

VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES

THE KEY TO MOBILITY

VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES
POLSKA SP. Z O.O.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy od 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 r.

Warszawa, 11 kwietnia 2024 r.

SPIS TREŚCI

Sprawozdanie z całkowitych dochodów	4
Sprawozdanie z sytuacji finansowej	5
Zestawienie zmian w kapitale własnym	7
Rachunek przepływów pieniężnych	8
Zasady polityki rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające	10
1. Informacje ogólne o Spółce	10
2. Informacje o sprawozdaniu finansowym	11
3. Ważniejsze zasady rachunkowości	16
Dodatkowe informacje i objaśnienia	33
1. Rzeczowe aktywa trwałe – zmiany w ciągu roku obrotowego	34
2. Środki trwałe oddane w leasing operacyjny	36
3. Wartości niematerialne – zmiany w ciągu roku obrotowego	38
4. Zapasy	39
5. Leasing	39
6. Należności z tytułu dostaw i usług	44
7. Pozostałe aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	45
8. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	46
9. Pozostałe aktywa niefinansowe	46
10. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	46
11. Kapitały	47
12. Rezerwy – zmiany w ciągu roku obrotowego	47
13. Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	48
14. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	49
15. Zobowiązania z tytułu sekurytyzacji aktywów	50
16. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania niefinansowe	51
17. Przychody z tytułu leasingu	52
18. Amortyzacja aktywów oddanych w leasing operacyjny, rzeczowego majątku trwałego, nieruchomości inwestycyjnych oraz wartości niematerialnych	52
19. Pozostałe koszty związane z umowami leasingu	52
20. Koszty administracyjne	53
21. Pozostałe przychody operacyjne	53
22. Pozostałe koszty operacyjne	54
23. Koszty i przychody finansowe	54

24. Podatek dochodowy.....	55
25. Podatek dochodowy odroczony	55
26. Informacje dodatkowe do sprawozdania z przepływów pieniężnych	56
27. Zobowiązania warunkowe	57
28. Sekurytyzacja portfela leasingowego Spółki	58
29. Aktywa na ktrych ustanowiono zabezpieczenia lub o ograniczonej możliwości deponowania	59
30. Wartość godziwa	59
31. Informacje o zmianach w klasyfikacji aktywów finansowych.....	61
32. Konsolidacja	61
33. Zdarzenia po dniu bilansowym.....	61
34. Zatrudnienie	61
35. Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej.....	61
36. Transakcje z wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorujących.....	61
37. Transakcje z jednostkami powiązаныmi.....	62
38. Wynagrodzenie firmy audytorskiej.....	66
39. Cele i zasady zarządzania ryzykiem wynikającym z instrumentów finansowych	66
40. Zmiany zasad(polityki) rachunkowości.....	84

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

tys. zł	Dodatkowe informacje	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2022 - 31.12.2022
Przychody z tytułu leasingu finansowego	17	732 262	532 471
- w tym przychody odsetek obliczonych przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej		731 763	532 095
Przychody z tytułu leasingu operacyjnego	17	1 721 093	1 483 796
Pozostałe przychody związane z umowami leasingu	17	1 865 843	1 442 091
Amortyzacja aktywów oddanych w leasing operacyjny	18	-1 073 946	-992 004
Amortyzacja oraz korekty rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych	18	-23 090	-21 413
Pozostałe koszty związane z umowami leasingu	19	-1 616 579	-1 178 263
Koszty administracyjne	20	-313 981	-271 892
Wynik ze sprzedaży		1 291 602	994 786
Pozostałe przychody operacyjne	21	134 650	108 099
Pozostałe koszty operacyjne	22	-164 716	-127 750
- tym odpisy netto na oczekiwane straty kredytowe		-155 221	-120 810
Wynik z działalności operacyjnej		1 261 536	975 135
Przychody finansowe	23	26 382	0
Koszty finansowe	23	-866 443	-589 543
Wynik brutto		421 475	385 592
Podatek dochodowy	24	-84 251	-81 407
Wynik netto w roku obrotowym		337 224	304 185
Inne dochody całkowite (jeśli występują)		0	0
Dochody całkowite netto ogółem		337 224	304 185

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

tys. zł	Dodatkowe informacje	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2022 - 31.12.2022
AKTYWA			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10	331 605	141 266
Należności z tytułu leasingu finansowego	5	7 937 943	6 315 600
Należności z tytułu leasingu operacyjnego		70 463	52 017
Należności z tytułu dostaw i usług	6	114 974	84 300
Pozostałe aktywa finansowe wyliczone w zamortyzowanym koszcie	7	257 469	22 675
Pozostałe aktywa finansowe wyliczone w wartości godziwej	8	134 140	-
Rzeczowe aktywa trwałe, w tym:	1	6 658 675	6 282 079
- środki transportu oddane w leasing operacyjny		6 603 177	6 228 411
Wartości niematerialne	3	14 247	8 185
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	25	749 299	776 020
Zapasy	4	139 179	123 627
Pozostałe aktywa niefinansowe	9	297 413	233 055
AKTYWA RAZEM		16 705 407	14 038 824

Sprawozdanie z sytuacji finansowej (cd.)

tys. zł	Dodatkowe informacje	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2022 - 31.12.2022
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	13	7 998 650	7 291 090
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	14	2 753 463	2 822 836
Zobowiązania z tytułu sekurytyzacji aktywów	15	1 816 636	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	16	246 258	127 925
Zobowiązania wobec udziałowców			0
Pozostałe zobowiązania	16	1 608 330	1 522 746
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	24	31 750	56 215
Rezerwy	12	3 757	4 574
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	25	0	0
ZOBOWIĄZANIA RAZEM		14 458 844	11 825 386
KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał podstawowy		180	180
Kapitał zapasowy		1 909 159	1 909 073
Pozostałe kapitały		0	-
Niepodzielony wynik finansowy		0	0
Wynik bieżącego okresu		337 224	304 185
KAPITAŁ WŁASNY RAZEM	11	2 246 563	2 213 438
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM		16 705 407	14 038 824

Zestawienie zmian w kapitale własnym

tys. zł	Dodatkowe informacje	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik bieżącego okresu	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2023 r.		180	1 909 073	0	304 185	2 213 438
Wynik bieżącego okresu		0	0	0	337 224	337 224
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych		0	85	304 100	-304 185	0
Wypłacone dywidendy		0	0	-304 100	0	-304 100
Emisja udziałów		0	0	0	0	0
Saldo na dzień 31.12.2023 r.	11	180	1 909 159	0	337 224	2 246 563
Saldo na dzień 01.01.2022 r.		180	1 599 926	-9 216	318 363	1 909 253
Wynik bieżącego okresu		0	0	0	304 185	304 185
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych		0	309 147	9 216	-318 363	0
Wypłacone dywidendy		0	0	0	0	0
Emisja udziałów		0	0	0	0	0
Saldo na dzień 31.12.2022 r.	11	180	1 909 073	0	304 185	2 213 438

Rachunek przepływów pieniężnych

tys. zł	Dodatkowe informacje	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2022 - 31.12.2022
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk(strata) netto		337 224	304 185
Korekty razem		2 031 796	1 504 450
Amortyzacja	18	1 097 036	1 013 417
(Zyski)/Straty z tytułu różnic kursowych		-765	116
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		999 867	583 089
(Zysk)/Strata z działalności inwestycyjnej		-66 597	-68 221
Podatek dochodowy		84 251	81 407
Podatek dochodowy zapłacony		-81 996	-105 358
Zmiany stanu aktywów i pasywów z tytułu działalności operacyjnej, w tym:		-1 647 881	-228 819
Zmiana stanu należności z tytułu leasingu		-1 640 790	-354 090
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług	6	-30 674	-23 257
Zmiana stanu pozostałych aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie		-234 793	-1 526
Zmiana stanu zapasów	4	-15 552	-69 429
Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej		-138	-
Zmiana stanu rezerw		-817	-2 175
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		155 672	90 663
Inne korekty		119 211	130 995
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej, razem		721 139	1 579 816
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy		1 185 215	839 238
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		1 161 420	839 238
Z aktywów finansowych		23 795	0
Wydatki		-2 801 571	-2 699 401
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		-2 801 571	-2 699 401
Nabycie aktywów finansowych		0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, razem		-1 616 356	-1 860 163

Rachunek przepływów pieniężnych (CD.)

tys. zł	Dodatkowe informacje	01.01.2023-31.12.2023	01.01.2022-31.12.2022
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy		29 981 047	24 378 345
Wpływy z otrzymanych kredytów	26	26 288 958	23 589 345
Wpływy z emisji dłużnych papierów wartościowych	14	1 935 000	789 000
Wpływy z tytułu sekurytyzacji aktywów		1 757 089	-
Wydatki		-28 895 491	-24 053 399
Splaty kredytów	26	-25 591 354	-22 760 899
Odsetki	26	-717 362	-503 305
Koszty sekurytyzacji aktywów		-267 477	-
Wykup dłużnych papierów wartościowych	14	-2 005 000	-780 000
Wypływy z tytułu leasingu	5	-10 198	-9 195
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz udziałowców Spółki		-304 100	0
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej, razem		1 085 556	324 946
Przepływy pieniężne netto, razem		190 339	44 599
Środki pieniężne na początek okresu		141 266	96 667
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym		190 339	44 599
- przepływy pieniężne netto		190 339	44 599
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym		331 605	141 266
- o ograniczonej możliwości dysponowania	29	28 539	0

Zasady polityki rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające

1. Informacje ogólne o Spółce

- a) Jednostką sporządzającą sprawozdanie finansowe jest Volkswagen Financial Services Polska Sp. z o.o. [„Spółka”, „VWFS Polska”, „VWFS Polska Sp. z o.o.”] powstała w 2019 r., wchodząca w skład grupy kapitałowej Volkswagen Financial Services AG [„VWFS AG”], której jednostką dominującą najwyższego szczebla jest Volkswagen AG [„VW AG”]. Bezpośrednim udziałowcem VWFS Polska Sp. z o.o. jest Volkswagen Finance Overseas B.V.. Siedziba VWFS Polska Sp. z o.o. mieści się w Warszawie pod adresem: Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa.

W roku 2023 Spółka rozpoczęła program sekurytyzacji wierzytelności z udziałem spółki celowej odpiser Poland DAC z siedzibą w Dublinie (Irlandia).

- b) Spółka jest zarejestrowana w Polsce i wpisana jest do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000803746. Wpisu dokonał Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 12 września 2019 roku. Spółce nadano numer statystyczny REGON 384356191.
- c) Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest leasing pojazdów mechanicznych, wynajem i dzierżawa samochodów osobowych i furgonetek, pozostałych maszyn i urządzeń oraz leasing finansowy.
- d) Czas trwania działalności Spółki jest nieograniczony.
- e) Spółka posiada jednostkę zależną.

VCL Master Poland DAC powstała w 2021 roku z siedzibą w Dublinie (Irlandia) jest spółką celową powołaną do obsługi sekurytyzacji wierzytelności leasingowych.

Korzystając z zapisów MSSF 10.4 Spółka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego, ponieważ VCL Master Poland DAC jest konsolidowana przez podmioty dominujący nad VWFS Polska. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na wyższym szczeblu sporządza Volkswagen Financial Services AG i jest dostępne w lokalizacji : www.vwfs.com/en/investor-relations/volkswagen-financial-services-ag.html

Skonsolidowane sprawozdanie Finansowe Volkswagen Financial Services AG jest przedkładane w KRS zgodnie z wymaganiami artykułu 56 ustęp 2 Ustawy o Rachunkowości

- f) W okresie obrotowym członkami Zarządu Spółki byli:

- Mikołaj Woźniak – Prezes Zarządu od dnia 17 grudnia 2019 r.
- Jarosław Stepaniuk – Członek Zarządu od dnia 29 sierpnia 2019 r.

Na dzień 31 grudnia 2023 r. w skład Zarządu Spółki wchodzili:

- Mikołaj Woźniak – Prezes Zarządu
- Jarosław Stepaniuk – Członek Zarządu

g) Skład Rady Nadzorczej Spółki w okresie od 1 stycznia 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku

- Jens Legenbauer
- Pavel Solc
- Marcus Graefe - Członek Rady od 1 maja 2023
- Gavin Zhong - Członek Rady do 30 kwietnia 2023

2. Informacje o sprawozdaniu finansowym

- a) Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.
- b) Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w niezmińszonym istotnie zakresie w dającej się przewidzieć przyszłości oraz niewystępowania okoliczności wskazujących na zagrożenie dla kontynuowania działalności.
- c) Jednostkowe Sprawozdanie finansowe Volkswagen Financial Services Polska Sp. z o.o. zostało sporządzone za rok obrotowy rozpoczęty w dniu 01.01.2023 r. a zakończony w dniu 31.12.2023 r.
- d) Sprawozdanie finansowe jest zaprezentowane w tysiącach polskich złotych (tys. zł), który jest walutą prezentacji i funkcjonalną Spółki. Szczegółowe informacje o zastosowanym do wyceny kursie zaprezentowano w notcie [39].
- e) Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki w dniu 11 kwietnia 2023r.
- f) Poniżej przedstawiono informacje o standardach, interpretacjach i poprawkach do opublikowanych Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zastosowanych po raz pierwszy w danym roku obrotowym oraz informacje o standardach rachunkowości jeszcze nieobowiązujących.

I. Standardy, interpretacje i poprawki do opublikowanych standardów rachunkowości zastosowanych po raz pierwszy w danym okresie sprawozdawczym

W niniejszym sprawozdaniu finansowym uwzględniono zmiany do standardów i nowe interpretacje zatwierdzone przez UE i obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się od dnia 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie.

Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie w świetle przepisów Unii Europejskiej.

II. Standardy, interpretacje i poprawki do opublikowanych standardów rachunkowości, które zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i zostały zatwierdzone przez UE, ale nie weszły jeszcze w życie

- Zmiany do MSR 1: Prezentacja sprawozdań finansowych – Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe, Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe – odroczenie daty wejścia w życie oraz Zobowiązania długoterminowe zawierające klauzule umowne (opublikowano odpowiednio dnia 23 stycznia 2020 roku, 15 lipca 2020 roku oraz 31 października 2022 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 roku lub później;
- Zmiana do MSSF 16 Leasing: Zobowiązanie leasingowe w transakcji sprzedaży i leasingu zwrotnego (opublikowano dnia 22 września 2022 roku) – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 roku lub później;

III. Nowe standardy, interpretacje i poprawki do opublikowanych standardów rachunkowości, które zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i oczekują na zatwierdzenie przez UE

- MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku)
Zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28: Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014 roku).
Prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony;
- Zmiany do MSR 7: Sprawozdanie z przepływów pieniężnych i MSSF 7: Instrumenty finansowe: Ujawnianie informacji: Umowy finansowania zobowiązań wobec dostawców (opublikowano dnia 25 maja 2023 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 lub później;
- Zmiany do MSR 21: Skutki zmian kursów wymiany walut obcych: Brak możliwości wymiany walut (opublikowano dnia 15 sierpnia 2023 roku) – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2025 roku lub później

Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Daty stosowania standardów w Unii Europejskiej mogą różnić się od dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez Unię Europejską.

Ocena wpływu zastosowania nowego standardu oraz ocena wpływu zastosowania nowych standardów, które dopiero zaczną obowiązywać.

Według szacunków Spółki, wyżej wymienione nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Spółkę na dzień bilansowy. Spółka planuje ich zastosowanie w terminach podanych w określonych standardach i interpretacjach (bez wcześniejszego zastosowania), o ile zostaną zatwierdzone przez Unię Europejską.

g) Porównywalność danych finansowych za rok poprzedzający z danymi finansowymi za rok obrotowy

Dane porównawcze obejmują poprzedni rok obrotowy rozpoczęty w dniu 01.01.2022 r. a zakończony w dniu 31.12.2022 r

h) Wartości szacunkowe

Sporządzanie sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, w szczególności ustalenie wartości bilansowej aktywów i zobowiązań, której nie da się określić w jednoznaczny sposób, wymaga od kierownictwa Spółki dokonywania subiektywnych ocen, przyjęcia pewnych założeń i szacunków wpływających na stosowane zasady rachunkowości oraz na prezentowane kwoty w sprawozdaniu finansowym. Szacunki i założenia dokonywane są przez kierownictwo na podstawie posiadanych danych historycznych oraz innych dostępnych czynników uznanych za właściwe dla tych pozycji.

W szczególności ustalenie wartości bilansowych niektórych aktywów i zobowiązań na datę bilansową wymaga oszacowania wpływu niepewnych przyszłych zdarzeń na te pozycje. Szacunki dotyczące tego wpływu (dokonywane na datę bilansową) odzwierciedlają warunki panujące na rynku w tych datach, m.in.: kursy wymiany, ceny rynkowe, stopy procentowe.

Pomimo faktu, że ustalenia wartości szacunkowych dokonywane są według najlepszej wiedzy Spółki odnośnie bieżących warunków, mogą wystąpić pewne różnice pomiędzy szacunkami a wartościami rzeczywistymi.

Szacunki i założenia są na bieżąco weryfikowane, a zmiany w szacunkach księgowych są ujęte prospektywnie począwszy od okresu, w którym dokonano zmiany szacunku.

Główne założenia i subiektywne oceny przyjęte przy dokonywaniu szacunków odnoszą się głównie do wyznaczenia:

Klasyfikacji umów leasingowych (spółka jako leasingodawca)

Spółka jako leasingodawca dokonuje klasyfikacji leasingu jako operacyjnego lub finansowego w oparciu o ocenę, w jakim zakresie ryzyko i korzyści z tytułu posiadania przedmiotu leasingu przypadają w udziale leasingodawcy, a w jakim leasingobiorcy. Ocena ta opiera się na treści ekonomicznej każdej transakcji.

Utraty wartości należności z tytułu umów leasingowych

Spółka przeprowadza przegląd swojego portfela umów leasingowych pod kątem oczekiwanych strat kredytowych przynajmniej raz na miesiąc. Aby oszacować oczekiwane straty kredytowe Spółka ocenia, czy istnieją jakiegokolwiek dane wskazujące na możliwe do zmierzenia zmniejszenie szacowanych przepływów pieniężnych dotyczących portfela umów leasingowych, zanim to zmniejszenie będzie można przyporządkować do konkretnej umowy.

Stosowane są dwie metody szacowania: oparta na parametrach wyliczanych na bazie strat notowanych historycznie dla podobnych grup przedmiotów finansowania i podobnych grup klientów oraz oparta na wartości wycen zewnętrznych i szacunków wewnętrznych jednostki merytorycznej w Spółce.

Spółka szacuje potencjalne odzyski z przedmiotów finansowania ustalając w ten sposób przepływ na podstawie spodziewanego procentowego odzysku z przedmiotu w przypadku sprzedaży oraz na podstawie prawdopodobieństwa sprzedaży.

Oba parametry kalkulowane są na podstawie historycznych odzysków.

Przyjęty model polega na dyskontowaniu przepływów pieniężnych, skorygowanych o wyniki oceny możliwości zbycia przyjętych zabezpieczeń, koszty windykacji, płynność rynku i koszt pieniądza w czasie.

W Spółce przeprowadzana jest także ocena wpływu zmiany parametrów przyjętych do wyliczania odpisów aktualizujących wartość należności z tytułu leasingu na wynik finansowy Spółki, gdzie PD oznacza prawdopodobieństwo wystąpienia utraty wartości, a LGD oczekiwaną wysokość straty na kontrakcie w przypadku wystąpienia utraty wartości. W roku 2021 wdrożony został nowy model stosowania wartości parametru LGD w postaci drzewa decyzyjnego, który zastąpił dotychczasowy model bazujący na średnim LGD.

