przyczynę wskazując: wysokie koszty obsługi – 26,1%, brak zaufania do banku – 7,6% oraz inne przyczyny – 66,4%.



**Tablica 156. Współpraca z bankami według statusu organizacyjnego przedsiębiorstw**

Table 156. Cooperation with banks according to the organizational status of enterprises

Wyszczególnienie <i>Specification</i>	Wskazania podmiotów <i>Indications of companies</i>		
	z jednym bankiem <i>with one bank</i>	z dwoma bankami <i>with two banks</i>	z trzema i więcej bankami <i>with three and more banks</i>
Podmioty korzystające z usług banków, z tego: <i>Entities using the services of banks, of which:</i>	248	498	965
przedsiębiorstwa działające samodzielnie <i>companies operating independently</i>	116	227	314
jednostki dominujące w grupie kapitałowej <i>dominating entities in the capital group</i>	13	47	230
jednostki zależne w grupie kapitałowej <i>subsidiaries units in the capital group</i>	100	180	244
jednostki dominujące i zależne w grupie kapitałowej <i>dominant and dependent entities in the capital group</i>	19	44	177

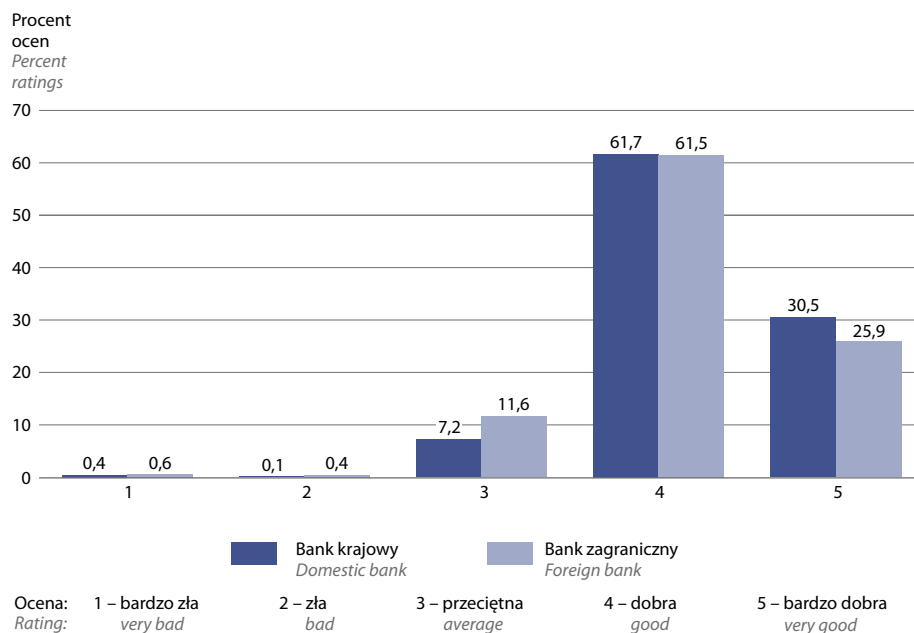
Źródło: badania własne GUS.

Source: Statistics Poland own research.

Z wypowiedzeniem umowy kredytowej przez bank spotkało się 10 podmiotów. Wypowiedzenie umowy następowało głównie w związku z zaległymi wierzytelnościami. Przedsiębiorstwa oceniły współpracę z bankami krajowymi i zagranicznymi. Wszystkich ocen było 2583 (liczba ocen jest większa od liczby badanych przedsiębiorstw, ponieważ część podmiotów współpracowała z kilkoma bankami)<sup>13</sup>, 64,3% stanowiły oceny banków krajowych, a 35,1% oceny banków zagranicznych. Określając długość współpracy ze swoim aktualnym bankiem, najczęściej przedsiębiorstw, bo 93,2% ogółu wykazało jej trwanie powyżej 3 lat, 1–3 lat współpracuje 6,2% liczby badanych, a poniżej roku – 0,6% podmiotów.

<sup>13</sup> Większa liczba ocen od liczby badanych przedsiębiorstw dotyczy, również oceny współpracy z ubezpieczycielami.

**Wykres 34. Ocena relacji przedsiębiorstw z bankami**  
 Chart 34. Evaluation of relations between enterprises and banks



Źródło: badania własne GUS.  
 Source: Statistics Poland own research.

Na współpracę z zakładami ubezpieczeń wskazało 1675 badanych podmiotów. Większość przedsiębiorstw korzystała z usług trzech i więcej ubezpieczycieli – 65,3%. Na korzystanie z usług dwóch ubezpieczycieli wskazało 20,9% respondentów, a jednego ubezpieczyciela – 13,8%.

**Tablica 157. Współpraca z ubezpieczycielami według statusu organizacyjnego przedsiębiorstw w 2017 r.**  
 Table 157. Cooperation with insurers according to the organizational status of enterprises in 2017

Wyszczególnienie Specification	z jednym ubezpieczycielem With one insurer	z dwoma ubezpieczycielami With two insurers	z trzema i więcej ubezpieczycielami With three and more insurers
Podmioty korzystające z usług ubezpieczycieli, z tego: Entities using insurers' services, of which:	231	350	1094
przedsiębiorstwa działające samodzielnie companies operating independently	118	164	356
jednostki dominujące w grupie kapitałowej dominating entities in the capital group	27	56	205
jednostki zależne w grupie kapitałowej subsidiaries units in the capital group	69	103	339
jednostki dominujące i zależne w grupie kapitałowej dominant and dependent entities in the capital group	17	27	194

Źródło: badania własne GUS.  
 Source: Statistics Poland own research.

W ciągu 2017 r. 162 respondentów wskazało na zmianę ubezpieczyciela, za główną przyczynę wskazując: wysokie składki ubezpieczeniowe – 45,8% odpowiedzi, brak odpowiedniego produktu w ofercie usług ubezpieczeniowych – 11,8% oraz inne przyczyny – 36,0%.

**Tablica 158. Roczna wartość składki w umowach ubezpieczeniowych zawartych i czynnych w 2017 r.**

Table 158. Annual premium value in insurance contracts concluded and active in 2017

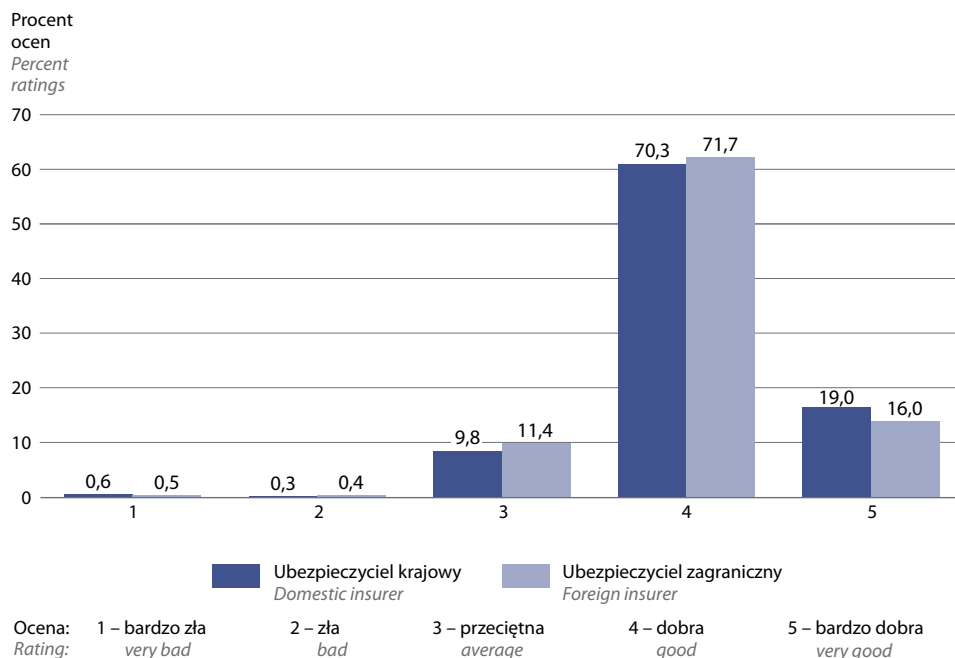
Wyszczególnienie Specification	Roczna wartość składki ubezpieczeniowej Annual value of the insurance premium	
	w mln zł in mln zł	struktura w % structure in %
OGÓŁEM, z tego: TOTAL, of which:	6 056,5	100,0
osobowe personal insurance	192,6	3,2
majątkowe property insurance	2 755,2	45,5
komunikacyjne motor insurance	922,8	15,2
finansowe financial insurance	193,7	3,2
pozostałe other	1 992,2	32,9