Założenia przyjęte do oszacowania utraty wartości należności z tytułu umów leasingu finansowego i wyjaśniające przesłanki dlaczego Spółka nie rozpoznaje SICR (significant increase in credit risk) zostały zaprezentowane szczegółowo w notach 5 i 39.

Opis wpływu czynników makroekonomicznych zaprezentowano w ważniejszych zasadach rachunkowości odnośnie aktywów finansowych.

Okresu użytkowania rzeczowych aktywów trwałych i pozostałych wartości niematerialnych.

W celu wyliczenia kosztów amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych Spółka określa przewidywany okres użytkowania danego składnika aktywów. Przy szacowaniu długości okresu użytkowania uwzględniane są między innymi:

- oczekiwane zużycie fizyczne i wykorzystanie składnika aktywów szacowane w oparciu o dotychczasowe przeciętne okresy użytkowania, które odzwierciedlają tempo zużycia fizycznego, oraz intensywność wykorzystania, itp.,
- tempo postępu techniczno-ekonomicznego,
- możliwe ograniczenia czasu używania środka trwałego,
- utrata przydatności,
- przewidywana przy likwidacji cenę sprzedaży netto istotnej pozostałości środka trwałego,
- inne okoliczności mające wpływ na okres użytkowania tego rodzaju aktywów (np. prawne).

Przyjęte metody amortyzacji oraz okres użytkowania środków trwałych weryfikowane są przynajmniej raz w roku. Stosowane okresy amortyzacyjne zostały wskazane w Rozdziale 3

Utraty wartości aktywów trwałych i wartości niematerialnych

Spółka dokonuje systematycznych przeglądów (na koniec każdego miesiąca), czy w badanym okresie nie wystąpiły przesłanki utraty wartości środków trwałych. Jeśli wystąpiły takie przesłanki, ustalana jest wartość odzyskiwalna tych aktywów. Wartość odzyskiwalna jest wyższą z dwóch wartości: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży i wartości użytkowej. Wartość godziwa aktywów szacowana jest w oparciu o dostępne dane rynkowe lub wyceny dokonywane przez niezależnych rzeczoznawców. Wartość użytkowa szacowana jest natomiast na podstawie przyjętych założeń w zakresie m.in. przyszłych przepływów pieniężnych możliwych do uzyskania z danego składnika aktywów.

Składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa z tytułu podatku odroczonego są wyceniane przy zastosowaniu stawek podatkowych, które będą stosowane na moment przewidywanego zrealizowania składnika aktywów, przyjmując za podstawę przepisy podatkowe, które obowiązywały na dzień bilansowy. Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

W szczególności szacunek ten został wykonany w oparciu o prognozowane wyniki podatkowe na lata kolejne. Pogorszenie lub polepszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości może mieć wpływ na poziom oszacowanego składnika aktywów. W ocenie Spółki, w oparciu o dokonane szacunki oraz przyjęte realne założenia leżące u podstaw przygotowanych prognoz, na chwilę sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie istnieje znaczące ryzyko niezrealizowania aktywa z tytułu podatku odroczonego.

Tworzenia rezerw na zobowiązania (np. rezerw zależnych od przyszłych wyników toczących się postępowań sądowych)

Rezerwy tworzone są na pewne lub w dużym stopniu prawdopodobne przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować. Rezerwy są tworzone w wysokości nominalnej lub zdyskontowanej przewidywanego wypływu środków, przedstawiających korzyści ekonomiczne. Rezerwy te zaliczane są odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów działalności operacyjnej.

Zasady ujmowania i wyłączenia ze sprawozdania z sytuacji finansowej

Spółka ujmuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej składnik aktywów lub zobowiązanie finansowe w przypadku, gdy staje się stroną umowy takiego instrumentu.

Spółka wyłącza składnik aktywów finansowych ze sprawozdania z sytuacji finansowej w momencie, gdy:

- wygasają umowne prawa do przepływów pieniężnych ze składnika aktywów finansowych;
- Spółka przenosi umowne prawa do otrzymania przepływów pieniężnych ze składnika aktywów finansowych.

Przeniesienie ma miejsce gdy:

- w transakcji, w której Spółka przenosi zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści związane ze składnikiem aktywów finansowych

lub

- zatrzymuje umowne prawa do otrzymania przepływów pieniężnych ze składnika aktywów finansowych, ale przyjmuje umowny obowiązek przekazania tych przepływów innemu podmiotowi.

3. Ważniejsze zasady rachunkowości

a) Rzeczowe aktywa trwałe oraz środki trwałe oddane w leasing operacyjny

Rzeczowe aktywa trwałe to środki trwałe kontrolowane przez jednostkę, kompletne i zdadne do użytku, przeznaczone na potrzeby własne lub oddane do używania innym podmiotom w leasingu operacyjnym (zgodnie z MSSF 16) o przewidywanym okresie użyteczności dłuższym niż rok.

Środki trwałe wycenia się według kosztu historycznego (ceny nabycia) lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Koszt historyczny uwzględnia wydatki bezpośrednio związane z nabyciem i przystosowaniem do używania lub wytworzeniem danych aktywów.

Późniejsze nakłady odnoszące się do pozycji aktywów trwałych są dodawane do wartości bilansowej składnika aktywów lub ujmuje się je, jako odrębny składnik aktywów o ile jest prawdopodobne, że uzyska się przyszłe korzyści ekonomiczne, które przewyższą korzyści możliwe do osiągnięcia w ramach pierwotnie oszacowanych korzyści uzyskiwanych z już posiadanego składnika aktywów.

Wszelkie pozostałe wydatki na remonty i konserwacje odnoszone są do rachunku zysków i strat w okresie, w którym je poniesiono.

Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Test na utratę wartości środków trwałych w budowie przeprowadzany jest minimum raz w roku.

W celu ustalenia czy nastąpiła utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych Spółka stosuje MSR 36. Spółka dokonuje systematycznych przeglądów (na koniec każdego miesiąca) czy w badanym okresie nie wystąpiły przesłanki utraty wartości środków trwałych. Jeśli wystąpiły takie przesłanki, ustalana jest wartość odzyskiwalna tych aktywów. Wartość odzyskiwalna jest wyższą z dwóch wartości: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży i wartości użytkowej.

W przypadku zmian technologii produkcji, przeznaczenia do likwidacji, wycofania z używania lub innych przyczyn powodujących trwałą utratę wartości środka trwałego dokonywany jest odpis aktualizujący ich wartość w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych, w okresie, którego dotyczy jeżeli wartość księgowa składnika rzeczowych aktywów trwałych przekracza jego wartość odzyskiwalną.

W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu z tytułu trwałej utraty wartości składników środków trwałych, równowartość całości lub odpowiedniej części uprzednio dokonanego odpisu aktualizującego zwiększa wartość danego składnika aktywów i podlega zaliczeniu odpowiednio do pozostałych przychodów operacyjnych. Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości może być odwrócony, ale tylko do takiego poziomu, aby wartość księgowa składnika aktywów nie przekroczyła wartości księgowej, którą miałby ten składnik aktywów (po pomniejszeniu o kwotę amortyzacji), jeżeli nie zostałyby ujęte odpisy aktualizujący z tytułu utraty wartości.

Amortyzacja składnika aktywów rozpoczyna się od pierwszego dnia miesiąca, następującego po miesiącu, w którym został on przyjęty do ewidencji, tj., gdy znajduje się w miejscu użytkowania i warunkach przydatności, która jest zgodna z jego zamierzonym wykorzystaniem. Amortyzacji podlega wartość początkowa pomniejszona o wartość krańcową

Amortyzacja dokonywana jest metodą liniową. Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych. Poprawność przyjętych okresów oraz stawek amortyzacyjnych podlega okresowej weryfikacji (co najmniej raz w roku).

Spółka stosuje następujące roczne stawki amortyzacyjne dla podstawowych grup środków trwałych:

urządzenia techniczne i maszyny	8% - 33%
środki transportu	10% - 20%
budynki	10%
pozostałe środki trwałe	8% - 33%

Jako rzeczowe aktywa trwałe Spółka wykazuje również wartość przedmiotów oddanych klientom w płatne użytkowanie na mocy umów leasingu lub najmu, które zgodnie z MSSF 16 są klasyfikowane jako leasing operacyjny. Rzeczowe aktywa trwałe będące przedmiotami umów leasingu operacyjnego amortyzowane są metodą liniową przez okres trwania umowy leasingu z uwzględnieniem wartości końcowej. Wartość końcowa ustalana jest w kwocie, którą według przewidywań Spółka mogłaby uzyskać obecnie, uwzględniając wiek i stan aktywa, jaki oczekiwany jest na koniec umowy leasingu, po pomniejszeniu o szacowane koszty zbycia. Zyski lub straty ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych prezentowane są odpowiednio jako pozostałe przychody lub koszty operacyjne.

b) Wartości niematerialne

Wartości niematerialne są to możliwe do zidentyfikowania niepieniężne składniki aktywów, nieposiadające postaci fizycznej nadające się do gospodarczego wykorzystania przez okres dłuższy niż rok. Spółka ujmuje w księgach składnik wartości niematerialnych, gdy:

- istnieje możliwość zidentyfikowania tych składników,
- posiada kontrolę nad wartościami niematerialnymi
- istnieje prawdopodobieństwo osiągnięcia przyszłych korzyści ekonomicznych płynących z użytkowania wartości niematerialnych
- składnik wartości niematerialnych może być wiarygodnie wyceniony.

Składniki wartości niematerialnych początkowo wyceniane są według: ceny nabycia, (gdy są nabyte oddzielnie), wartości godziwej, (gdy wartości niematerialne są nabyte przy połączeniu jednostek), poniesionych kosztów, (gdy wartości niematerialne są wytworzone we własnym zakresie).

Na dzień przyjęcia wartości niematerialnej do użytkowania Spółka ustala okres, stawkę i metodę jego amortyzacji w oparciu o obowiązujące w tym zakresie przepisy i regulacje. Spółka stosuje następujące roczne stawki amortyzacyjne do wartości niematerialnych:

— autorskie prawa majątkowe	33%
— oprogramowanie komputerowe	33%
— licencje	33%

Poprawność stosowanych okresów i stawek amortyzacji wartości niematerialnych jest okresowo weryfikowana, powodując odpowiednią korektę dokonywanych w następnych latach obrotowych odpisów amortyzacyjnych.

Późniejsza wycena obejmuje pomniejszenie tej wartości o umorzenie, którego dokonuje się przez szacowany okres użyteczności tego składnika aktywów, i zakumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości, wynikające z przeprowadzanych testów na utratę wartości (w przypadku zidentyfikowania istotnych przesłanek utraty wartości podczas okresowych przeglądów wartości niematerialnych).

Spółka dokonuje systematycznych przeglądów (nakoniec każdego miesiąca) czy w badanym okresie nie wystąpiły przesłanki utraty wartości, dokonuje się na każdy. Jeśli wystąpiły takie przesłanki, ustalana jest wartość odzyskiwalna tych aktywów. Wartość odzyskiwalna jest wyższą z dwóch wartości: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży i wartości użytkowej.

Trwała utrata wartości zachodzi wówczas, gdy istnieje duże prawdopodobieństwo, że kontrolowany przez Spółkę składnik aktywów nie przyniesie w przyszłości w znaczącej części lub w całości przewidywanych korzyści ekonomicznych. Uzasadnia to dokonanie odpisu aktualizującego, doprowadzającego wartość składnika wynikającą z ksiąg rachunkowych do wartości odzyskiwalnej, a w przypadku jej braku - do ustalonej w inny sposób wartości godziwej.

Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości jest ujmowany w pozycji pozostałe koszty operacyjne w rachunku zysków i strat w okresie, którego dotyczy, jeżeli wartość księgowa wartości niematerialnej przekracza jej wartość odzyskiwalną.

W przypadku innych wartości niematerialnych (niebędących wartością firmy) odpis ten może ulec odwróceniu, ale tylko do takiego poziomu, aby wartość księgowa składnika aktywów nie przekroczyła wartości księgowej, którą miałyby ten składnik aktywów (po pomniejszeniu o kwotę amortyzacji), jeżeli nie zostałyby ujęty odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości.

Zyski lub straty ze sprzedaży wartości niematerialnych prezentowane są odpowiednio w pozycjach pozostałe przychody lub koszty operacyjne.

c) Leasing

Definicja leasingu

Każdorazowo, z dniem zawarcia umowy leasingu lub z datą zobowiązania się stron umowy do przestrzegania warunków umowy leasingu, Spółka ocenia czy nowa umowa stanowi leasing lub zawiera leasing na podstawie określenia czy umowa przekazuje prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie, z wyjątkiem umów leasingu istniejących na dzień wdrożenia standardu MSSF 16, gdzie Spółka zastosowała dopuszczalne przez standard uproszczenia.

Ponownej oceny czy umowa stanowi umowę leasingu lub zawiera leasing Spółka dokonuje wyłącznie, gdy warunki umowy zostaną zmodyfikowane.

Spółka weryfikuje poprawność założeń przyjętych do ujmowania i wyceny kontraktów leasingowych, gdy Spółka wejdzie w posiadanie informacji mogących świadczyć o zmianie początkowo przyjętych założeń, nie rzadziej jednak niż na dzień bilansowy.

Spółka jako leasingobiorca

Spółka, jako leasingobiorca stosuje następujące rozwiązania praktyczne, dopuszczone przez MSSF16:

- 1) Leasing krótkoterminowy - rozwiązanie praktyczne polegające na nie ujmowaniu zobowiązania leasingowego oraz prawa do użytkowania aktywa w odniesieniu do leasingów krótkoterminowych tj. leasingów, dla których okres leasingu nie jest dłuższy niż 12 miesięcy oraz umowa nie zawiera opcji kupna bazowego składnika aktywów. Spółka zamierza stosować niniejsze uproszczenie do wszystkich klas bazowego składnika aktywów.
- 2) Leasing aktywów o niskiej wartości - rozwiązanie praktyczne polegające na nieujmowaniu zobowiązania leasingowego oraz prawa do użytkowania aktywa w odniesieniu do leasingów, dla których bazowy składnik aktywów ma niską wartość, którą Spółka określiła na poziomie 5.000,00 EUR. Spółka na potrzeby ujęcia leasingów o niskiej wartości, wycenia wartość bazowego składnika aktywów w oparciu o wartość nowego składnika aktywów bez względu na wiek składnika aktywów objętego leasingiem.

Zobowiązanie z tyt. leasingu

W początkowym ujęciu zobowiązanie z tytułu leasingu Spółka wycenia w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty. Opłaty leasingowe obejmują opłaty stałe (w tym zasadniczo stałe opłaty leasingowe) pomniejszone o wszelkie należne zachęty leasingowe, zmienne opłaty, które zależą od indeksu lub stawki oraz kwoty, których zapłaty oczekuje się w ramach gwarantowanej wartości końcowej. Opłaty leasingowe obejmują również cenę wykonania opcji kupna, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć jej wykonanie przez Spółkę oraz płatności kar pieniężnych za wypowiedzenie leasingu, jeżeli w warunkach leasingu przewidziano możliwość wypowiedzenia leasingu przez Spółkę. Zmienne opłaty leasingowe, które nie zależą od indeksu lub stawki, są ujmowane jako koszty w okresie, w którym następuje zdarzenie lub warunek powodujący płatność.

W celu uzyskania wartości bieżącej opłat leasingowych Spółka dyskontuje opłaty leasingowe z zastosowaniem stopy procentowej leasingu, czyli takiej wartości, która zrównuje wartość godziwą bazowego składnika aktywów powiększonych o początkowe koszty bezpośrednio z wartością zdyskontowanych opłat bieżących powiększonych o niegwarantowaną wartość końcową.

Gdy stopa procentowa leasingu nie jest możliwa do ustalenia z łatwością, Spółka stosuje krańcową stopę leasingobiorcy, która rozumiana jest, jako wartość, którą leasingobiorca musiałby zapłacić, aby na podobny okres i przy podobnych zabezpieczeniach pożyczyć środki niezbędne do zakupu składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania składnika aktywów o podobnej wartości, co składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania w podobnym środowisku gospodarczym.

W późniejszych okresach Spółka wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu poprzez zwiększenie wartości bilansowej w celu odzwierciedlenia odsetek od zobowiązania z tytułu leasingu, zmniejszenia wartości bilansowej w celu uwzględnienia zapłaconych opłat leasingowych oraz zaktualizowania wyceny wartości bilansowej w celu uwzględnienia zaktualizowanych zasadniczo stałych opłat leasingowych.

Spółka w wyniku odsetkowym ujmuje odsetki od zobowiązania z tytułu leasingu, a zmienne opłaty leasingowe, (jeśli koszty nie zostały uwzględnione w wartości bilansowej innego składnika aktywów po

dacie rozpoczęcia leasingu) nieuwzględnione w wycenie zobowiązania z tytułu leasingu w okresie, w którym ma miejsce zdarzenie lub zachodzi warunek, które uruchamiają te płatności ujmuje w kosztach operacyjnych.

Zobowiązania z tytułu leasingu prezentowane są w linii Pozostałe zobowiązania. Natomiast szczegółowe dane prezentowane są w notce 5.

Okres leasingu

Spółka ustala okres leasingu, jako nieodwołalny okres leasingu wraz z okresami, w których istnieje opcja przedłużenia leasingu, jeśli Spółka może z wystarczającą pewnością założyć, że skorzysta z tej opcji.

Okres leasingu rozpoczyna się w dacie rozpoczęcia, czyli w dacie, w której bazowy składnik aktywów zostaje udostępniony do użytkowania i obejmuje wszelkie okresy beczynszowe.

Przy ustaleniu okresu leasingu Spółka bierze pod uwagę wszystkie fakty i okoliczności, które tworzą zachętę ekonomiczną do skorzystania, bądź nieskorzystania z opcji przedłużenia lub wypowiedzenia umowy leasingu.

W przypadku wystąpienia znaczącego zdarzenia lub znaczącej zmiany okoliczności, Spółka dokonuje ponownej oceny, czy można z wystarczającą pewnością założyć, że skorzysta ona z opcji, która nie została wcześniej uwzględniona lub odwrotnie. W przypadku, jeśli zmianie uległ nieodwołalny okres leasingu, okres leasingu powinien zostać zaktualizowany.

Prawo do użytkowania aktywa

Spółka rozpoznaje aktywa z tytułu prawa do użytkowania w dacie rozpoczęcia leasingu (tj. w dniu, w którym leasingodawca udostępnia bazowy składnik aktywów do użytkowania przez leasingobiorcę. Przy początkowym ujęciu, prawo do użytkowania składnika aktywów Spółka wycenia według kosztu. Koszt obejmuje kwotę początkowej wyceny zobowiązania z tytułu leasingu, opłat leasingowych zapłaconych w dacie rozpoczęcia leasingu lub przed tą datą, pomniejszonych o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe, początkowe koszty bezpośrednie oraz szacunek kosztów, które mają zostać poniesione przez Spółkę w związku z demontażem i usunięciem bazowego składnika aktywów, przeprowadzeniem renowacji miejsca, w którym składnik się znajdował lub przeprowadzeniem renowacji bazowego składnika aktywów wymaganego przez warunki leasingu.

W późniejszych okresach Spółka wycenia składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania, stosując model kosztu.

Spółka wycenia składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania według kosztu pomniejszonego o łączne odpisy amortyzacyjne (umorzenia) i łączne straty z tytułu utraty wartości oraz skorygowanego z tytułu aktualizacji zobowiązania z tytułu leasingu. O ile Spółka nie ma wystarczającej pewności, że na koniec okresu leasingu uzyska tytuł własności przedmiotu leasingu, ujęte aktywa z tytułu prawa do użytkowania są amortyzowane metodą liniową przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania lub okres leasingu. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania podlegają testom na utratę wartości.