Źródło: badania własne GUS.  
Source: Statistics Poland own research.

Przedsiębiorstwa oceniły współpracę z ubezpieczycielami krajowymi i zagranicznymi. Wszystkich ocen było 2508, z tego: 65,9% stanowiły oceny ubezpieczycieli krajowych, a 34,1% oceny ubezpieczycieli zagranicznych.

**Wykres 35. Ocena relacji przedsiębiorstw z ubezpieczycielami**

Chart 35. Assessment of business relationships with insurers



Źródło: badania własne GUS.  
Source: Statistics Poland own research.

Długość współpracy ze swoim ubezpieczycielem na życie określiło 340 przedsiębiorstw, natomiast długość współpracy w pozostałych ubezpieczeniach osobowych i majątkowych 1674 podmiotów. Współpracę ze swoim aktualnym ubezpieczycielem na życie najwięcej, bo 79,4% podmiotów utrzymuje powyżej 3 lat, przez okres 1 – 3 lat współpracuje – 18,2%, a poniżej roku – 2,4% podmiotów. W pozostałych ubezpieczeniach osobowych i majątkowych najwięcej, bo 80,6% podmiotów współpracuje powyżej 3 lat, od 1 do 3 lat – 17,2%, a poniżej roku – 2,2% podmiotów.

Na współpracę z leasingodawcami wskazało 1111 badanych podmiotów. Większość przedsiębiorstw korzystała z usług trzech i więcej leasingodawców – 43,3%. Na korzystanie z usług dwóch leasingodawców wskazało 26,9% respondentów, a jednego leasingodawcy – 29,8%. Określając główne powody podjęcia decyzji o skorzystaniu z usług leasingowych podmioty wskazały: łatwość dostępu do usług leasingowych – 50,7% wskazań, konkurencyjne warunki umowy w porównaniu z bankami i innymi pośrednikami finansowymi – 44,7% wskazań oraz inne powody – 4,6%.

**Tablica 159. Współpraca z leasingodawcami według statusu organizacyjnego przedsiębiorstw**

Table 159. Cooperation with lessors according to the organizational status of enterprise

Wyszczególnienie <i>Specification</i>	z jednym leasingodawcą <i>With one lessor</i>	z dwoma leasingodawcami <i>With two lessors</i>	z trzema i więcej leasingodawcami <i>With three and more lessors</i>
Podmioty korzystające z usług leasingodawców, z tego: <i>Entities using the services of lessors, of which:</i>	325	316	529
przedsiębiorstwa działające samodzielnie <i>companies operating independently</i>	113	110	170
jednostki dominujące w grupie kapitałowej <i>dominating entities in the capital group</i>	38	54	134
jednostki zależne w grupie kapitałowej <i>subsidiaries units in the capital group</i>	111	110	139
jednostki dominujące i zależne w grupie kapitałowej <i>dominant and dependent entities in the capital group</i>	63	42	86

Źródło: badania własne GUS.

Source: Statistics Poland own research.