Identyfikacji utraty wartości bazowego składnika aktywów oddanego z tytułu prawa do użytkowania Spółka dokonuje zgodnie z zasadami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 36 „Utrata wartości aktywów”.

Spółka jako leasingodawca

Spółka, jako leasingodawca, klasyfikuje leasing, jako operacyjny lub finansowy oceniając czy umowa przeniosła na leasingobiorcę zasadniczo całe korzyści i koszty:

- 1) Leasing jest zaliczany do leasingu finansowego, jeżeli następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i korzyści wynikających z posiadania bazowego składnika aktywów.
- 2) Leasing jest zaliczany do leasingu operacyjnego, jeżeli nie następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i korzyści wynikających z posiadania bazowego składnika aktywów.

Leasing finansowy

Umowy leasingowe, na mocy których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i korzyści wynikających z tytułu posiadania aktywów na leasingobiorcę, klasyfikowane są jako umowy leasingu finansowego.

W dacie rozpoczęcia leasingu Spółka ujmuje aktywa oddane w leasing finansowy, jako należność w kwocie równej inwestycji leasingowej netto. Inwestycja leasingowa netto równa się sumie opłat leasingowych należnych leasingodawcy oraz niegwarantowanej wartości końcowej przypisanej leasingodawcy, zdyskontowanej stopą procentową leasingu rozumianą, jako wartość, która powoduje, że wartość bieżąca opłat leasingowych oraz niegwarantowanej wartości końcowej równa się sumie wartości godziwej bazowego składnika aktywów oraz wszelkich kosztów bezpośrednich poniesionych przez Spółkę.

Przychody z tytułu leasingu finansowego ujmuje się przez okres trwania leasingu finansowego w sposób odzwierciedlający stałą okresową stopę zwrotu na inwestycji leasingowej netto dokonanej przez Spółkę i wykazuje w pozycji „Przychody z tytułu leasingu finansowego“. Przychody te ustalone są od wartości bilansowej, tj. inwestycji leasingowej netto pomniejszonej o oszacowaną utratę wartości przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Początkowe koszty bezpośrednie, poniesione w związku z negocjacjami i działaniami służącymi doprowadzeniu do zawarcia umowy leasingu finansowego, korygują wartość początkową składnika aktywów – należności z tytułu leasingu finansowego.

Utrata wartości należności z tytułu umów leasingu finansowego

W zakresie odpisów aktualizujących dla umów leasingu finansowego MSSF 9 bazuje na wyznaczeniu tzw. strat oczekiwanych (expected loss). Rozpoznanie oczekiwanych strat kredytowych jest uzależnione od zmiany poziomu ryzyka kredytowego odnotowanej od momentu początkowego ujęcia składnika aktywów finansowych.

Zgodnie w możliwością jaką dopuszcza MSSF 9 w Rozdziale 5.5.15, Spółka postanowiła zastosować metodę uproszczoną (ang. Simplified approach) dla wszystkich należności leasingowych. Założenia przyjęte do oszacowania utraty wartości należności z tytułu umów leasingu finansowego zostały zaprezentowane szczegółowo w Rozdziale 2, punkt h) - Wartości szacunkowe oraz notach 5 i 39.

Leasing operacyjny

Umowy leasingowe, na mocy których nie następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków z tytułu posiadania przedmiotu leasingu, klasyfikowane są jako umowy leasingu operacyjnego. Spółka ujmuje przychody z tytułu leasingu operacyjnego liniowo przez okres trwania umowy leasingu, bądź w inny systematyczny sposób, jeśli Spółka uzna, że lepiej odzwierciedla korzyści czerpane z bazowego składnika aktywów.

Koszty poniesione w celu uzyskania przychodu z tytułu leasingu operacyjnego wraz z amortyzacją Spółka ujmuje w kosztach okresu, przy czym koszty bezpośrednio poniesione w celu uzyskania leasingu operacyjnego Spółka rozpoznaje w czasie analogicznie do przychodu z tytułu leasingu operacyjnego.

W przypadku leasingu operacyjnego należności z tego tytułu wykazywane są w pozycji „Należności z tytułu leasingu operacyjnego”, natomiast raty kapitałowo-odsetkowe ujmowane są w pozycji „Przychody z tytułu leasingu operacyjnego”.

Aktywa oddane w leasing operacyjny prezentowane w pozycji „Rzeczowe aktywa trwałe”, ponieważ nie nastąpiło przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów na leasingobiorcę. Aktywa oddane w leasing operacyjny są prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej zgodnie z charakterem tych aktywów. Spółka amortyzuje oddane w leasing operacyjny składniki aktywów zgodnie z zasadami amortyzacji przyjętymi przez Grupę w odniesieniu do zbliżonych aktywów, z uwzględnieniem okresu trwania umowy leasingu operacyjnego oraz wartości rezydualnej. W celu stwierdzenia utraty wartości bazowego składnika aktywów leasingodawca stosuje zasady określone w MSR 36.

d) Aktywa finansowe

Spółka klasyfikuje aktywa finansowe do jednej z następujących kategorii:

- aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu,
- aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite,
- aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

Klasyfikacja w dniu nabycia lub powstania aktywów innych niż umowy leasingu zależy od charakterystyki umownych przepływów pieniężnych wynikających z pojedynczego aktywa lub grupy aktywów oraz od zastosowanego modelu biznesowego, spośród 3 zdefiniowanych szczegółowo w polityce rachunkowości Spółki:

- model „utrzymywane dla przepływów pieniężnych” - model, w którym powstałe lub nabyte aktywa finansowe są utrzymywane w celu pozyskiwania korzyści z umownych przepływów pieniężnych – model typowy dla działalności leasingowej – wycena według zamortyzowanego kosztu;
- model „utrzymywane dla przepływów pieniężnych i na sprzedaż” - model, w którym aktywa finansowe po powstaniu lub nabyciu są utrzymywane w celu pozyskiwania korzyści z umownych przepływów pieniężnych, ale mogą być również sprzedawane – często i w transakcjach o wysokim wolumenie – model typowy dla działalności zarządzania płynnością – wycena według wartości godziwej przez inne dochody całkowite;

– model rezydualny - inny niż model „utrzymywane dla przepływów pieniężnych” oraz „utrzymywane dla przepływów pieniężnych i na sprzedaż” – wycena według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

W odniesieniu do klasyfikacji MSSF 9 wyłącza ze swojego zakresu umowy leasingu. Umowy leasingowe podlegają jednak wytycznym MSSF 9 w zakresie tworzenia odpisów aktualizujących.

W zakresie odpisów aktualizujących dla umów leasingu finansowego oraz pozostałych instrumentów dłużnych MSSF 9 bazuje na wyznaczaniu tzw. strat oczekiwanych (expected loss). Sposób rozpoznawania oczekiwanych strat uzależniony jest od zmiany poziomu ryzyka, która nastąpiła od momentu rozpoznania ekspozycji kredytowej. Zgodnie ze standardem, Spółka wyróżnia dwie podstawowe fazy rozpoznawania strat oczekiwanych:

– Faza 2 – do której klasyfikowane są wszystkie ekspozycje, dla których jeszcze nie uprawdopodobniło się zdarzenie niewywiązania się ze zobowiązania. Dla takich ekspozycji straty oczekiwane są rozpoznawane w horyzoncie pozostałego okresu trwania ekspozycji kredytowej.

– Faza 3 – do której klasyfikowane są ekspozycje, dla których zmaterializowały się zdarzenia niewykonania zobowiązania (zaistniały przesłanki utraty wartości aktywa leasingowego). Dla takich ekspozycji oczekiwane straty są rozpoznawane w horyzoncie pozostałego okresu trwania ekspozycji.

Oprócz powyższych faz Spółka wydziela również osobną kategorię do której klasyfikowane są ekspozycje z utratą wartości na moment początkowego ujęcia (tzw. POCl). Dla takich ekspozycji oczekiwane straty są rozpoznawane w horyzoncie pozostałego okresu trwania ekspozycji.

Spółka stosuje następujące kryteria alokacji do Fazy 3 (kryteria wskazujące na zaistnienie przesłanki utraty wartości):

- objęcie klienta dedykowanymi działaniami monitoringu umowy leasingowej lub opóźnieniem w spłacie rat leasingowych powyżej 90 dni,
- przekroczenie prógu istotności przeterminowania.

Dodatkowo, umowy leasingu finansowego podzielone zostały na kilka kategorii ryzyka kredytowego, którym przypisuje się indywidualne wskaźniki PD (probability of default - prawdopodobieństwo, iż w horyzoncie life-time (dożywotnim szacowanym horyzoncie życia należności) umowa leasingu przestanie być spłacana).

Ostatnim kluczowym parametrem modelu kalkulującego oczekiwane straty kredytowe jest współczynnik LGD (loss given default – wyrażona procentowo strata w przypadku zrealizowania się zdarzenia opisanego przez PD), zdyskontowany oraz uwzględniający aktualną efektywność sprzedaży samochodów powindykacyjnych. Wskaźnik ten jest szacowany na podstawie historycznie poniesionych strat kredytowych w perspektywie ostatnich 60 miesięcy poprzedzających moment kalkulacji.

Strata oczekiwana wyznaczana jest jako iloczyn parametrów ryzyka kredytowego: prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania (PD), poziomu straty w momencie niewykonania zobowiązania (LGD) oraz wartości ekspozycji w momencie niewykonania zobowiązania (EAD). W Spółce obowiązują instrukcje „Handbook Scoring and PD” oraz „Handbook LGD”, opisujące parametry ryzyka kredytowego (PD), (LGD) oraz proces walidacji.

W kontekście makroekonomicznym Spółka analizuje dodatkowe czynniki ryzyka mogące wpłynąć na oczekiwane straty kredytowe w kolejnym roku obrachunkowym. W celu zminimalizowania oczekiwanych strat wprowadzony zostaje dodatkowy bufor na współczynniki służące do wyliczenia ECL.

Szczegółowe dane na temat ryzyka kredytowego prezentowane są w nocie 39.

e) Należności z tytułu dostaw i usług

Należności z tytułu dostaw i usług są ujmowane w kwotach wymaganej zapłaty, pomniejszonych o odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

W przypadku aktywów finansowych Spółka przyjmuje zasadę szacowania odpisu na oczekiwane straty kredytowe w całym okresie życia. W przypadku należności z tytułu dostaw i usług Spółka stosuje podejście uproszczone spójne z tym przyjmowanym dla należności leasingowych.

f) Zapasy

Zapasy obejmują przede wszystkim:

- inwestycje leasingowe przed wydaniem przedmiotu leasingu klientom,
- pokontraktowe przedmioty (pojazdy) odkupione od klientów Volkswagen Bank GmbH odział w Polsce przeznaczone do sprzedaży,
- przedmioty przejęte jako zabezpieczenie z umów leasingu
- pokontraktowe przedmioty (pojazdy) nie wykupione od klientów po zakończeniu umowy leasingowej przeznaczone do sprzedaży

W związku z realizacją umów leasingu przedmioty umów traktowane są przez Spółkę jako zabezpieczenie niepieniężne. W momencie przejęcia jednostka przejmuje zabezpieczenie i ujmuje/wykazuje jako składnik zapasów.

Zapasy są wyceniane według jednej z dwóch wartości: ceny nabycia/kosztu wytworzenia nie wyższych od możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto.

Cenę nabycia/koszt wytworzenia pozycji zapasów ustala się z zastosowaniem metody szczegółowej identyfikacji poszczególnych cen nabycia/kosztów wytworzenia.

Ceną sprzedaży netto możliwą do uzyskania jest szacowana cena sprzedaży dokonywana w toku zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszona o szacowane koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

W momencie sprzedaży zapasów wartość bilansową tych zapasów ujmuje się jako koszt okresu, w którym ujmowane są odnośne przychody. Kwotę wszelkich odpisów aktualizujących wartości aktywów do poziomu wartości netto możliwej do uzyskania oraz wszystkie straty w zapasach ujmuje się jako koszt okresu, w którym odpis lub strata miały miejsce.

Na dzień kończący okres sprawozdawczy kwota początkowego ujęcia jest testowana pod kątem utraty wartości.

g) Pozostałe aktywa niefinansowe

Pozostałe aktywa niefinansowe ujmowane są w kwotach wymaganej zapłaty, pomniejszonych o odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów stanowią koszty do zapłacenia głównie z tytułu gospodarki własnej, nieudokumentowane fakturą zakupu. Koszty te dotyczą bieżącego okresu sprawozdawczego i ujmowane są w księgach rachunkowych w momencie wykonania usługi lub dostawy, tj. powstania zobowiązania. Są płatne w późniejszym okresie w momencie otrzymania faktur od dostawców. W skład pozostałych aktywów niefinansowych w szczególności wchodzi:

- ubezpieczenie przedmiotów leasingu
- ubezpieczenia komunikacyjne
- pozostałe niewykazane w innych pozycjach bilansu przychody oraz wydatki lub zużycie składników majątkowych dotyczące okresów sprawozdawczych następujących po okresie, w którym je poniesiono.

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów. Jeśli dowody takie istnieją, Spółka ustala szacowaną, możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową.

Kwotę wszelkich odpisów aktualizujących wartości aktywów do poziomu wartości netto możliwej do uzyskania oraz wszystkie straty w zapasach ujmuje się jako koszt okresu, w którym odpis lub strata miały miejsce.

h) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Do środków pieniężnych oraz ich ekwiwalentów zalicza się aktywa w formie krajowych środków płatniczych, walut obcych i dewiz

Aktywa finansowe płatne lub wymagalne w ciągu 3 miesięcy od dnia ich otrzymania, wystawienia, nabycia lub założenia (lokaty) zaliczane są do środków pieniężnych oraz ich ekwiwalentów dla potrzeb rachunku przepływów środków pieniężnych.

i) Kapitały

Kapitał podstawowy Spółki ujmowany jest w wartości nominalnej i wykazuje się w wysokości określonej w statucie i wpisanej do Krajowego Rejestru Sądowego (KRS). Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wkłady na poczet kapitału.

Kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów zysków oraz nadwyżki wynikającej z objęcia udziałów w podwyższonym kapitale zapasowym po cenie wyższej niż od wartości nominalnej.

j) Rezerwy

Rezerwy są wynikającymi z umów, rodzących obciążenia, obecnymi obowiązkami Spółki, których kwota lub termin zapłaty są niepewne. Tworzone są wówczas, gdy:

- na spółce ciąży obecny obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych,
- prawdopodobne jest, że wypełnienie obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne
- można dokonać wiarygodnego szacunku tej kwoty

Rezerwy są tworzone w wysokości nominalnej lub zdyskontowanej przewidywanego wypływu środków, przedstawiających korzyści ekonomiczne.

W przypadku, gdy wpływ zmian wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej, która odzwierciedla koszt pieniądza dla Spółki (w szczególności może to być stopa wolna od ryzyka), oraz przy uwzględnieniu ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem.

Rezerwy na zobowiązania tworzone są w ciężar rachunku zysków i strat, co do zasady w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych. Na dzień, w którym nastąpiło zmniejszenie lub ustanie ryzyka uzasadniającego ich utworzenie, niewykorzystane rezerwy zmniejszają koszty utworzenia tych rezerw lub prezentowane są w pozostałych przychodach operacyjnych.

k) Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek są wyceniane według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Jeżeli dla zobowiązania finansowego nie można ustalić harmonogramu przyszłych przepływów pieniężnych, a więc także ustalić efektywnej stopy procentowej, zobowiązanie to wycenia się według kwoty wymaganej zapłaty.

l) Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych i z tytułu sekurytyzacji aktywów

Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych w momencie początkowego ujęcia wycenia się w wartości godziwej, która jest powiększana lub pomniejszana o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do emisji składnika zobowiązania finansowego.

Po początkowym ujęciu pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

m) Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

n) Zobowiązanie z tytułu bieżącego podatku dochodowego

Zobowiązanie z tytułu bieżącego podatku dochodowego odnosi się do dochodu do opodatkowania przy użyciu stopy podatkowej obowiązującej na dzień bilansowy, wraz ze wszystkimi korektami zobowiązania podatkowego dotyczącego poprzednich lat. Zobowiązanie z tytułu bieżącego podatku dochodowego wykazywane jest w kwocie wymagającej zapłaty.

o) Pozostałe zobowiązania

Pozostałe zobowiązania niefinansowe są wyceniane i ujmowane w kwotach wymagających zapłaty.

Jednostka dokonuje biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

Do rozliczeń międzyokresowych kosztów Spółka zalicza rozliczenia związane z umowami leasingu oraz pozostałe – m.in. utworzone rezerwy na koszty administracyjne oraz rezerwy na koszty personalne.

W ramach pozostałych zobowiązań wykazywane są także rozliczenia międzyokresowe przychodów dot. m.in. przychodów pobranych z góry z tytułu rat serwisowych, dopłat do umów leasingu, przychodów z tytułu opłat wstępnych, których rozliczenie do rachunku zysków i strat nastąpi w przyszłych okresach sprawozdawczych.

W pozycji Inne pozostałe zobowiązania wykazywane są przede wszystkim zobowiązania z tytułu leasingu (szczegóły przedstawiono w punkcie c) Leasing.)

p) Zobowiązania warunkowe

W ramach działalności operacyjnej Spółka zawiera transakcje, które w momencie ich zawarcia nie są ujmowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako aktywa lub zobowiązania, lecz powodują powstanie zobowiązań warunkowych.

Główne zobowiązania pozabilansowe Spółki to zobowiązania do przekazania aktywów w leasing finansowy lub udzielenia pożyczki, udzielone poręczenia oraz zobowiązania gwarancyjne otrzymane od banków i innych podmiotów finansowych, niewykorzystane linie kredytowe otrzymane od banków i innych podmiotów finansowych.

q) Podatek dochodowy

Na podatek dochodowy składają się: podatek bieżący oraz podatek odroczony.

Bieżący podatek dochodowy kalkulowany jest w oparciu o regulacje określone w ustawie z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych [„CIT”]. Przedmiotem opodatkowania jest dochód stanowiący nadwyżkę sumy przychodów nad kosztami ich uzyskania, osiągnięty w danym roku podatkowym.

Dochód podatkowy kalkulowany jest w oparciu o zysk brutto pomniejszony o przychody podlegające opodatkowaniu oraz powiększony o koszty nie stanowiące kosztu uzyskania przychodów w myśl przepisów ustawy CIT. W kalkulacji dochodu uwzględniane są również przychody i koszty wynikające z odmiennej prezentacji do celów podatkowych umów leasingu. Zgodnie z przepisami ustawy CIT umowy leasingu zawierane przez Spółkę są na ogół umowami określanymi jako umowy leasingu operacyjnego.

W bieżącym roku obrotowym dochód podlegał opodatkowaniu stawką 19%.

Odroczony podatek dochodowy wyliczany jest metodą bilansową jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości ze względu na wystąpienie różnic przejściowych pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i zobowiązań wykazanymi w sprawozdaniu finansowym a odpowiadającymi im kwotami służącymi celom podatkowym.

Wartość podatkowa aktywów jest kwotą wpływającą w przyszłości na pomniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przypadku uzyskania z nich korzyści ekonomicznych, które wpłyną do Spółki, gdy zostanie zrealizowana wartość bilansowa danego składnika.

Wartość podatkowa zobowiązań stanowi jego wartość bilansowa pomniejszona o wszystkie kwoty, które będą w przyszłych okresach stanowiły koszt uzyskania przychodu związanego z danym składnikiem.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego stanowi kwota podatku wymagająca zapłaty w przyszłych okresach w związku z wystąpieniem dodatnich różnic przejściowych. Rezerwa ujmowana jest w pełnej wysokości i nie podlega dyskontowaniu.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który umożliwi potrącenie różnic przejściowych.

Wartość składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe lub dodatnie różnice przejściowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części, dokonywany jest odpis aktywa.

Odroczony podatek dochodowy ustala się przy zastosowaniu obowiązujących prawnie lub faktycznie na dzień bilansowy stawek (i przepisów) podatkowych, które zgodnie z oczekiwaniami będą obowiązywać w momencie realizacji odnośnych aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub uregulowania zobowiązania z tego tytułu. Podatek odroczonego jest ujmowany w rachunku zysków i strat danego okresu.

Spółka dokonuje kompensaty aktywów i rezerwy w tytułu odroczonego podatku dochodowego. Kompensata aktywa z rezerwą z tytułu odroczonego podatku dochodowego została przeprowadzona w związku z tym, że:

- aktywo i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczą tego samego podatku nałożonego na Spółkę przez tę samą władzę podatkową,
- Spółka posiada tytuł prawny do przeprowadzenia kompensaty należności z zobowiązaniami z tytułu bieżącego podatku dochodowego.

r) Przychody i koszty z tytułu leasingu finansowego i leasingu operacyjnego

Przychody z tytułu leasingu finansowego ujmuje się przez okres trwania leasingu finansowego w systematyczny i racjonalny sposób odzwierciedlający stałą okresową stopę zwrotu na inwestycji leasingowej netto dokonanej przez Spółkę i wykazuje w pozycji „Przychody z tytułu leasingu finansowego”. Przychody te ustalone są od wartości bilansowej, tj. inwestycji leasingowej netto pomniejszonej o oszacowaną utratę wartości przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Otrzymywane od leasingobiorców opłaty leasingowe dotyczące danego okresu pomniejszają inwestycję leasingową brutto – należność główną oraz kwotę niezrealizowanych dochodów finansowych.

Początkowe koszty bezpośrednie, poniesione w związku z negocjacjami i działaniami służącymi doprowadzeniu do zawarcia umowy leasingu finansowego, korygują wartość początkową składnika aktywów – należności z tytułu leasingu finansowego oraz pomniejszają kwotę przychodów otrzymanych w okresie leasingu.

Efektywna stopa procentowa dyskontuje oszacowane przyszłe płatności lub przepływy pieniężne w ciągu całego oczekiwanego okresu życia składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego do bieżącej wartości bilansowej netto danego składnika aktywów lub do zamortyzowanego kosztu zobowiązania finansowego. Przy kalkulacji efektywnej stopy procentowej przyszłe przepływy pieniężne szacuje się biorąc pod uwagę warunki umowne dot. danego aktywa lub zobowiązania finansowego. Przyszłe straty z tytułu należności leasingowych lub innych aktywów finansowych nie są brane pod uwagę w ramach kalkulacji. Wyliczenie efektywnej stopy procentowej obejmuje wszelkie płacone i otrzymywane przez strony umowy płatności odsetkowe, prowizje, koszty transakcji oraz wszelkie inne premie i dyskonta stanowiące integralną część efektywnej stopy procentowej.

Przychody z tytułu leasingu operacyjnego ujmowane są liniowo przez okres trwania umowy leasingu, bądź w inny systematyczny sposób, jeśli Spółka uzna, że lepiej odzwierciedla korzyści czerpane z bazowego składnika aktywów.

Koszty poniesione w celu uzyskania przychodu z tytułu leasingu operacyjnego wraz z amortyzacją Spółka ujmuje w kosztach okresu, przy czym koszty bezpośrednie poniesione w celu uzyskania leasingu operacyjnego Spółka rozpoznaje w czasie analogicznie do przychodu z tytułu leasingu operacyjnego. W przypadku leasingu operacyjnego raty kapitałowo-odsetkowe ujmowane są w pozycji „Przychody z tytułu leasingu operacyjnego”.

s) Pozostałe przychody i koszty związane z umowami leasingowymi

Do pozostałych przychodów i kosztów związanych z umowami leasingu zaliczane są m.in. przychody z tytułu opłat i prowizji związane z usługami finansowymi oferowanymi przez Spółkę np. różnego rodzaju opłaty za czynności administracyjne pobierane w trakcie trwania umowy leasingu.

Przychody z tytułu prowizji i opłat niepodlegających rozliczeniu metodą efektywnej stopy procentowej ujmuje się w taki sposób, aby odzwierciedlić przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta w kwocie, która odzwierciedla wynagrodzenie, do którego – zgodnie z oczekiwaniem Spółki – będzie uprawniona w zamian za te dobra lub usługi, zgodnie z pięciostopniowym modelem ujmowania przychodów według MSSF15 (Przychody z umów z klientami). Standard ten wskazuje wytyczne w zakresie ujmowania przychodów z tytułu opłat i prowizji, które Spółka uzyskuje w związku z obsługą należności, które nie podlegają pod wymogi MSSF 9 (Instrumenty finansowe).

Spółka dokonuje identyfikacji umów z klientami oraz przeprowadza ich analizę zgodnie z kryteriami określonymi

w MSSF 15, stosując 5-stopniowy model, obejmujący następujące etapy:

- 1) identyfikacja umowy z klientem,
- 2) identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia,
- 3) ustalenie ceny transakcyjnej,
- 4) przypisanie ceny transakcyjnej do zobowiązań do wykonania świadczenia,
- 5) ujmowanie przychodów w momencie realizacji zobowiązania wynikającego z umowy.

Dla każdego zobowiązania do wykonania świadczenia Spółka ustala w momencie zawarcia umowy czy będzie spełniać zobowiązanie do wykonania świadczenia w miarę upływu czasu, czy też spełni je w określonym momencie.

Do pozostałych przychodów związanych z umowami, które nie podlegają rozliczeniu metodą efektywnej stopy procentowej zaliczane są m.in. opłaty pobierane za wykonanie czynności przy obsłudze umów leasingu. Należą do nich m.in.:

- przychody związane z ubezpieczeniem umów leasingu,
- przychody z tytułu przedterminowego rozwiązania umów leasingu,
- zysk na ubezpieczeniu przedmiotów leasingu gdzie Spółka jest agentem,
- przychody związane z umowami serwisowymi,
- zysk z tytułu likwidacji szkód,
- przychody ze sprzedaży przedmiotów po umowie leasingu,
- przychody z tyt. zwrotu kosztów windykacji,
- przychody z dodatkowych opłat i prowizji.

W przypadku zawartych umów leasingu, w których prawnym właścicielem przedmiotów leasingu jest Spółka, ponoszone są koszty, które finalnie przenoszone są i obciążają leasingobiorcę najczęściej w formie dodatkowego wynagrodzenia.

Pozostałe koszty związane z umowami leasingowymi obejmują koszty z umów leasingu innych niż amortyzacja. Spółka ujmuje te koszty w wysokości poniesionych kosztów lub w wysokości kosztów, które zostaną poniesione przez Spółkę w związku z transakcją, a można je wycenić w wiarygodny sposób.

W tej pozycji ujmuje się m.in.:

- koszty ubezpieczenia przedmiotów umów leasingu
- starty z napraw przedmiotów umów leasingu
- koszty rejestracji samochodów będących przedmiotami umów leasingu
- koszty serwisowe
- wynik utworzenia odpisów na wartość końcową
- koszty usług w zakresie windykacji należności
- koszty sprzedaży przedmiotu leasingu po umowie
- stratę na ubezpieczeniu przedmiotów leasingu

t) Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne obejmują głównie przychody dotyczące sprzedaży usług niezwiązanych z podstawową działalnością Spółki. Zalicza się do nich przychody ze świadczenia usług VWFS na rzecz Spółek powiązanych: Man Financial Services Poland Sp z o.o., Volkswagen Bank GmbH Oddział w Polsce, Volkswagen Serwis Ubezpieczeniowy Sp z o.o. dotyczących obsługi przez pracowników, usług IT i wykorzystania środków trwałych.

Do pozostałych przychodów operacyjnych zalicza się w szczególności:

- Przychody z tytułu świadczenia usług na rzecz podmiotów powiązanych
- Zysk ze sprzedaży wierzytelności
- Zyski z tytułu rozwiązania odpisów aktualizujących należności.
- Zyski z tytułu odwrócenia odpisów na ryzyko kredytowe
- Zyski z tytułu sprzedaży składników własnych majątku trwałego
- Przychody z tytułu rozwiązania nie wykorzystanych rezerw na zobowiązania

Koszty ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów na podstawie bezpośredniego związku pomiędzy poniesionymi kosztami a osiągnięciem konkretnych przychodów. Koszty Spółka ujmuje w wysokościach poniesionych lub w wysokościach, które zostaną poniesione przez Spółkę w związku z transakcją, a można je wycenić w wiarygodny sposób.

Do pozostałych kosztów operacyjnych zalicza się w szczególności:

- Strata z tytułu utworzonych odpisów na ryzyko kredytowe
- Strata ze sprzedaży środków trwałych

u) Przychody i koszty finansowe

Do przychodów i kosztów finansowych zalicza się przychody i koszty związane z działalnością inwestycyjną oraz działalnością finansową.

Spółka zalicza do przychodów finansowych w szczególności:

- Odsetki naliczone od lokat i udzielonych pożyczek
- Zysk z różnic kursowych

Spółka zalicza do kosztów finansowych w szczególności:

- Koszty odsetkowe od kredytów, zobowiązań leasingowych i zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych, zobowiązań z tytułu sekurytyzacji aktywów
- Stratę z różnic kursowych

Dodatkowe informacje i objaśnienia

1. Rzeczowe aktywa trwałe – zmiany w ciągu roku obrotowego

tys. zł	Grunty i budynki	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki transportu oddane w leasing operacyjny	Aktywo z tytułu prawa do użytkowania	Razem
Wartość brutto na 01.01.2023	0	21 632	22 345	14 485	8 154 322	48 115	8 260 898
Zwiększenia:	0	1 784	10 720	1 289	2 683 916	6 360	2 704 069
- nabycie	0	1 784	10 720	360	2 676 211	0	2 689 075
- przeniesienia	0	0	0	929	7 705	0	8 634
- modyfikacje	0	0	0	0	0	6 360	6 360
Zmniejszenia:	0	141	6 587	0	2 049 710	14 448	2 070 886
- sprzedaż	0	33	6 587	0	1 195 192	0	1 201 812
- likwidacja	0	107	0	0	10 876	0	10 983
- przeniesienia	0	1	0	0	843 642	0	843 643
- modyfikacje	0	0	0	0	0	14 448	14 448
Wartość brutto na 31.12.2023	0	23 275	26 478	15 774	8 788 528	40 027	8 894 081
Umorzenie na 01.01.2023	0	15 016	6 411	6 476	1 925 912	25 005	1 978 820
Zwiększenia:	0	3 343	3 902	2 625	1 151 257	8 691	1 169 818
- aktualizacja wyceny	0	0	0	0	69 957	0	69 957
- amortyzacja	0	3 343	3 902	2 624	1 073 946	8 691	1 092 506
- przeniesienia	0	0	0	1	0	0	1
- odpis z tytułu dodatkowej utraty wartości	0	0	0	0	7 354	0	7 354
Zmniejszenia:	0	127	3 328	0	891 817	17 959	913 231
- aktualizacja wyceny	0	0	0	0	61 877	0	61 877
- sprzedaż	0	21	3 328	0	594 457	0	597 806
- likwidacja	0	105	0	0	2 479	0	2 584
- przeniesienia	0	1	0	0	233 004	0	233 005
- modyfikacje	0	0	0	0	0	17 959	17 959
- odpis z tytułu dodatkowej utraty wartości	0	0	0	0	0	0	0
Umorzenie na 31.12.2023	0	18 232	6 985	9 101	2 185 352	15 737	2 235 407
Wartość netto na 01.01.2023	0	6 616	15 934	8 009	6 228 410	23 110	6 282 078
Wartość netto na 31.12.2023	0	5 043	19 493	6 673	6 603 176	24 290	6 658 675

tys. zł	Grunty i budynki	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki transportu oddane w leasing operacyjny	Aktywo z tytułu prawa do użytkowania	Razem
Wartość brutto na 01.01.2022	4 504	17 656	19 860	13 909	6 862 789	48 539	6 967 256
Zwiększenia:	0	4 044	7 939	1 015	2 764 683	669	2 778 349
- nabycie	0	4 044	7 939	1 015	2 764 683	0	2 777 681
- przeniesienia	0	0	0	0	0	0	0
- modyfikacje	0	0	0	0	0	669	669
Zmniejszenia:	4 504	68	5 454	439	1 473 150	1 093	1 484 708
- sprzedaż	4 504	0	5 454	0	1 368 733	0	1 378 691
- likwidacja	0	68	0	439	15 327	0	15 834
- przeniesienia	0	0	0	0	89 090	0	89 090
- modyfikacje	0	0	0	0	0	1 093	1 093
Wartość brutto na 31.12.2022	0	21 632	22 345	14 485	8 154 322	48 115	8 260 898
Umorzenie na 01.01.2022	4 325	11 104	5 377	4 217	1 619 487	18 938	1 663 448
Zwiększenia:	0	3 976	3 735	2 535	1 016 901	7 160	1 034 307
- aktualizacja wy ceny	0	0	0	0	24 897	0	24 897
- amortyzacja	0	3 976	3 735	2 535	992 004	7 160	1 009 410
- przeniesienia i modyfikacje	0	0	0	0	0	0	0
- odpis z tytułu dodatkowej utraty wartości	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia:	4 325	64	2 701	276	710 476	1 093	718 935
- aktualizacja wy ceny	0	0	0	0	80 983	0	80 983
- sprzedaż	4 325	0	2 701	0	635 314	0	642 340
- likwidacja	0	64	0	276	3 835	0	4 175
- modyfikacje	0	0	0	0	0	1 093	1 093
- odpis z tytułu dodatkowej utraty wartości	0	0	0	0	-9 656	0	-9 656
Umorzenie na 31.12.2022	0	15 016	6 411	6 476	1 925 912	25 005	1 978 820
Wartość netto na 01.01.2022	179	6 552	14 483	9 692	5 243 302	29 601	5 303 808
Wartość netto na 31.12.2022	0	6 616	15 934	8 009	6 228 410	23 110	6 282 079

Szczegóły dotyczące aktywa z tytułu prawa do użytkowania opisane są według kategorii w nocie 5. Wartość środków trwałych całkowicie zamortyzowanych według stanu na koniec okresu sprawozdawczego wyniosły 11.877 tys. zł (na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego 8.357 tys. zł).

2. Środki trwałe oddane w leasing operacyjny

Do środków trwałych oddanych w leasing operacyjny zaliczane są: środki transportu i nieruchomości inwestycyjne.

Aktualizacja wyceny z tytułu utraty wartości środków transportu w leasingu operacyjnym dotyczy odpisów na wartość końcową przedmiotu leasingu i ryzyko kredytowe związane z umową leasingową. Metoda ich wyliczania została przedstawiona w nocie 39.

Szczegóły dotyczące leasingu operacyjnego zostały przedstawione w poniższej nodzie:

tys. zł	Środki transportu	Nieruchomości	Razem
Wartość brutto na 01.01.2023	8 154 322	0	8 154 322
Zwiększenia:	2 683 916	0	2 683 916
- nabycie	2 676 211	0	2 676 211
- przeniesienie	7 705	0	7 705
Zmniejszenia	2 049 710	0	2 049 710
- sprzedaż	1 195 192	0	1 195 192
- likwidacja	10 876	0	10 876
- przeniesienie	843 642	0	843 642
Wartość brutto na 31.12.2023	8 788 528	0	8 788 528
Umorzenie na 01.01.2023	1 925 912	0	1 925 912
Zwiększenia	1 151 257	0	1 151 257
- aktualizacja wyceny	69 957	0	69 957
- amortyzacja	1 073 946	0	1 073 946
- przeniesienie	0	0	0
- odpisy z tytułu dodatkowej utraty wartości	7 354	0	7 354
Zmniejszenia:	891 817	0	891 817
- aktualizacja wyceny	61 877	0	61 877
- sprzedaż	594 457	0	594 457
- likwidacja	2 479	0	2 479
- przeniesienie	233 004	0	233 004
- odpisy z tytułu dodatkowej utraty wartości	0	0	0
Umorzenie na 31.12.2023	2 185 352	0	2 185 352
Wartość netto na 01.01.2023	6 228 410	0	6 228 410
Wartość netto na 31.12.2023	6 603 176	0	6 603 176

tys. zł	Środki transportu	Nieruchomości	Razem
Wartość brutto na 01.01.2022	6 862 789	4 504	6 867 293
Zwiększenia:	2 764 683	0	2 764 683
- nabycie	2 764 683	0	2 764 683
- przeniesienie	0	0	0
Zmniejszenia	1 473 150	4 504	1 477 654
- sprzedaż	1 368 733	4 504	1 373 237
- likwidacja	15 327	0	15 327
- przeniesienie	89 090	0	89 090
Wartość brutto na 31.12.2022	8 154 322	0	8 154 322
Umorzenie na 01.01.2022	1 619 487	4 325	1 623 812
Zwiększenia	1 016 901	0	1 016 901
- aktualizacja wyceny	24 897	0	24 897
- amortyzacja	992 004	0	992 004
- przeniesienie	0	0	0
- odpisy z tytułu dodatkowej utraty wartości	0	0	0
Zmniejszenia:	710 476	4 325	714 801
- aktualizacja wyceny	80 983	0	80 983
- sprzedaż	635 314	4 325	639 639
- likwidacja	3 835	0	3 835
- przeniesienie	0	0	0
- odpisy z tytułu dodatkowej utraty wartości	-9 656	0	-9 656
Umorzenie na 31.12.2022	1 925 912	0	1 925 912
Wartość netto na 01.01.2022	5 243 302	179	5 243 481
Wartość netto na 31.12.2022	6 228 410	0	6 228 410

3. Wartości niematerialne – zmiany w ciągu roku obrotowego

tys. zł	Autorskie prawa majątkowe, prawa pokrewne, licencje, koncesje	Oprogramowanie komputerowe i inne wartości niematerialne	Razem
Wartość brutto na 01.01.2023	3 254	32 560	35 814
Zwiększenia:	3 163	7 429	10 592
- nabycie	3 163	7 429	10 592
- przeniesienie	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0
- sprzedaż	0	0	0
- likwidacja	0	0	0
Wartość brutto na 31.12.2023	6 417	39 989	46 406
Umorzenie na 01.01.2023	2 597	25 032	27 629
Zwiększenia	706	3 824	4 530
- amortyzacja	706	3 824	4 530
- przeniesienie	0	0	0
Zmniejszenia:	0	0	0
- sprzedaż	0	0	0
- likwidacja	0	0	0
- przeniesienie	0	0	0
Umorzenie na 31.12.2023	3 303	28 856	32 159
Wartość netto na 01.01.2023	657	7 528	8 185
Wartość netto na 31.12.2023	3 114	11 133	14 247

tys. zł	Autorskie prawa majątkowe, prawa pokrewne, licencje, koncesje	Oprogramowanie komputerowe i inne wartości niematerialne	Razem
Wartość brutto na 01.01.2022	2 628	27 599	30 227
Zwiększenia:	626	6 305	6 931
- nabycie	626	6 305	6 931
- przeniesienie	0	0	0
Zmniejszenia	0	1 344	1 344
- sprzedaż	0	0	0
- likwidacja	0	1 344	1 344
Wartość brutto na 31.12.2022	3 254	32 560	35 814
Umorzenie na 01.01.2022	2 371	21 334	23 705
Zwiększenia	226	3 781	4 007
- amortyzacja	226	3 781	4 007
- przeniesienie	0	0	0
Zmniejszenia:	0	83	83
- sprzedaż	0	0	0
- likwidacja	0	83	83
- przeniesienie	0	0	0
Umorzenie na 31.12.2022	2 597	25 032	27 629
Wartość netto na 01.01.2022	257	6 265	6 522
Wartość netto na 31.12.2022	657	7 528	8 185

Wartość wartości niematerialnych całkowicie zamortyzowanych według stanu na koniec okresu sprawozdawczego wyniosła 17.859 tys. zł (na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego 12.518 tys. zł)

4. Zapasy

tys. zł	31.12.2023	31.12.2022
Inwestycje leasingowe	1 800	2 130
Przedmioty przejęte jako zabezpieczenie umów leasingu	66 571	64 562
Aktywa poleasingowe przeznaczone do sprzedaży	75 517	64 875
Odpisy aktualizujące	-4 709	-7 940
Razem	139 179	123 627

W roku zakończonym 31.12.2023 i roku poprzedzającym żadna z kategorii zapasów nie stanowiła zabezpieczenia kredytów lub pożyczek. Wzrost wartości zapasów wynika ze wzrostu portfela umów leasingowych oraz ze wzrostu wartości samochodów.