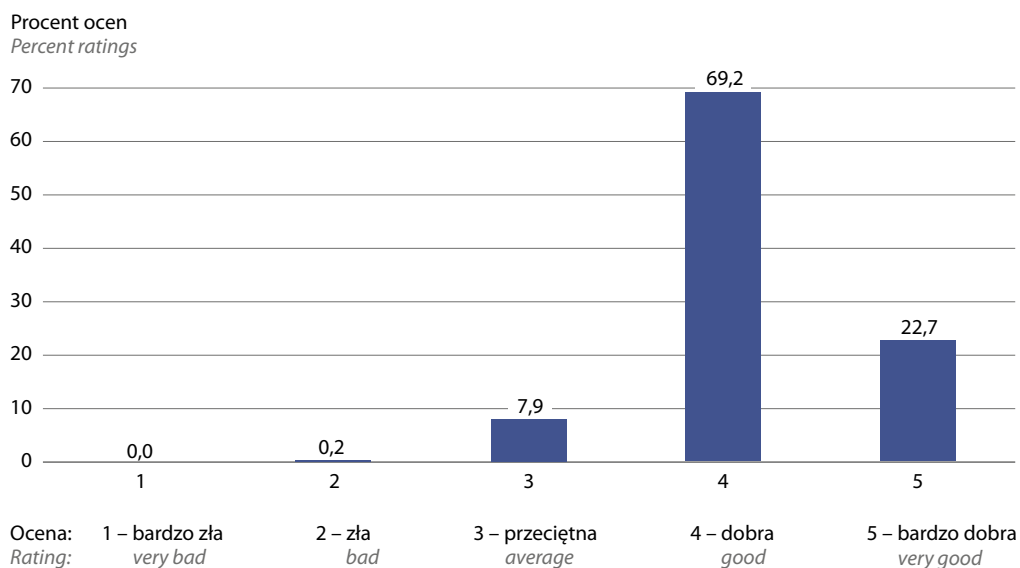
Przedsiębiorstwa współpracujące z leasingodawcami korzystają głównie z leasingu operacyjnego – 62,5% wskazań oraz z leasingu finansowego – 37,5% wskazań. Określając źródła pochodzenia przedmiotów/środków wziętych w leasing 1108 badanych podmiotów podało, że: przedmiot/środek został wyprodukowany w UE – 50,2%, wyprodukowany w Polsce – 41,1% oraz wyprodukowany poza UE – 8,7% wskazań. Najczęściej leasingowanymi przedmiotami były maszyny i urządzenia przemysłowe oraz środki transportu, które stanowiły odpowiednio 45,3% oraz 38,0% ogółu leasingowanych przedmiotów.

**Tablica 160. Przedmioty/środki wzięte w leasing w 2017 r.**Table 160. *Leased objects/assets in 2017*

Wyszczególnienie <i>Specification</i>	Wartość netto <i>The net value</i>	
	w mln zł <i>in mln zł</i>	w % <i>in %</i>
OGÓŁEM, z tego: <i>TOTAL, of which:</i>	5 519,1	100,0
środki transportu <i>means of transport</i>	3 197,8	57,9
maszyny i urządzenia przemysłowe <i>machines and industrial equipment</i>	1 604,4	29,1
komputery, sprzęt biurowy <i>omputers, office equipment</i>	166,7	3,0
nieruchomości <i>real estate</i>	317,1	5,7
inne środki <i>other assets</i>	233,2	4,2

Źródło: badania własne GUS.  
*Source: Statistics Poland own research.*

Z wypowiedzeniem umowy leasingu spotkało się 8 podmiotów. Wypowiedzenie umowy następowo głównie w związku z zaległymi ratami leasingowymi. W związku z wypowiedzeniem umowy leasingodawca uruchomił procedurę pokrycia swoich wierzytelności z zabezpieczeń wynikających z umowy z przedsiębiorstwem. Określając długość współpracy ze swoim leasingodawcą, najczęściej przedsiębiorstw, bo 68,9% wskazało jej trwanie na powyżej 3 lata, przez okres 1 – 3 lat współpracuje – 27,2%, natomiast poniżej roku – 4,0% podmiotów. Przedsiębiorstwa oceniły współpracę z leasingodawcami, wszystkich ocen było 1 111.