5. Leasing

5.1 Spółka jako leasingodawca

Spółka specjalizuje się w usługach finansowania środków transportu oraz zapewnienia mobilności na rzecz podmiotów gospodarczych oraz osób fizycznych.

5.1.1 Leasing finansowy

tys. zł	31.12.2023	31.12.2022
Należności z tytułu leasingu finansowego długoterminowe	4 837 809	3 788 937
Należności leasingowe netto z tytułu umów leasingu finansowego	4 978 798	3 891 693
Odpisy aktualizujące wartość należności leasingowych	-122 758	-85 881
Odpisy aktualizujące szacunkową niegwarantowaną wartość końcową	-18 231	-16 875
Należności z tytułu leasingu finansowego krótkoterminowe	3 100 134	2 526 663
Należności leasingowe netto z tytułu umów leasingu finansowego	2 892 521	2 325 314
Należności zapadłe z tytułu umów leasingu	286 566	262 516
Pozostałe należności leasingowe	117 438	131 014
Odpisy aktualizujące wartość należności leasingowych	-186 310	-182 141
Odpisy aktualizujące szacunkową niegwarantowaną wartość końcową	-10 081	-10 040
Należności leasingowe netto	7 937 943	6 315 600
Przyszłe odsetki harmonogramowe długoterminowe	508 168	508 009
Przyszłe odsetki harmonogramowe krótkoterminowe	490 243	494 763
Należności leasingowe brutto	8 936 354	7 318 372

Należność brutto z tytułu leasingu finansowego (inwestycja leasingowa brutto) wg terminów zapadalności:

tys. zł	31.12.2023	31.12.2022
1 rok	3 296 525	2 718 844
2 rok	2 343 647	1 833 287
3 rok	1 531 398	1 173 436
4 rok	757 382	621 418
5 rok	344 704	262 987
powyżej 5 lat	1 667	565
Razem	8 275 323	6 610 537

Struktura terminowa niezdyktowanych należnych opłat leasingowych z tytułu leasingu finansowego:

tys. zł	31.12.2023	31.12.2022
1 rok	3 786 768	3 213 607
2 rok	2 636 448	2 126 626
3 rok	1 676 817	1 319 465
4 rok	814 158	678 328
5 rok	357 875	274 718
powyżej 5 lat	1 668	565
Razem	9 273 734	7 613 309
Odpisy aktualizujące wartość należności leasingowych	-309 068	-268 022
Odpisy aktualizujące szacunkową niegarantowaną wartość końcową	-28 312	-26 915
Razem brutto	8 936 354	7 318 372

Uzgodnienie różnic między należnościami z tytułu leasingu finansowego a wartością niezdyktowanych należnych opłat leasingowych

tys. zł	31.12.2023	31.12.2022
Należności (brutto) z tytułu leasingu finansowego	8 275 523	6 610 537
Niezrealizowane przychody finansowe	998 411	1 002 772
Utrata wartości odnależności leasingowych	-337 380	-294 937
Wartości niezdyktowanych należnych opłat leasingowych	8 936 554	7 318 372

Przychody odsetkowe z tytułu inwestycji leasingowej netto w 2023 roku wyniosły łącznie 731.763 tys. zł (w 2022 roku 532.095 tys. zł)

Przychody związane ze zmiennymi opłatami leasingowymi nieujętymi w wartości należności leasingowych netto w odniesieniu do leasingów finansowych wyniosły w 2023 roku łącznie 499 tys. zł (w 2022 roku 376 tys. zł).

5.1.2 Leasing operacyjny

Należności z tytułu leasingu operacyjnego wyniosły na dzień 31.12.2023 roku 70.463 tys. zł (na dzień 31.12.2022 roku 52.017 tys. zł)

Struktura terminowa niezdykontowanych należnych opłat leasingowych z tytułu leasingu operacyjnego

tys. zł	31.12.2023	31.12.2022
1 rok	1 327 435	1 272 850
2 rok	790 536	799 160
3 rok	342 008	362 766
4 rok	64 465	79 617
5 rok	773	3
powyżej 5 lat	11	0
Wartość rezydualna	4 904 971	4 410 266
Razem brutto	7 430 199	6 924 662
Odpisy aktualizujące wartość należności leasingowych	-104 227	-110 524
Odpisy aktualizujące szacunkową niegwarantowaną wartość końcową	-116 480	-108 400
Razem netto	7 209 492	6 705 738

Przychody z tytułu leasingu operacyjnego wyniosły w 2023 roku łącznie 1.721.093 tys. zł (w 2022 roku łącznie 1.483.796 tys. zł)

Przychody z tytułu leasingu operacyjnego odnoszące się do zmiennych opłat leasingowych, które nie zależą od indeksu lub stopy wyniosły w minionym okresie sprawozdawczym łącznie 7.225 tys. zł (w 2022 roku 5.878 tys. zł).

Środki trwałe oddane w leasing operacyjny zostały omówione w nocie 2.

5.2 Spółka jako leasingobiorca

Spółka dokonała analizy umów, których jest stroną, wyodrębniając umowy leasingowe lub zawierające leasing. Spółka identyfikuje umowy, których przedmiotem leasingu, najmu lub dzierżawy są następujące obiekty:

- budynki, budowle oraz lokale użytkowe,
- urządzenia techniczne.

Standardowo umowy najmu nieruchomości zawarte są na okres 10 lat. Część powierzchni jest podnajmowana pomiotowi niezależnemu od Spółki.

Wzrost wartości modyfikacji rok do roku na pozycji Aktywa z tytułu praw do użytkowania wynika z wydłużeń i aneksów umów.

Aktywo z tytułu prawa do użytkowania:

tys. zł	Nieruchomości	Sprzęt IT	Razem
Wartość brutto na 01.01.2023 r.	47 894	221	48 115
zwiększenia:	6 360	0	6 360
- zawarcie nowych umów leasingu	0	0	0
- zmiany indeksów i modyfikacje umów leasingu	6 360	0	6 360
zmniejszenia:	14 445	3	14 448
- zakończenie umów leasingu	0	3	3
- zmiany indeksów i modyfikacje umów leasingu	14 445	0	14 445
Wartość brutto na 31.12.2023 r.	39 809	218	40 027
Umorzenie na 01.01.2023 r.	24 909	96	25 005
zwiększenia:	8 646	45	8 691
- odpisy amortyzacyjne	8 646	45	8 691
- zmiany indeksów i modyfikacje umów leasingu	0	0	0
zmniejszenia:	17 899	60	17 959
- zakończenie umów leasingu	0	0	0
- zmiany indeksów i modyfikacje umów leasingu	17 899	60	17 959
Umorzenie na 31.12.2023 r.	15 656	81	15 737
Odpis z tytułu utraty wartości na 01.01.2023 r.	0	0	0
zwiększenia:	0	0	0
zmniejszenia:	0	0	0
Odpis z tytułu utraty wartości na 31.12.2023 r.	0	0	0
Wartość netto na 01.01.2023 r.	22 985	126	23 110
Wartość netto na 31.12.2023 r.	24 153	137	24 290

Zobowiązanie z tytułu leasingu:

tys. zł	Nieruchomości	Sprzęt IT	Razem
Wartość zobowiązań na 01.01.2023 r.	30 315	95	30 410
Reklasyfikacja	0	0	0
Zawarcie nowych umów leasingu	0	0	0
Naliczone odsetki	731	5	736
Płatności z tytułu leasingu	10 156	42	10 198
Modyfikacje umów leasingu	8 085	72	8 157
Różnice kursowe	2 507	0	2 507
Wartość zobowiązań na 31.12.2023 r.	30 020	120	30 140

Aktywo z tytułu prawa do użytkowania

tys. zł	Nieruchomości	Sprzęt IT	Razem
Wartość brutto na 01.01.2022 r.	47 225	1 314	48 539
zwiększenia:	669	0	669
- zawarcie nowych umów leasingu	0	0	0
- zmiany indeksów i modyfikacje umów leasingu	669	0	669
zmniejszenia:	0	1 093	1 093
- zakończenie umów leasingu	0	1 093	1 093
- zmiany indeksów i modyfikacje umów leasingu	0	0	0
Wartość brutto na 31.12.2022 r.	47 894	221	48 115
Umorzenie na 01.01.2022 r.	18 054	884	18 938
zwiększenia:	6 855	305	7 160
- odpisy amortyzacyjne	6 855	305	7 160
- zmiany indeksów i modyfikacje umów leasingu	0	0	0
zmniejszenia:	0	1 093	1 093
- zakończenie umów leasingu	0	1 093	1 093
- zmiany indeksów i modyfikacje umów leasingu	0	0	0
Umorzenie na 31.12.2022 r.	24 909	96	25 005
Odpis z tytułu utraty wartości na 01.01.2022 r.	0	0	0
zwiększenia:	0	0	0
zmniejszenia:	0	0	0
Odpis z tytułu utraty wartości na 31.12.2022 r.	0	0	0
Wartość netto na 01.01.2022 r.	29 171	429	29 601
Wartość netto na 31.12.2022 r.	22 985	126	23 110

Zobowiązanie z tytułu leasingu:

tys. zł	Nieruchomości	Sprzęt IT	Razem
Wartość zobowiązań na 01.01.2022 r.	36 499	416	36 915
Reklasyfikacja	0	0	0
Zawarcie nowych umów leasingu	0	0	0
Naliczone odsetki	1 429	8	1 437
Płatności z tytułu leasingu	8 967	229	9 195
Modyfikacje umów leasingu	669	-100	569
Różnice kursowe	685	0	685
Wartość zobowiązań na 31.12.2022 r.	30 315	95	30 410

Struktura terminowa zobowiązań z tytułu leasingu.

tys. zł	31.12.2023	31.12.2022
1 rok	9 249	7 488
2 rok	10 645	7 191
3 rok	9 636	7 711
4 rok	81	8 020
5 rok	76	0
powyżej 5 lat	453	0
Razem	30 140	30 410

Na dzień 31.12.2023 r. Spółka nie identyfikuje umów wynajmu sprzętu IT dla których zastosowała rozwiązanie praktyczne opisane w paragrafie 5a MSSF 16 dotyczące leasingów krótkoterminowych (okres leasingu nie dłuższy niż 12 miesięcy). Na dzień 31.12.2022 Spółka również nie identyfikowała takich umów.

Na dzień 31.12.2023 roku spółka nie identyfikuje umów, dla których zastosowano rozwiązanie praktyczne opisane w paragrafie 5b MSSF 16 dotyczących leasingów aktywów o niskiej wartości. W roku poprzednim Spółka nie identyfikowała umów wynajmu odnoszących się do paragrafu 5b MSSF 16.

Całkowity wypływ środków pieniężnych z tytułu leasingu w 2023 roku wyniósł 10.197 tys. zł (w 2022 roku 9.195 tys. zł).

Spółka nie dokonywała w trakcie roku transakcji sprzedaży i leasingu zwrotnego. Spółka nie posiada nierozpoczętych jeszcze umów leasingu, które nie zostały uwzględnione w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

6. Należności z tytułu dostaw i usług

tys. zł	31.12.2023	31.12.2022
Należności z tytułu dostaw i usług brutto	115 344	84 991
- do 12 miesięcy	115 344	84 991
- powyżej 12 miesięcy	0	0
Odpis aktualizujący należności	370	691
Należności z tytułu dostaw i usług netto	114 974	84 300

Odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług

tys. zł	
Stan na dzień 01.01.2023	691
Zwiększenie odpisów aktualizujących wartość należności	369
Zmniejszenie odpisów aktualizujących wartość należności	690
Wykorzystanie	0
Stan na dzień 31.12.2023	370

tys. zł

Stan na dzień 01.01.2022	270
Zwiększenie odpisów aktualizujących wartość należności	691
Zmniejszenie odpisów aktualizujących wartość należności	270
Wykorzystanie	0
Stan na dzień 31.12.2022	691

7. Pozostałe aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

tys. zł	31.12.2023	31.12.2022
Pozostałe aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie brutto	259 917	23 153
- do 12 miesięcy	259 917	23 153
- powyżej 12 miesięcy	0	0
Odpis aktualizujący pozostałe aktywa finansowe	2 448	478
Pozostałe aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie netto	257 469	22 675

Odpisy aktualizujące pozostałe aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

tys. zł

Stan na dzień 01.01.2023	478
Zwiększenie odpisów aktualizujących wartość pozostałych należności	2 448
Zmniejszenie odpisów aktualizujących wartość pozostałych należności	478
Wykorzystanie	0
Stan na dzień 31.12.2023	2 448

tys. zł

Stan na dzień 01.01.2022	310
Zwiększenie odpisów aktualizujących wartość pozostałych należności	478
Zmniejszenie odpisów aktualizujących wartość pozostałych należności	310
Wykorzystanie	0
Stan na dzień 31.12.2022	478

Pozostałe aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie dotyczą przede wszystkim należności z tytułu: rozliczenia zaliczek i naliczeń należności z tytułu umowy o współpracy między spółkami grupy VW. Znaczący wzrost w porównaniu z rokiem poprzednim spowodowany jest ujęciem rozliczeń związanych z sekurytyzacją aktywów.

8. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

W związku z uruchomionym w 2023 roku programem sekurytyzacji aktywów Spółka udzieliła pożyczki podporządkowanej spółce celowej VCL Master Poland DAC

tys. zł	31.12.2023	31.12.2022
Pożyczka podporządkowana	134 140 -	
Razem	134 140 -	

9. Pozostałe aktywa niefinansowe

tys. zł	31.12.2023	31.12.2022
Pozostałe aktywa niefinansowe długoterminowe		
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne	85 991	79 938
- ubezpieczenie przedmiotów leasingu	27 328	26 685
- ubezpieczenia komunikacyjne	52 734	44 807
- koszty akcji promocyjnych	445	4 425
- pozostałe	5 484	4 022
Inne aktywa niefinansowe długoterminowe	0	0
Razem	85 991	79 938
Pozostałe aktywa niefinansowe krótkoterminowe		
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne, w tym:	101 578	94 575
- ubezpieczenie przedmiotów leasingu	28 565	25 489
- ubezpieczenia komunikacyjne	54 886	46 635
- koszty akcji promocyjnych	177	1 770
- pozostałe	17 950	20 681
Inne aktywa niefinansowe krótkoterminowe	109 844	58 542
- należności z tytułu podatku od towarów i usług	54 137	4 610
- należności z tytułu podatku u źródła	20 733	28 663
Razem	211 422	153 117

10. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

tys. zł	31.12.2023	31.12.2022
Środki na rachunku bieżącym	331 605	141 266
Razem	331 605	141 266

11. Kapitały

Kapitały własne stanowią kapitały i fundusze tworzone zgodnie z obowiązującym prawem i właściwymi ustawami oraz statutem.

Struktura kapitałów Spółki jest następująca:

tys. zł	31.12.2023	31.12.2022
Kapitał podstawowy	180	180
Kapitał zapasowy	1 909 159	1 909 073
Wynik roku bieżącego	337 224	304 185
Razem	2 246 563	2 213 438

Na dzień 31 grudnia 2023 r. kapitał podstawowy Spółki wynosił 180 tys. zł i dzielił się na 360 udziałów o wartości nominalnej 0,5 tys. zł każdy – stan kapitału podstawowego nie uległ zmianie w porównaniu z 31 grudnia 2022 r.

W Spółce nie występują udziały uprzywilejowane.

Disponowanie przez właściciela Spółki prawem głosu na Zgromadzeniu Wspólników nie jest ograniczone.

tys. zł	Liczba udziałów	Wartość nominalna 1 udziału	Wartość nominalna udziałów	Udział w kapitale podstawowym
Kapitał podstawowy na dzień 31.12.2023				
Volkswagen Finance Overseas B.V	360	1	180	1
Razem	360	1	180	1

12. Rezerwy – zmiany w ciągu roku obrotowego

Spółka tworzy rezerwy na przyszłe zobowiązania wykupu pojazdów po zakończonych umowach kredytowych klientów banku VWB GmbH Oddział w Polsce.

tys. zł	Stan na 01.01.2023	Utworzone	Wykorzystane	Rozwiązane	Reklasyfikacja	Stan na 31.12.2023
Rezerwy na zobowiązania	4 574	2 274	0	3 091	0	3 757
Rezerwa na skutki toczącego się postępowania sądowego	0	0	0	0	0	0
Razem	4 574	2 274	0	3 091	0	3 757

tys. zł	Stan na 01.01.2022	Utworzone	Wykorzystane	Rozwiązane	Reklasyfikacja	Stan na 31.12.2022
Rezerwy na zobowiązania	6 382	2 875	0	4 683	0	4 574
Rezerwa na skutki toczącego się postępowania sądowego	367	0	367	0	0	0
Razem	6 749	2 875	367	4 683	0	4 574

13. Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

Struktura terminowa kredytów i pożyczek wg terminów zapadalności przedstawia się w sposób następujący:

tys. zł	31.12.2023	31.12.2022
Kredyty / pożyczki od jednostek powiązanych	3 369 944	3 296 633
- poniżej 1 roku	2 667 114	2 261 271
- powyżej 1 roku do 3 lat	702 830	1 035 362
- powyżej 3 do 5 lat	0	0
- powyżej 5 lat	0	0
Kredyty / pożyczki od pozostałych jednostek	4 628 706	3 994 457
- poniżej 1 roku	2 039 706	2 624 457
- powyżej 1 roku do 3 lat	2 589 000	1 370 000
- powyżej 3 do 5 lat	0	0
- powyżej 5 lat	0	0
Razem	7 998 650	7 291 090

Stopy procentowe zaciągniętych przez Spółkę zobowiązań finansowych nie odbiegają od rynkowych stóp procentowych. W związku z powyższym wartość bilansowa zobowiązań finansowych krótszych niż rok jest zbliżona do ich wartości godziwej.

Natomiast wartość godziwa zobowiązań finansowych przedstawia się w sposób następujący:

tys. zł	31.12.2023	31.12.2023
	wartość bilansowa	wartość godziwa
Kredyty / pożyczki		
- poniżej 1 roku	4 706 820	4 706 820
- powyżej 1 roku do 3 lat	3 291 830	3 418 244
- powyżej 3 do 5 lat	0	0
- powyżej 5 lat	0	0
Razem	7 998 650	8 125 064

tys. zł	31.12.2022	31.12.2022
	wartość bilansowa	wartość godziwa
Kredyty / pożyczki		
- poniżej 1 roku	4 885 728	4 885 728
- powyżej 1 roku do 3 lat	2 405 362	2 468 731
- powyżej 3 do 5 lat	0	0
- powyżej 5 lat	0	0
Razem	7 291 090	7 354 459

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zdarzenia związane z niewykonaniem przez Spółkę spłat kapitału, wypłat odsetek od kredytów. Również nie wystąpiły żadne zdarzenia skutkujące naruszeniem

warunków umów kredytowych, nie doszło do złamania postanowień umownych i kowenantów związanych z sytuacją finansową Spółki i obowiązkami informacyjnymi.

Struktura walutowa wartości bilansowej wszystkich kredytów przedstawia się w sposób następujący:

tys. zł.	31.12.2023	31.12.2022
PLN	7 998 650	7 291 090
	7 998 650	7 291 090

Zobowiązania z tytułu kredytów od banków nie są zabezpieczone majątkiem Spółki.

14. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

W ramach Programu obligacji (z limitem 5.000.000.000 złotych) uruchomionego we współpracy z Bankiem Pekao S.A. jako Agentem Spółka emituje w ramach oferty prywatnej obligacje kuponowe i dyskontowe, w których kupon odsetkowy i dyskonto są ustalane w oparciu o marżę oraz odpowiednią stawkę referencyjną WIBOR. Obligacje kuponowe podlegają wykupowi według wartości nominalnej powiększonej o wartość odsetek. Obligacje dyskontowe podlegają wykupowi według wartości nominalnej.

Wartość godziwa obligacji o wartości nominalnej 2.724 000 tys. zł na dzień 31 grudnia 2023 roku wyniosła 2.825.040 tys. zł. Wartość godziwa obligacji o wartości nominalnej 2.794.000 tys. zł na dzień 31 grudnia 2022 roku wyniosła 2.846.906 tys. zł.

tys. zł.	31.12.2023	31.12.2022
Zobowiązania z tytułu emisji krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych	1 626 758	2 033 940
Zobowiązania z tytułu emisji długoterminowych dłużnych papierów wartościowych	1 126 705	788 896
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	2 753 463	2 822 836

Zmiany w wartości zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych przedstawia poniższa tabela.

tys. zł.	31.12.2023	31.12.2022
stan na początek okresu	2 822 836	2 787 918
zwiększenia z emisji w cenie nominalnej	1 935 000	1 009 000
zmniejszenia z tytułu wykupu	2 005 000	1 000 000
zmniejszenia z tytułu spłaty odsetek	207 433	141 330
zmiana naliczonych odsetek/dyskonta i pozostałe	208 060	167 248
stan na koniec okresu	2 753 463	2 822 836

15. Zobowiązania z tytułu sekurytyzacji aktywów

Zobowiązania z tytułu sekurytyzacji wierzytelności z umów leasingu finansowego w wysokości 1.823.206 tys. zł wynikają z transakcji sekurytyzacji zawartej przez Spółkę w 2023 roku. W dniu 27 lutego 2023 roku VWFS Spółka z o.o. dokonała sprzedaży wierzytelności leasingowych do spółki celowej VCL Master Poland DAC z siedzibą w Dublinie (Irlandia). Nabyte przez spółkę celową wierzytelności zostały sfinansowane poprzez emisję papierów wartościowych (obligacji) przeprowadzoną w dniu 27 Lutego 2023 roku z terminem wykupu 25 lutego 2032 roku i 25 listopada 2031 roku oraz ze środków pozyskanych od VWFS Spółka z o.o. w formie pożyczki podporządkowanej względem wyemitowanych papierów wartościowych. Obligacje o wartości nominalnej 1.500.000 tys. zł zostały objęte finalnie przez podmioty spoza Grupy Kapitałowej VW (por. nota 29)

tys. zł.	31.12.2023	31.12.2022
Zobowiązania z tytułu sekurytyzacji	1 528 237	-
Zobowiązanie podporządkowane	288 399	-
Zobowiązania z tytułu sekurytyzacji aktywów razem	1 816 636	-

Zobowiązanie z tytułu sekurytyzacji wyceniane według zamortyzowanego kosztu. Wartość godziwa zobowiązań z tytułu sekurytyzacji wynosi 1.843.243 tys. zł

16. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania niefinansowe

tys. zł	31.12.2023	31.12.2022
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - krótkoterminowe	246 258	127 925
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - długoterminowe	0	0
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe :	699 869	667 445
A. Rozliczenia międzyokresowe bierne, w tym:	75 608	69 005
I. Dotyczące umów leasingu	17 339	9 959
II. Pozostałe, w tym:	58 269	59 046
- rezerwa na koszty administracyjne	19 116	13 412
- rezerwa na koszty personalne	30 460	36 003
B. Rozliczenia międzyokresowe przychodów:	515 642	515 729
- przychody z tytułu rat serwisowych	215 405	213 631
- dopłaty do umów leasingu	157 541	147 232
- opłaty wstępne	136 171	146 424
- inne	6 525	8 444
C. Inne pozostałe zobowiązania, w tym	108 619	82 710
- zobowiązania z tytułu leasingu	9 249	0
Pozostałe zobowiązania długoterminowe :	908 461	855 301
A. Rozliczenia międzyokresowe bierne, w tym:	0	0
I. Dotyczące umów leasingu	0	0
II. Pozostałe, w tym:	0	0
- rezerwa na koszty administracyjne	0	0
- rezerwa na koszty personalne	0	0
B. Rozliczenia międzyokresowe przychodów:	885 071	832 379
- przychody z tytułu rat serwisowych	219 756	196 409
- dopłaty do umów leasingu	404 824	386 406
- opłaty wstępne	136 169	145 787
- inne	124 322	103 776
C. Inne pozostałe zobowiązania, w tym	23 389	22 922
- zobowiązania z tytułu leasingu	20 891	22 922
Razem	1 854 588	1 650 671

17. Przychody z tytułu leasingu

tys. zł	31.12.2023	31.12.2022
Przychody z tytułu leasingu finansowego , w tym	732 262	532 471
- odsetki naliczone od umów leasingowych	731 763	532 095
Przychody z tytułu leasingu operacyjnego, w tym	1 721 093	1 483 796
- przychody z rat leasingu operacyjnego	1 706 192	1 469 404
- przychody dodatkowych opłat leasingu operacyjnego	10 488	9 006
Pozostałe przychody związane z umowami leasingu, w tym	1 865 843	1 442 091
- przychody związane z ubezpieczeniem umów leasingu	116 533	107 819
- przychody związane z umowami serwisowymi	287 498	244 216
- wynik z tytułu likwidacji szkód	58 706	34 169
- przychody ze sprzedaży przedmiotów leasingu po umowie	1 215 967	900 033
- przychody z dodatkowych opłat i prowizji	187 140	155 854
Razem	4 319 198	3 458 358

18. Amortyzacja aktywów oddanych w leasing operacyjny, rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych

tys. zł	31.12.2023	31.12.2022
- wartości niematerialne	4 530	4 007
- rzeczowe aktywa trwałe, w tym:	1 092 506	1 009 410
I. nieruchomości inwestycyjne	0	0
II. środki transportu oddane w leasing operacyjny	1 073 946	992 004
III. prawa do użytkowania	8 691	7 160
Amortyzacja Razem	1 097 036	1 013 417

19. Pozostałe koszty związane z umowami leasingu

tys. zł	31.12.2023	31.12.2022
Koszty ubezpieczenia przedmiotów umów leasingu	130 509	108 369
Wynik na ubezpieczeniu przedmiotów leasingu	11 094	993
Koszty rejestracji samochodów będących przedmiotami umów leasingu	21 548	19 041
Koszty windy kacyjne	16 530	12 651
Koszty serwisowe	235 186	197 705
Koszty sprzedaży przedmiotów leasingu po umowie	1 089 140	762 055
Koszty utworzenia odpisów na wartość końcową	67 884	12 170
Inne	44 688	65 279
Pozostałe koszty związane z umowami leasingu razem	1 616 579	1 178 263

Wzrost kosztów ubezpieczeń nastąpił w związku z akcjami promocyjnymi ubezpieczeń dla klientów.

tys. zł	31.12.2023	31.12.2022
Koszty likwidacji przedmiotów leasingu po umowie	-8 397	-11 398
Wartość bilansowa przedmiotów leasingu po umowie	-1 017 944	-669 110
Pozostałe koszty sprzedaży	-922	-564
Przychody ze sprzedaży przedmiotów leasingu po umowie	1 154 090	819 049
Wynik ze sprzedaży środków trwałych poleasingowych	126 827	137 978

Wpływy z tytułu sprzedaży przedmiotów leasingu po zakończeniu umowy wyniosły w roku 2023: 1.154.090 tys. zł (w roku 2022: 818.308 tys. zł)

20. Koszty administracyjne

tys. zł	31.12.2023	31.12.2022
Wy nagrodzenia	118 859	114 386
Świadczenia pracownicze w tym:	23 528	20 192
-koszty ubezpieczeń społecznych	13 479	11 903
-pracowniczy program emerytalny	4 517	3 384
Szkolenia	8 310	6 597
Usługi informatyczne i telekomunikacyjne	73 658	54 837
Koszty reklamy, marketingu i działań wizerunkowych	26 421	21 892
Koszty eksploatacji i wynajmu pomieszczeń	2 570	2 174
Koszty doradztwa i usług prawnych	6 065	10 662
Pozostałe koszty usług obcych	54 570	41 152
Razem	313 981	271 892

Wzrost kosztów wynagrodzeń, świadczeń pracowniczych związany jest z podwyżkami wynagrodzeń, natomiast wzrost pozostałych kosztów związany jest ze wzrostem skali działalności Spółki jak również ze wzrostem cen usług i towarów.

21. Pozostałe przychody operacyjne

tys. zł	31.12.2023	31.12.2022
Zysk z tytułu odwrócenia odpisów na ryzyko kredytowe	0	0
Przychody z tytułu świadczenia usług na rzecz Spółek powiązanych	98 303	73 231
Zysk ze sprzedaży środków trwałych własnych	1 648	4 452
Zysk ze zbycia udziałów	0	6 775
Inne, w tym:	34 699	23 641
rozwiązania rezerw na zobowiązania	22 179	8 747
Razem	134 650	108 099

Wpływy ze sprzedaży środków trwałych własnych wyniosły w roku 2023: 7.569 tys. zł (w roku 2022: 9.778 tys. zł).

Wzrost przychodów z tytułu świadczenia usług na rzecz Spółek powiązanych spowodowany jest wynagrodzeniem za serwisowanie kontraktów podlegających sekurytyzacji otrzymywanym od VCL Master Poland DAC

22. Pozostałe koszty operacyjne

tys. zł	31.12.2023	31.12.2022
Koszt z tytułu utworzonych odpisów na ryzyko kredytowe	155 221	120 810
Strata ze sprzedaży środków trwałych	0	0
Inne pozostałe koszty	9 495	6 940
Razem	164 716	127 750

23. Koszty i przychody finansowe

tys. zł	31.12.2023	31.12.2022
Przychody z odsetek, w tym:	23 933	0
- z tyt odsetek od środków na rachunkach bankowych	2 805	0
- z tyt odsetek od pożyczki podporządkowanej	21 128	0
Przychody finansowe pozostałe w tym:	2 449	0
- zysk z pozycji wymiany	2 449	0
- pozostałe	0	0
Razem	26 382	0

Transakcję pożyczki podporządkowanej opisano w nocie 28.

tys. zł	31.12.2023	31.12.2022
Koszty odsetek, w tym:	866 154	588 049
- kredyty i pożyczki	515 711	390 872
- zobowiązania z tytułu leasingu	2 083	1 502
- obligacje	217 390	195 675
- sekurytyzacja aktywów	130 970	-
Inne, w tym:	289	1 494
- strata z pozycji wymiany	0	1 294
- pozostałe	289	200
Razem	866 443	589 543

Znaczący wzrost kosztów odsetek od kredytów i pożyczek w 2023 roku związany jest ze wzrostem stóp procentowych natomiast transakcja sekurytyzacji opisana jest w nocie 28.

24. Podatek dochodowy

tys. zł	31.12.2023	31.12.2022
Wynik brutto	421 475	385 592
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów, w tym:	34 660	44 617
- amortyzacja	585	684
- ubezpieczenia	27 651	21 750
- pozostałe, w tym:	6 424	22 183
Dochody niepodlegające opodatkowaniu	-5 200	-1 751
Korekta roku poprzedniego	-7 508	0
Dochód do opodatkowania	443 427	428 458
Podstawa opodatkowania	443 427	428 458
Podatek dochodowy (19%)	84 251	81 407
Podatek dochodowy ujęty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	84 251	81 407

25. Podatek dochodowy odroczony

tys. zł	Podstawa do podatku odroczonego na dzień 31.12.2023	Podstawa do podatku odroczonego na dzień 31.12.2022	Obciążenia wynikające ze zmiany stanu aktywa/rezerwy w okresie
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 250 182	1 848 732	401 450
- odpisy aktualizujące wartość należności niezróżnicowane za koszty uzyskania przychodu	25 661	58 084	-32 423
- różnice między amortyzacją podatkową a bilansową	2 019 623	1 595 581	424 042
- koszty do zaplacenja	14 365	13 111	1 254
- rezerwy	714	868	-154
- odsetki naliczone do zaplacenja (koszt)	19 087	17 563	1 524
- przychody odroczone	149 024	145 730	3 294
- pozostałe	21 708	17 795	3 913
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 500 883	1 072 712	428 171
- różnice pomiędzy amortyzacją podatkową a bilansową	1 359 646	1 058 616	301 030
- rozliczenia dyskonta z transakcji sekurytyzacji	127 542	0	127 542
- pozostałe	13 695	14 096	-401
RAZEM	749 299	776 020	-26 721

Spółka rozpoznaje aktywa z tytułu podatku odroczonego. Zgodnie z planami finansowymi na lata przyszłe Spółka osiągnie wystarczające dochody podatkowe, które pozwolą na rozliczenie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

tys. zł	31.12.2023	31.12.2022
Podstawa aktywa rozpoznana w rachunku zysku i strat oraz obciążenie wynikające ze zmiany stanu aktywa	401 450	44 832
Podstawa rezerwy rozpoznana w rachunku zysku i strat oraz obciążenie wynikające ze zmiany stanu rezerwy	428 170	42 482

Znaczący wzrost w 2023 wynika ze wzrostu zakupów na poczet leasingu finansowego i wzrostu portfela leasingu finansowego.

tys. zł	31.12.2023	31.12.2022
Wynik przed opodatkowaniem	421 475	385 592
Podatek bieżący	57 531	83 757
Podatek odroczony	26 720	-2 350
Korekta z tyt. różnic trwałych	-5 597	-8 144
Podatek łącznie	84 251	81 407
Efektywna stopa podatkowa	20%	21%

26. Informacje dodatkowe do sprawozdania z przepływów pieniężnych

Struktura środków pieniężnych dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych

tys. zł	31.12.2023	31.12.2022
Struktura środków pieniężnych dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych		
Środki na rachunku bieżącym	331 605	141 266
Środki pieniężne w kasie	0	0
Lokaty w bankach	0	0
Inne środki pieniężne	0	0
Razem środki pieniężne dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych	331 605	141 266

Informacja o środkach pieniężnych o ograniczonej możliwości deponowania zawarta w nocie 29.

Zmiana stanu zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek:

tys. zł	01.01.2023-31.12.2023	01.01.2022-31.12.2022
Stan na początek okresu	7 291 090	6 408 182
Wartość zaciągniętych kredytów i pożyczek	26 288 958	23 589 462
Splata kredytów i pożyczek	25 591 354	22 760 899
Splata odsetek od kredytów i pożyczek	509 930	361 974
Odsetki naliczone	519 886	416 319
Stan na koniec okresu	7 998 650	7 291 090

27. Zobowiązania warunkowe

27.1 Zobowiązania warunkowe otrzymane

Spółka dysponowała następującymi, niewykorzystanymi, przyznanymi limitami kredytowymi:

	31.12.2023	31.12.2022
– w tys. PLN	773 270	174 228
– w tys. EUR	-	-

27.2 Zobowiązania warunkowe udzielone

Spółka posiada zobowiązania warunkowe w postaci poręczeń z tytułu dopłat do zakupu pojazdów zeroemisyjnych wobec Banku Ochrony Środowiska w kwocie:

	31.12.2023	31.12.2022
– w tys. PLN	33 692	7 530
– w tys. EUR	0	0

Zobowiązania warunkowe udzielone

tys. zł	31.12.2023	31.12.2022
Zobowiązania z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	33 692	7 530
Razem	33 692	7 530

Zobowiązania warunkowe udzielone według terminów zapadalności

tys. zł	31.12.2023	31.12.2022
do 1 roku	4 763	1 543
od 1 roku do 5 lat	28 929	5 987
powyżej 5 lat	0	0
Razem	33 692	7 530

27.3 Rozliczenia podatkowe

Przepisy dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych, fizycznych, czy składek na ubezpieczenia społeczne podlegają częstym zmianom, wskutek czego niejednokrotnie brak jest odniesienia do utrwalonych regulacji bądź precedensów prawnych. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno między organami państwowymi, jak i między organami państwowymi i przedsiębiorstwami. Rozliczenia podatkowe oraz inne (na przykład celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania istotnych kar, a ustalone w wyniku kontroli dodatkowe kwoty zobowiązań muszą zostać wpłacone wraz z odsetkami.

Rozliczenia podatkowe mogą zostać poddane kontroli przez okres pięciu lat. W efekcie kwoty wykazane w sprawozdaniu finansowym mogą ulec zmianie w późniejszym terminie po ostatecznym ustaleniu ich wysokości przez organa skarbowe.

27.4 Sprawy sądowe

Łączna wartość przedmiotu sporu spraw sądowych w których Spółka występowała w roli pozwanego wynosiła na dzień 31 grudnia 2023 roku niespełna 1.000 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2022 roku niespełna 11.000 tys. zł) i była to kwota znacząco niższa w stosunku do łącznej wartości przedmiotu sporu spraw sądowych na dzień 31 grudnia 2022 roku. Zmiana ta jest wynikiem prawomocnego zakończenia sprawy o najwyższej wartości przedmiotu sporu (9.921 tys. zł). Z uwagi na szacowanie prawdopodobieństwo konieczności wypływu środków Spółka nie tworzyła rezerw na sprawy sporne.