**Wykres 36. Ocena relacji przedsiębiorstw z leasingodawcami**Chart 36. *Evaluation of relations between enterprises and lessors*

Źródło: badania własne GUS.  
*Source: Statistics Poland own research.*

W badaniu 1 085 podmiotów wskazało na prowadzenie windykacji zagrożonych należności, z tego część prowadziła proces windykacji w różnych formach (stąd liczba wskazań 1 382). Najwięcej podmiotów<sup>14</sup> windykację prowadziło samodzielnie – 91,2%, na podstawie umowy z firmą windykacyjną – 30,2%, a pozostałe podmioty, tj. 6,0% sprzedawały wierzytelności.

**Tablica 161. Windykacja zagrożonych należności według statusu organizacyjnego przedsiębiorstw**

Table 161. Debt collection of impaired receivables according to the organizational status of enterprises

Wyszczególnienie <i>Specification</i>	Liczba wskazań przedsiębiorstw prowadzących windykację: <i>Number of indications of enterprises conducting debt collection:</i>		
	samodzielnie <i>independently</i>	na podstawie umowy z firmą windykacyjną <i>based on agreement with a debt collection company</i>	sprzedaż wierzytelności <i>debts sale</i>
OGÓŁEM, z tego: <i>TOTAL, of which:</i>	989	328	65
przedsiębiorstwa działające samodzielnie <i>companies operating independently</i>	342	89	9
jednostki dominujące w grupie kapitałowej <i>dominating entities in the capital group</i>	200	70	20
jednostki zależne w grupie kapitałowej <i>subsidiaries units in the capital group</i>	267	93	15
jednostki dominujące i zależne w grupie kapitałowej <i>dominant and dependent entities in the capital group</i>	63	42	86

Źródło: badania własne GUS.  
*Source: Statistics Poland own research.*

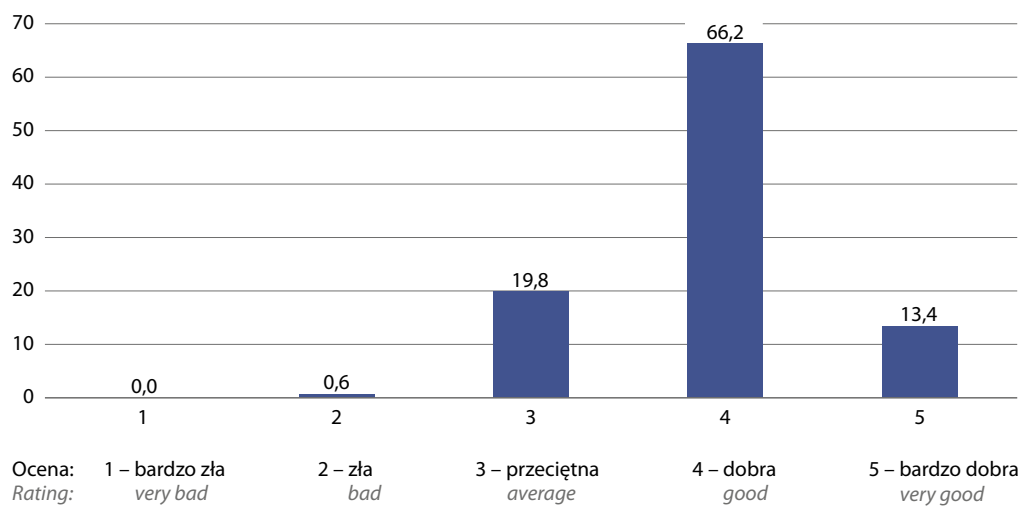
Wśród badanych podmiotów 989 przedsiębiorstw, które prowadziły windykację samodzielnie, stosowało kilka metod polubownych i sądowych jednocześnie w celu odzyskania wierzytelności. Windykacja polubowna polegała na: wysłaniu do dłużników pism nakłaniających do spłacenia zadłużenia – 31,6% wskazań, monitowaniu telefonicznym – 29,8%, wezwaniu do zapłaty z ostrzeżeniem o zamiarze podjęcia stosownych kroków egzekucyjnych celem wpisania dłużnika do Rejestru Dłużników Biura Informacji Gospodarczej – 18,6% oraz spotkaniach i mediacji z dłużnikiem – 19,9%. Podmioty prowadzące windykację sądową wskazały na: uzyskanie wyroku sądowego lub nakazu zapłaty – 51,8% i egzekucję komorniczą – 45,1% oraz inne metody – 3,0%.