28. Sekurytyzacja portfela leasingowego Spółki

VCL Master Poland DAC z siedzibą w Irlandii jest spółką celową powołaną w 2021 roku do obsługi sekurytyzacji wierzytelności leasingowych dla VWFS Polska Sp z o.o.. Pomiędzy spółką celową VCL Master Poland DAC a VWFS Polska Sp z o.o nie występują powiązania kapitałowe. Spółka celowa utworzona została zgodnie z regulacjami irlandzkiego prawa spółek w formie tzw. „Designated Activity Company” (DAC), czyli spółki kapitałowej z prawem wykonywania wyłącznie czynności określonych w akcie założycielskim. W akcie założycielskim spółki celowej wskazano w zakresie wykonywanej działalności zawieranie transakcji finansowych, w tym dotyczących sekurytyzacji. W ramach transakcji sekurytyzacji wierzytelności leasingowych Spółka pełni rolę jednostki inicjującej, a VCL Master Poland DAC – jednostki specjalnego przeznaczenia do celów sekurytyzacji w rozumieniu rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/2402 z dnia 12 grudnia 2017 roku w sprawie ustanowienia ogólnych ram dla sekurytyzacji oraz utworzenia szczególnych ram dla prostych, przejrzystych i standardowych sekurytyzacji, a także zmieniające dyrektywy 2009/65/WE, 2009/138/WE i 2011/61/UE oraz rozporządzenia (WE) nr 1060/2009 i (UE) nr 648/2012. Utworzenie podmiotu niezależnego od jednostki inicjującej sekurytyzację jest standardem rynkowym wynikającym z oczekiwań wszystkich partnerów biznesowych, szczególnie inwestorów i banków zapewniających finansowanie. Pozwala to na odseparowanie ryzyka kredytowego inicjatora, tj. w tym przypadku VWFS Polska Sp z o.o., od ryzyka portfela wierzytelności, które są zabezpieczeniem obligacji emitowanych przez spółkę celową. Dla ochrony interesów wszystkich stron transakcji sekurytyzacji stworzone zostały umowne ramy funkcjonowania spółki celowej. Co do zasady spółka celowa zarządzana jest zgodnie z ustaleniami wynikającymi z umów stanowiących podstawę sekurytyzacji. Spółka sprawuje nad wyżej wymienioną spółką kontrolę zgodnie z MSSF 10, mimo iż nie posiada w niej zaangażowania kapitałowego ponieważ ma możliwość wykorzystania władzy do wywierania wpływu na wyniki VCL Master Poland DAC. W 2023 roku VWFS Polska Sp przeprowadziła transakcję sekurytyzacji wierzytelności leasingowych o wartości 1.910 830 tys. zł. W dniu 27 lutego 2023 roku VWFS Polska Sp z o.o. dokonała sprzedaży wierzytelności leasingowych do spółki celowej VCL Master Poland DAC z siedzibą w Dublinie (Irlandia). Nabyte przez spółkę celową wierzytelności zostały sfinansowane głównie poprzez emisję papierów wartościowych (obligacji) przeprowadzoną dnia 27 lutego 2023 roku z terminem wykupu 25 listopada 2031 roku i 25 lutego 2032 roku oraz ze środków pozyskanych od VWFS Polska Sp z o.o. w formie pożyczki podporządkowanej w kwocie 334 830 tys. zł. Obligacje o wartości nominalnej 1 500 000 tys. zł (Obligacje Nadrzędne) zostały objęte przez podmioty nie powiązane z Grupą Volkswagen. Zgodnie z warunkami programu sekurytyzacji spłacane przez klientów wierzytelności leasingowe przeznaczane są w pierwszej kolejności na spłatę Obligacji Nadrzędnych, następnie na spłatę Obligacji

Podporządkowanych i w ostatniej kolejności na spłatę pożyczki podporządkowanej. Oznacza to, że środki pozyskane ze spłacanych wierzytelności mogą być przeznaczone na spłatę pożyczki podporządkowanej dopiero po spłaceniu całej kwoty Obligacji Nadrzędnych oraz Obligacji Podporządkowanych (mechanizm Waterfall Payment). Celem i korzyścią transakcji sprzedaży wierzytelności do spółki celowej było pozyskanie źródeł długoterminowego finansowania i ich dywersyfikacja. Na 31 grudnia 2023 roku wartość bilansów aktywów stanowiących przedmiot transakcji sekurytyzacji wierzytelności leasingowych wyniosła 1.990.851 tys. zł. Sekurytyzowane wierzytelności leasingowe prezentowane są w aktywach Spółki z uwagi na niespełnienie warunków wyłączenia składnika aktywów ze sprawozdania z sytuacji finansowej - Spółka zachowała zasadniczo całość ryzyka i korzyści oraz kontrolę nad sekurytyzowanym składnikiem aktywów. Pomimo faktu, że VWFS Polska Sp z o.o ma obowiązek przekazać kwoty otrzymane z portfela umów leasingu objętych sekurytyzacją do VCL Master Poland DAC (korzyści z portfela umów leasingu), Spółka zachowała zasadniczo całe ryzyko wynikające z posiadania portfela umów leasingu poprzez fakt udzielenia pożyczki podporządkowanej, z której są pokrywane ewentualne straty poniesione na portfelu umów leasingu. Wartość bilansowa udzielonej przez Spółkę pożyczki podporządkowanej na dzień 31 grudnia 2023 wynosi 134 140 tys. zł.

Wszystkie nadwyżki finansowe VCL Master Poland DAC ponad koszty bieżące i spłaty zobowiązań stanowią korzyści Spółki i są stopniowo przenoszone do Spółki. Na dzień 31 grudnia 2023 przeniesione korzyści z nadwyżek wynoszą 222 814 tys. zł.

Główną korzyścią przeprowadzonej transakcji jest pozytywny wpływ poprawę płynności oraz dywersyfikacja źródeł finansowania.

Wartości bilansowe aktywów finansowych objętych sekurytyzacją zaprezentowano w poniższej tabeli:

tys. zł	Wartość transakcji		Kwota ryzyka pozostająca w Spółce	
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
Wartość bilansowa sekurytyzowanych aktywów	1 990 851 -		1 990 851 -	
Wartość bilansowa zobowiązań z tytułu sekurytyzacji	1 816 636 -		1 816 636 -	
Pozycja netto	174 215 -		174 215 -	

29. Aktywa, na których ustanowiono zabezpieczenia lub o ograniczonej możliwości deponowania

W tabeli poniżej zaprezentowano informacje na temat aktywów finansowych zastawionych lub o ograniczonej możliwości dysponowania

tys. zł	31.12.2023	31.12.2022
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	28 539	2
Należności z tytułu leasingu stanowiące przedmiot transakcji sekurytyzacji	1 990 851 -	

Znaczący wzrost na środkach pieniężnych wynika z sald na rachunkach VAT

30. Wartość godziwa

Wszystkie składniki aktywów i zobowiązań finansowych prezentowane są w niniejszym sprawozdaniu w wartości księgowej.

Metody ustalania wartości godziwej dla pozycji dla których istnieje obowiązek ujawniania wartości godziwej wraz z przypisanymi do nich modelami wyceny można zaklasyfikować do następujących kategorii:

- a) Kategoria I- wycena aktywów i zobowiązań finansowych bazująca bezpośrednio na cenach notowanych na aktywnym rynku lub metody wyceny oparte tylko i wyłącznie na informacjach rynkowych. Model wyceny mark-to-market przeważnie używany jest do wyceny notowanych papierów wartościowych.
- b) Kategoria II- wycena aktywów i zobowiązań finansowych oparta na założeniach wykorzystujących obserwacje rynkowe, informacje pochodzące z aktywnego rynku. Model wyceny mark-to-model z parametrami opartymi jedynie na podstawie notowań aktywnego rynku przeważnie stosowany jest do instrumentów pochodnych.
- c) Kategoria III- wycena aktywów i zobowiązań finansowych oparta na popularnie używanych technikach wyceny, z założeniami nie bazującymi na informacjach aktywnego rynku. Model wyceny mark-to-model z wykorzystaniem estymowanych parametrów czynników ryzyka. Metoda stosowana między innymi dla nienotowanych papierów korporacyjnych czy nieliniowych instrumentów pochodnych zawieranych na nieaktywnym rynku.

Spółka wykorzystuje następujące założenia i metody dla określenia wartości godziwej instrumentów finansowych nieujmowanych w wartości godziwej w sprawozdaniu finansowym:

- a) Wszystkie aktywa i zobowiązania finansowe z terminami wymagalności lub zapadalności nie dłuższymi niż rok prezentowane są w wartości bilansowej.
- b) Dla należności z tytułu leasingu z terminem wymagalności dłuższym niż rok wartość godziwa jest oszacowana przy zastosowaniu modelu opartego o kontraktową wartość bieżącą przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu stóp procentowych wolnych od ryzyka.
- c) Zobowiązania finansowe z terminem zapadalności dłuższym niż rok to kredyty otrzymane od banków, wyemitowane obligacje i zobowiązania z tytułu sekurytyzacji. Wartość godziwa wyliczona jest w oparciu o zdyskontowane przyszłe przepływy pieniężne.

Przedstawione poniżej wartości godziwe środków pieniężnych i ich ekwiwalentów należą do wyceny kategorii I natomiast wartości godziwe aktywów i zobowiązań finansowych należą do wyceny kategorii III.

tys. zł	31.12.2023		31.12.2022	
	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Aktywa finansowe				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	331 605	331 605	141 266	141 266
Należności z tytułu leasingu	7 937 943	7 458 587	6 315 600	5 993 576
Pozostałe należności finansowe	372 443	372 443	106 975	106 975
Razem aktywa finansowe	8 641 991	8 162 635	6 563 841	6 241 817

tys. zł	31.12.2023		31.12.2022	
	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Zobowiązania finansowe				
Kredyty i pożyczki	7 998 650	8 125 064	7 291 090	7 354 459
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	2 753 463	2 825 040	2 822 836	2 846 906
Zobowiązania z tytułu sekurytyzacji aktywów	1 816 636	1 846 734	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	246 258	246 258	127 925	127 925
Razem zobowiązania finansowe	12 815 007	13 043 096	10 241 851	10 329 290

31. Informacje o zmianach w klasyfikacji aktywów finansowych

W minionym okresie sprawozdawczym Spółka nie dokonała reklasyfikacji aktywów finansowych na skutek zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów. Nie wykazano też instrumentów finansowych, które w wyniku przeniesienia praw i obowiązków wynikających z ich posiadania na inny podmiot, zostały usunięte z bilansu.

32. Konsolidacja

Dane finansowe Volkswagen Financial Services Polska Sp. z o.o. i dane finansowe VCL Master Poland DAC, która jest spółką zależną VWFS Polska wchodzi w zakres sprawozdania finansowego Volkswagen Financial Services AG.

Jednostką dominującą sporządzającą skonsolidowane sprawozdanie finansowe na szczeblu grupy kapitałowej, w której skład wchodzi Spółka i spółka zależna jest Volkswagen Financial Services AG z siedzibą w Brunzshwiku, Niemcy. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na wyższym szczeblu jest dostępne na stronie: Volkswagen Financial Services AG (vwfs.com): www.vwfs.com/en/investor-relations/volkswagen-financial-services-ag.html

33. Zdarzenia po dniu bilansowym

W dniu 28 lutego 2024 roku właścicielem VWFS Polska Sp. z o.o. został Volkswagen Finance Europe B.V. z siedzibą w Amsterdamie, Holandia.

W dniu 19 lutego 2024 roku Paweł Szolc złożył rezygnację z funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki. W dniu 20 lutego 2024 roku na członka Rady Nadzorczej Spółki została powołana Carla Jane Stephens. Po dniu bilansowym do dnia podpisania sprawozdania finansowego nie miały miejsca inne istotne zdarzenia wpływające na sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień bilansowy.

34. Zatrudnienie

Przeciętne zatrudnienie w ciągu roku obrotowego wyniosło 433 etaty, w poprzednim roku było to 436 etatów.

35. Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej

W zakończonym okresie sprawozdawczym Spółka nie wypłacała wynagrodzeń Członkom Rady Nadzorczej. Wypłacone i należne wynagrodzenie dotyczyło Zarządu Volkswagen Financial Services Polska Sp. z o.o. wyniosło:

tys. zł	2023	2022
Zarząd Spółki	2 400	1 764

36. Transakcje z wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorujących

W roku obrotowym objętym sprawozdaniem finansowym Spółka nie udzielała pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących.

Na dzień 31 grudnia 2023 r. Spółka nie posiadała rozrachunków z osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorujących. Na dzień 31 grudnia 2022 r. Spółka również nie posiadała rozrachunków z osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorujących.

37. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

Jednostkami powiązаныmi ze Spółką na dzień bilansowy są:

- Volkswagen Bank GmbH – pozostały podmiot powiązany
- Volkswagen Financial Services Digital Solutions GmbH – pozostały podmiot powiązany
- Volkswagen Financial Services N.V. – pozostały podmiot powiązany
- Volkswagen Financial Services AG – podmiot powiązany, jednostka dominująca
- Volkswagen AG – pozostały podmiot powiązany
- Volkswagen Serwis Ubezpieczeniowy Sp. z o.o. – pozostały podmiot powiązany
- Volkswagen Leasing GmbH – pozostały podmiot powiązany
- Porsche Holding – pozostały podmiot powiązany
- Man SE Truck & Bus TK. – pozostały podmiot powiązany
- Scania Polska S.A. – pozostały podmiot powiązany
- Volkswagen Group Polska Sp. z o.o. – pozostały podmiot powiązany
- Volkswagen Poznań Sp. z o.o. – pozostały podmiot powiązany
- MAN Financial Services Poland Sp. z o.o. – pozostały podmiot powiązany
- Volkswagen Group Services Sp. z o.o. – pozostały podmiot powiązany
- J.P. Morgan Mobility Payments Solutions S.A. – pozostały podmiot powiązany
- SkoFIN, s.r.o. – pozostały podmiot powiązany
- LOGPAY Transport Services GmbH – pozostały podmiot powiązany
- Vehicle Trading International (VTI) GmbH – pozostały podmiot powiązany
- Volkswagen Motor Polska Sp. z o.o. – pozostały podmiot powiązany
- Autostadt GmbH – pozostały podmiot powiązany
- Brose Sitech Sp. z o.o. – pozostały podmiot powiązany
- Volkswagen Software Asset Management GmbH – pozostały podmiot powiązany
- VCL Master Poland DAC – podmiot zależny

Opis istotnych transakcji ze stronami powiązаныmi w minionym okresie sprawozdawczym.

-Volkswagen Bank GmbH Sp. z o.o. Oddział w Polsce, Volkswagen Serwis Ubezpieczeniowy Sp. z o.o. , MAN Financial Services Poland Sp. zo.o. – w dniu 31 sierpnia 2017 roku została podpisana umowa trójstronna o wspólnym przedsięwzięciu ustalająca zasady współpracy między Spółkami oraz umowy o świadczenie usług.

-Volkswagen Serwis Ubezpieczeniowy Sp. z o.o. – w ramach prowadzonej działalności leasingowej Spółka współpracuje z Volkswagen Serwis Ubezpieczeniowy Sp. z o.o. w zakresie ubezpieczeń komunikacyjnych przedmiotów umów leasingu oraz ryzyka finansowego (RSV/GAP).

- Volkswagen Group Polska Sp. z o.o. –w ramach zawartych „Porozumień” Spółka współpracuje z VWGP w celu zwiększenia sprzedaży określonych samochodów oferowanych przez VWGP oraz produktów

finansowych VWFS. Transakcje dotyczą partycypacji VWGP w akcjach realizowanych wspólnie ze Spółką, organizowanych w celu zwiększenia sprzedaży samochodów oferowanych przez VWGP oraz produktów finansowych VWFS.

- VCL Master Poland DAC - Spółka współpracuje z VCL Master Poland DAC zakresie sekurytyzacji aktywów. W tabeli z transakcjami z jednostkami powiązаныmi pozostałe zobowiązania wobec VCL Master Poland DAC dotyczą zobowiązań tytułu sekurytyzacji.

Transakcje ze stronami powiązаныmi były zawarte na warunkach rynkowych.

W minionym okresie sprawozdawczym nie miały miejsca niestandardowe transakcje z podmiotami powiązаныmi, których charakter i warunki nie wynikały z bieżącej działalności.

Szczegóły dotyczące wartości transakcji z jednostkami powiązаныmi, a także przychodami i kosztami z nimi związanymi zaprezentowano w tabeli poniżej:

31.12.2023	Należności:			Zobowiązania:			Przychody:				Koszty:					
tys. zł	Środki pieniężne i ekwiwalenty	Należności z tytułu leasingu	Należności z tytułu dostaw i usług	Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	Zobowiązania handlowe	Pozostałe zobowiązania	Przychody związane z umowami leasingu	-w tym SCA	Pozostałe przychody	-w tym SLA	Koszty związane z umowami leasingu	-w tym SCA	Koszty odsetek i prowizji bankowych	Koszty administracyjne	-w tym SLA	Pozostałe koszty
WVB GMBH	330 153	0	16 068	0	1 360	3	26 401	25 747	41 804	40 734	17 436	17 436	1	5 651	5 010	1
WWFS Digital Solutions GmbH	0	0	1 058	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	30 371	0	0
WWFS NV	0	0	0	3 369 944	0	0	0	0	0	0	0	0	152 135		0	0
WWFS AG	0	840	0	0	2 984	0	9	0	3 706	0	8	0	0	15 986	0	62
VW AG	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	74	0	0
WVSU	0	0	6 563	0	42 377	0	59 839	59 533	16 216	16 206	0	0	0	5	5	0
WVL GMBH	0	1 032	0	0	0	0	2	0	4 282	0	18	0	0	0	0	4 694
Porsche Holding	0	2 244	0	0	20 220	0	2 327	0	1 058	0	2 649	0	0	42	0	1
Grupa Man Truck	0	3 716	0	0	2 200	0	11 396	0	5 456	0	8 574	0	0	6	0	0
Grupa Scania	0	8 497	0	0	2 725	0	6 893	0	1 550	0	2 966	0	0	0	0	0
Volkswagen Group Polska	0	0	83 396	0	316 187	0	83 871	0	7	0	9 358	0	0	256	0	0
VW Poznań	0	819	0	0	787	0	4 061	0	1 667	0	2 128	0	0	42	0	0
MFS Poland	0	0	6 890	0	0	0	0	0	19 217	19 217	0	0	0	0	0	0
VW Group Services	0	266	0	0	155	0	504	0	304	0	391	0	0	0	0	0
SkoFIN	0	2	0	0	0	0	0	0	16	0	0	0	0	0	0	43
J.P. Morgan Mobility Payments Solutions	0	52	0	0	0	0	1	0	0	0	4	0	0	0	0	0
LogPay Transport	0	794	0	0	12	0	5	0	794	0	12	0	0	0	0	0
VTI GmbH	0	0	0	0	0	0	7	0	0	0	0	0	0	0	0	0
VW Motor Polska	0	468	0	0	340	0	1 417	0	0	0	475	0	0	0	0	0
Autostadt GmbH	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	4	0	1
Brose Sitech	0	1 503	0	0	1 088	0	4 737	0	0	0	2 166	0	0	0	0	0
VW Software Asset Mangement. GMBH	0	83	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	456	0	0
VCL Master Poland DAC	0	0	357 163	0	0	1 816 636	0	0	37 261	0	0	0	130 970	0	0	0

31.12.2022	Należności:			Zobowiązania:			Przychody				Koszty					
tyś. zł	Środki pieniężne i ekwiwalenty	Należności z tytułu leasingu	Należności z tytułu dostaw i usług	Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	Zobowiązania handlowe	Pozostałe zobowiązania	Przychody związane z umowami leasingu	-w tym SCA	Pozostałe przychody	-w tym SLA	Koszty związane z umowami leasingu	-w tym SCA	Koszty odsetek i prowizji bankowych	Koszty administracyjne	-w tym SLA	Pozostałe koszty
WVB GMBH	140 012	0	15 516	0	2 312	0	26 362	26 061	36 393	36 393	33 047	33 047	0	6 338	6 338	0
VWFS Digital Solutions GmbH	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	15 132	0	0
VWFS NV	0	0	0	1 149 164	0	0	0	0	0	0	0	0	160 697	0	0	0
VWFS AG	0	895	0	0	12 555	0	0	0	2 539	0	0	0	0	9 159	0	0
VW AG	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	58	0	0
VWSU	0	0	6 236	0	28 745	0	51 012	51 007	15 066	15 063	0	0	0	0	0	0
VWL GMBH	0	206	0	0	0	0	0	0	1 744	0	0	0	0	0	0	1 744
Porsche Holding	0	441	0	0	8 788	0	1 940	0	0	0	411	0	0	72	0	0
Grupa Man Truck	0	846	0	0	25	0	9 892	0	0	0	3 255	0	0	2	0	0
Grupa Scania	0	4 652	0	0	38	0	5 123	0	0	0	787	0	0	0	0	0
Volkswagen Group Polska	0	0	52 680	0	733	0	72 502	0	0	0	20 032	0	0	804	0	0
VW Poznań	0	1 312	0	0	12	0	3 668	0	0	0	2 507	0	0	23	0	0
MFS Poland	0	0	8 483	0	0	0	0	0	9 899	3 124	0	0	0	0	0	0
VW Group Services	0	353	0	0	134	0	276	0	0	0	126	0	0	0	0	0
SkoFIN	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
J.P. Morgan Mobility Payments Solutions	0	69	0	0	8	0	14	0	0	0	11	0	17	3	0	0
LogPay Transport	0	304	0	0	5	0	86	0	304	0	3	0	0	0	0	0
VTI GmbH	0	1 355	0	0	830	0	3 306	0	2 462	0	0	0	0	0	0	0
VW Motor Polska	0	160	0	0	99	0	330	0	0	0	123	0	0	0	0	0
Autostadt GmbH	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Brose SitTech	0	1 912	0	0	1 156	0	4 418	0	0	0	2 389	0	0	0	0	0
VW Software Asset Mangement GMBH	0	114	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20	0	0
VCL Master Poland DAC	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

38. Wynagrodzenie firmy audytorskiej

Wyłacone lub należne firmie audytorskiej wynagrodzenie netto wyniosło:

tys. zł	2023	2022
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego oraz pakietu konsolidacyjnego	456	371
Razem	456	371

39. Cele i zasady zarządzania ryzykiem wynikającym z instrumentów finansowych

Dla każdego rodzaju ryzyka związanego z instrumentami finansowymi, jednostka ujawnia skrócone dane ilościowe i jakościowe na temat stopnia narażenia na ryzyko na koniec okresu sprawozdawczego.