W celu odzyskania wierzytelności 195 przedsiębiorstw zawarło umowy z jedną firmą windykacyjną, zaś 80 z dwiema firmami, a 53 podmioty z trzema i więcej firmami windykacyjnymi. Główne przyczyny, które zadecydowały o podjęciu decyzji o skorzystaniu z usług firm windykacyjnych to: niespłacanie przez dłużnika zaciągniętych zobowiązań pieniężnych – 44,5%, niedoprowadzająca do odzyskania wierzytelności samodzielnie prowadzona windykacja – 37,1%, niezrealizowany nakaz sądowy – 12,5% oraz inne powody – 5,8%. Podmioty w liczbie 840, które prowadziły windykację samodzielnie wykazały 50,0 mld zł odzyskanych wierzytelności, natomiast podmioty prowadzące windykację na podstawie umowy z firmą windykacyjną, wykazały 2,3 mld zł odzyskanych wierzytelności w 2017 r.

Na zmianę firmy windykacyjnej w ciągu ostatniego roku wskazało 60 podmiotów, za główną przyczynę uznając: zbyt małą skuteczność w odzyskiwaniu wierzytelności – 32,9%, zbyt wysokie opłaty pobierane przez firmę windykacyjną – 30,1% oraz zbyt długi czas odzyskiwania wierzytelności – 13,7%. Przedsiębiorstwa oceniły współpracę z firmami windykacyjnymi, wszystkich ocen było 328. Długość współpracy z firmą windykacyjną określiło 328 przedsiębiorstw. Najwięcej, bo 80,8% podmiotów utrzymywało tę współpracę powyżej 3 lat, od 1 do 3 lat – 15,5%, a poniżej roku – 3,7% przedsiębiorstw korzystających z usług windykacji.

<sup>14</sup> Z uwagi na fakt, że jeden podmiot może prowadzić windykację w kilku formach udziały odpowiedzi nie składają się do 100%.

**Wykres 37. Ocena relacji przedsiębiorstw z firmami windykacyjnymi**  
Chart 37. Assessment of business relations with debt collection companies



Źródło: badania własne GUS.  
Source: Statistics Poland own research.

## BIBLIOGRAFIA

### BIBLIOGRAPHY

EBC, *Raport roczny 2017 r.*, (2018), Frankfurt.

Eurofinance, *Annual Survey 2017*.

GPW, *Rocznik Giełdowy 2017*, (2018), Warszawa.

GUS, *Informacja Głównego Urzędu Statystycznego w sprawie skorygowanego szacunku produktu krajowego brutto za 2017 rok*, (2018), Warszawa.

GUS, *Sytuacja makroekonomiczna w Polsce na tle procesów w gospodarce światowej w 2017 r.*, (2018), Warszawa.

MFW, *World Economic Outlook*, Kwiecień (2018), Waszyngton.

NBP, *Raport roczny 2017. Płynność sektora bankowego Instrumenty polityki pieniężnej NBP*, (2018), Warszawa.

NBP, *Sprawozdanie z wykonania założeń polityki pieniężnej na rok 2017*, (2018), Warszawa.

NBP, *Rozwój systemu finansowego w Polsce w 2017 r.*, (2018), Warszawa.

## Spis baz danych

### List of databases

Eurostat data

EBC, Raport roczny, ankes statystyczny

[euf.eu.com/factoring-turnover-in-eu-data.html](http://euf.eu.com/factoring-turnover-in-eu-data.html)

Factoring and Commercial Finance

FCI database

GPW, Rocznik giełdowy

KE (DG ECFIN), badania koniunktury gospodarczej,

Leaseurope, EU Federation

MFW, World Economic Outlook, database

NBP, Raport o stabilności systemu finansowego

Trade&receivables finance platform