39.1 Wpływ ryzyka finansowego na działalność Spółki

Działalność Spółki wiąże się z określonymi ryzykami finansowymi. Spółka narażona jest na następujące rodzaje ryzyka finansowego: ryzyko rynkowe (w tym ryzyko zmniejszenia przepływów pieniężnych w wyniku zmian stóp procentowych oraz ryzyko walutowe), ryzyko kredytowe (możliwe straty związane z niewywiązywaniem się w ustalonym terminie z zobowiązania przez klienta bądź pogorszeniem się jego zdolności do wykonania zobowiązania) oraz ryzyko utraty płynności. Ogólny program zarządzania ryzykiem skupia się na nieprzewidywalności rynków finansowych oraz ma na celu minimalizowanie potencjalnie niekorzystnych wpływów na wyniki finansowe Spółki.

W Spółce obowiązują wewnętrzne regulacje:

- „Instrukcja badania wiarygodności i zdolności kredytowej”,
- „Instrukcja walidacji modeli ryzyka kredytowego”,
- „Instrukcja ws. zarządzania ryzykiem wartości końcowej”,
- „Instrukcja zarządzania ryzykiem walutowym”,
- „Instrukcja oceny ryzyka transakcji leasingowych w procesie finansowania Klienta”
- „Instrukcja oceny i monitorowania ryzyka transakcji leasingowych w procesie finansowania Klienta korporacyjnego”
- „Regulamin Komitetu Kredytowego VW FS Polska”
- „Regulamin Komitetu Kredytowego drugiego stopnia”
- „Regulamin Komitetu Wartości Końcowej”

które określają strategię, metody i narzędzia pomiaru poziomu ryzyka finansowego w prowadzonej działalności, precyzują zasady obiegu informacji dotyczących monitorowanego ryzyka oraz ustalają minimalne wartości podstawowych wskaźników pomiaru ryzyka. Przyjęte regulacje uwzględniają zasady monitorowania i kontrolowania ryzyk finansowych.

Spółka nie wykorzystuje w zarządzaniu ryzykiem pochodnych instrumentów finansowych oraz zabezpieczeń wartości godziwej ani zabezpieczeń przepływów pieniężnych.

39.2 Ryzyko kredytowe

Identyfikacja ryzyka

Przez ryzyko kredytowe Spółka rozumie możliwe straty związane z niewywiązywaniem się w ustalonym terminie z zobowiązania przez klienta bądź pogorszeniem się jego zdolności do wykonania zobowiązania.

Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe

tys. zł	31.12.2023	31.12.2022
Należności leasingowe, w tym:	8 275 323	6 610 537
- portfel umów leasingowych	8 157 885	6 479 523
- pozostałe należności leasingowe	117 438	131 014
Pozostałe należności handlowe	115 344	84 992
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	331 605	141 266
Razem	8 722 272	6 836 795

Powyższa tabela przedstawia maksymalną ekspozycję na ryzyko kredytowe bez uwzględnienia wartości zabezpieczeń. Zaangażowanie bilansowe zostało zaprezentowane bez uwzględnienia posiadanych zabezpieczeń.

Pozostałe należności leasingowe to należności zafakturowane z leasingu operacyjnego i finansowego oraz należności handlowe związane bezpośrednio z portfelem umów.

Jak pokazano powyżej 94,88% maksymalnej ekspozycji na 31.12.2023 r. związanej z aktywami bilansowymi pochodzi z należności leasingowych, które analizowane są szczegółowo w nocie 5. niniejszego sprawozdania.

Klienci

Jednostka wyróżnia następujące portfele Klientów:

- Klient Detaliczny – podmiot gospodarczy (w tym osoby fizyczne prowadzące działalność gospodarczą), którego łączne zaangażowanie w Volkswagen Financial Services Polska Sp. z o.o. (VWFS), MAN Financial Services Poland Sp. z o.o. (MFS) nie przekracza 4 mln zł.
- Klient Flotowy (Klient Korporacyjny) – osoba fizyczna prowadząca działalność gospodarczą, osoba prawna albo jednostka nie posiadająca osobowości prawnej, która:
 1. posiada w VWFS i MFS łączne finansowanie w kwocie co najmniej 4 mln zł, gdzie poprzez finansowanie rozumiany jest poziom przyznaných limitów lub, w przypadku braku limitu, poziom zaangażowania z tytułu sfinansowanych pojazdów lub
 2. należy do Grupy Kredytobiorców, którzy posiadają w VWFS i MFS łączne finansowanie w kwocie co najmniej 4 mln zł, gdzie poprzez finansowanie rozumiany jest poziom przyznaných limitów lub, w przypadku braku limitu, poziom zaangażowania z tytułu sfinansowanych pojazdów;

Dodatkowo jako Klienci Korporacyjni klasyfikowani są wszystkie przedsiębiorstwa dealerskie grupy Volkswagen.

Zarządzanie ryzykiem kredytowym

Wprowadzenie oraz informacje dodatkowe i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego

Zasady polityki dotyczącej ryzyka kredytowego zostały określone w instrukcjach wewnętrznych i regulaminach dla departamentów zajmujących się administrowaniem i monitorowaniem ryzyka należności z tytułu umów leasingu. Powyższe dokumenty określają również procesy, zakres kompetencji oraz system limitów związanych z udzielaniem umów leasingowych.

Wszystkie rodzaje umów zawieranych przez Spółkę są zabezpieczane w sposób adekwatny do generowanego przez nie ryzyka. Procedury związane z zabezpieczeniami, a więc rodzaje akceptowanych zabezpieczeń, procedury i założenia dotyczące ich wyceny bazują na danych historycznych i wieloletnim doświadczeniu.

Badanie zdolności kredytowej przed podjęciem decyzji kredytowej jest wykonywane przy zastosowaniu rozwiniętych, wyspecjalizowanych narzędzi, takich jak algorytmy i procedury scoringowe dla klientów detalicznych (z limitem zaangażowania nieprzekraczającym 4 mln zł) i systemy ratingowe dla klientów korporacyjnych (klienci flotowi z limitem zaangażowania powyżej 4 mln zł oraz przedsiębiorstwa dealerskie), które dostarczają obiektywnej informacji na temat potencjalnych klientów. System ratingowy dla klientów korporacyjnych służy również do bieżącego monitorowania sytuacji klienta i pozwala na regularną kwantyfikację prawdopodobieństwa niewykonania przez niego zobowiązania. Wyniki procedury ratingowej wpływają na wszystkie pozostałe procesy związane z oceną ryzyka kredytowego, tworząc fundament do zorientowanego na ryzyko zarządzania aktywami Spółki.

Procedura ratingowa jest narzędziem służącym ocenie wypłacalności klienta, w przypadku której dąży się do obliczenia ustandaryzowanego i zobiektywizowanego wskaźnika wypłacalności. Zasadniczo pod definicją ratingu rozumie się parametr służący ocenie sytuacji finansowej klientów Spółki. Procedura ratingowa polega w istotnej części na łączeniu ze sobą, wyważaniu i ocenianiu odpowiednich i wybranych cech, by następnie poprzez wynik ratingu uzyskać z nich zaklasyfikowanie stopnia wypłacalności. Na podstawie klas ratingowych klientów ustala się poziom nieściągalności wierzytelności, które umożliwią zmierzenie jakościowego wyniku ratingu. W połączeniu z zabezpieczeniami zarządzania kredytowego może zostać ustalona tzw. "oczekiwana strata", która odzwierciedla ilościowo ryzyko kontrahenta, względnie ryzyka określonego portfela kredytowego.

System ratingowy dla klientów korporacyjnych jest zbudowany modułowo. Oznacza to, że wynik ratingu składa się z różnych częściowych ratingów, przy czym w razie konieczności dla różnych grup klientów, produktów, spółek krajowych użyte mogą zostać zróżnicowane warianty modułowe w różnych kombinacjach i wagach. Rating składa się z następujących elementów:

- ocena bilansu jednostki (analiza ilościowych wskaźników bilansowych)
- analiza cech jakościowych jednostki, np. jakość zarządzania.

Sumaryczny wynik oceny poszczególnych segmentów składowych daje ostateczny wynik ratingu. Ratingi są przyznawane w 12-stopniowej (bądź rozszerzonej 18-stopniowej) skali, gdzie 1 (1+ w skali 18-stopniowej) oznacza najlepszy możliwy rating, zaś rating 10, 11 i 12 – najgorsze (ze zidentyfikowaną utratą wartości).

Poniższe zestawienie przedstawia podział należności od klientów flotowych ocenionych ratingiem w podziale na poszczególne ratingi w skali 12-stopniowej (ratingi skali 18-stopniowej zostały przedstawione w skali 12-stopniowej np. „1+” oraz „1-„ jako „1”):

tys. zł			
Wewnętrzny rating	portfel umów flotowych	pozostałe należności	należności brutto razem
1	106 918	5 175	112 093
2	124 837	9 172	134 009
3	318 873	31 174	350 047
4	108 718	43 281	151 999
5	46 400	4 210	50 610
6	40 850	2 792	43 642
7	9 710	669	10 379
8	3 930	989	4 919
9	6 528	3 488	10 016
10	0	0	0
11	6 483	2 793	9 276
12	2 077	205	2 282
Stan na 31.12.2023	775 324	103 948	879 272

tys. zł			
Wewnętrzny rating	portfel umów flotowych	pozostałe należności	należności brutto razem
1	59 147	22 638	81 785
2	130 020	8 214	138 234
3	152 342	24 146	176 488
4	241 929	42 183	284 112
5	46 159	5 924	52 083
6	33 313	5 372	38 685
7	9 324	823	10 147
8	2 512	491	3 003
9	3 914	1 665	5 579
10	0	0	0
11	3 873	33	3 906
12	2 180	210	2 390
Stan na 31.12.2022	684 713	111 699	796 412

Profil ryzyka w zakresie ryzyka kredytowego jest na bieżąco monitorowany przez Departament Zarządzania Ryzykiem na podstawie specjalistycznych raportów, a także poprzez działalność wyspecjalizowanego Komitetu Kredytowego. Do zadań w/w należy m.in. nadzorowanie zarządzania ryzykiem kredytowym, a w szczególności:

- udzielanie opinii oraz wydawanie oceny w zakresie zarządzania ryzykiem kredytowym,
- analiza ryzyka kredytowego,
- identyfikacja i monitorowanie obszarów działalności kreujących ryzyko kredytowe,
- definiowanie i proponowanie Zarządowi wprowadzenia kierunkowych działań mających na celu minimalizację ryzyka kredytowego.

Rozpoznawanie utraty wartości należności leasingowych

Wprowadzenie oraz informacje dodatkowe i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego

W zakresie odpisów aktualizujących dla umów leasingu finansowego MSSF 9 bazuje na wyznaczeniu tzw. strat oczekiwanych (expected loss). Rozpoznanie oczekiwanych strat kredytowych jest uzależnione od zmiany poziomu ryzyka kredytowego odnotowanej od momentu początkowego ujęcia składnika aktywów finansowych.

Zgodnie w możliwość jaką dopuszcza MSSF 9 w Rozdziale 5.5.15, Spółka postanowiła zastosować metodę uproszczoną (ang. Simplified approach) dla wszystkich należności leasingowych. Skutkuje to tym, że dla wszystkich należności strata z tytułu ryzyka kredytowego szacowana jest w całym okresie trwania ekspozycji. Innymi słowy stosowana jest wyłącznie Faza 2 i Faza 3 dla kontraktów w defaulcie. Na każdą datę raportową VWFS przypisuje ekspozycje do:

- Faza 2 – do której klasyfikowane są wszystkie ekspozycje, dla których jeszcze nie uprawdopodobniło się zdarzenie niewywiązania się ze zobowiązania. Dla takich ekspozycji straty oczekiwane są rozpoznawane w horyzoncie pozostałego okresu trwania ekspozycji kredytowej;
- Faza 3 – do której klasyfikowane są ekspozycje, dla których zmaterializowały się zdarzenia niewykonania zobowiązania (zaistniały przesłanki utraty wartości aktywa leasingowego). Dla takich ekspozycji oczekiwane straty są rozpoznawane w horyzoncie pozostałego okresu trwania ekspozycji.

Oprócz powyższych faz Spółka wydziela również osobną kategorię do której klasyfikowane są ekspozycje z utratą wartości na moment początkowego ujęcia (tzw. POCI). Dla takich ekspozycji oczekiwane straty są rozpoznawane w horyzoncie pozostałego okresu trwania ekspozycji.

Każdy instrument finansowy należący do VWFS musi zostać przyporządkowany do Fazy 2, 3 lub POCI w celu zapewnienia odpowiedniego obliczenia EL (Expected Loss) i przychodów odsetkowych oraz efektywnej stopy procentowej.

Faza powinna być określona na każdą datę wycienienia, w szczególności:

- instrumenty z utratą wartości (Faza 3) muszą być zidentyfikowane na każdą datę wycień,
- aktywa POCI muszą zostać zidentyfikowane (i zaklasyfikowane jako POCI) na każdą datę wycień.

Ze względu na zastosowanie metody uproszczonej Spółka nie przeprowadza oceny znacznego wzrostu ryzyka kredytowego (warunkującej klasyfikację z Fazy 1 do Fazy 2).

Spółka wypracowała szczegółowe kryteria defaultu bazujące na dwóch głównych założeniach:

- objęcie klienta dedykowanymi działaniami monitoringu umowy leasingowej lub opóźnieniem w spłacie rat leasingowych powyżej 90 dni,
- próg istotności przeterminowania (Klient Detaliczny: 200 zł lub 2.5% całkowitego zaangażowania na umowie, Klient Korporacyjny: 3.000 zł lub 2.5% całkowitego zaangażowania na umowach danego klienta).

Umowy leasingu finansowego podzielone zostały na kilka kategorii ryzyka kredytowego, którym przypisuje się indywidualne wskaźniki PD (prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania) oraz LGD (poziomu straty w momencie niewykonania zobowiązania), które zostały szczegółowo zdefiniowane w Instrukcji tworzenia odpisów aktualizujących i rezerw na należności.

Strata oczekiwana wyznaczana jest jako iloczyn parametrów ryzyka kredytowego: (PD), (LGD) oraz wartości ekspozycji w momencie niewykonania zobowiązania (EAD).

Spółka przeprowadza przegląd swojego portfela pożyczek i umów leasingowych pod kątem utraty wartości przynajmniej raz na miesiąc. Aby ustalić czy należy wykazać utratę wartość wykazać w rachunku zysków i strat, Spółka ocenia, czy istnieją jakiegokolwiek dane wskazujące na możliwe do zmierzenia zmniejszenie

szacowanych przepływów pieniężnych dotyczących portfela pożyczek i umów leasingowych zanim to zmniejszenie będzie można przyporządkować do konkretnej umowy.

Stosowane są dwie metody szacowania, oparta na parametrach wyliczanych na bazie strat notowanych historycznie dla podobnych grup przedmiotów finansowania i podobnych grup klientów oraz oparta na wartości wycen zewnętrznych i szacunków wewnętrznych jednostki merytorycznej w Spółce. Spółka szacuje potencjalne odzyski z przedmiotów finansowania ustalając w ten sposób przepływ na podstawie spodziewanego procentowego odzysku z przedmiotu w przypadku sprzedaży oraz na podstawie prawdopodobieństwa sprzedaży. Oba parametry kalkulowane są na podstawie historycznych odzysków.

W Spółce przeprowadzana jest też ocena wpływu zmiany przyjętych do wyliczania wartości odpisów aktualizujących wartość należności z tytułu leasingu na wynik finansowy Spółki gdzie PD oznacza prawdopodobieństwo wystąpienia utraty wartości a LGD oczekiwaną wysokość straty na kontrakcie w przypadku wystąpienia utraty wartości.

Do obiektywnych dowodów utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych zalicza się uzyskane przez Jednostkę informacje o następujących zdarzeniach powodujących stratę:

- opóźnienie w spłacie należności powyżej 90 dni,
- jednostka uznała, że dłużnik najprawdopodobniej nie spłaci w całości zobowiązania bez odwołania się jednostki do takich działań jak realizacja zabezpieczenia (o ile zostało przyjęte),
- jednostka przystała na wymuszoną restrukturyzację zobowiązania, jeśli jest prawdopodobne, że będzie to skutkowało zmniejszeniem zobowiązania finansowego wynikającym ze znacznego umorzenia lub wydłużenia terminu spłaty kwoty głównej odsetek lub opłat,
- istnieje wysokie prawdopodobieństwo wystąpienia upadłości lub innej formy reorganizacji finansowej dłużnika lub jednostka wystąpiła z wnioskiem o ogłoszenie upadłości dłużnika lub zgłoszono podobne żądanie w odniesieniu do zobowiązania kredytowego dłużnika wobec jednostki,
- dłużnik naruszył zasady określone w umowie leasingowej, jak na przykład nie dokonuje spłat rat leasingowych czy dokonuje ich niezgodnie z ustalonym harmonogramem,
- dłużnik ze względów ekonomicznych lub prawnych wynikających z jego trudności finansowych otrzymał udogodnienia ze strony jednostki, których w innym przypadku jednostka by mu nie udzieliła,
- jednostka stwierdziła wyłudzenie przedmiotu leasingu przez klienta (fraud),
- jednostka wypowiedziała umowę leasingową wobec Klienta,
- nieznane jest miejsce pobytu Klienta, przesłanka występuje, jeśli korespondencja skierowana do Klienta – w tym np. związana z oceną sytuacji ekonomiczno - finansowej wraca do VWFS z adnotacją o niemożności doręczenia.

Do rozpoznania utraty wartości wyróżnia się:

- portfel należności leasingowych istotnych analizowanych indywidualnie,
- portfel należności leasingowych pozostałych (tzw. grupy homogeniczne) analizowanych na bazie portfelowej.

W tych dwóch portfelach jednostka identyfikuje:

- a) w portfelu umów korporacyjnych:
- analizowane na bazie portfelowej - umowy leasingowe bez utraty wartości, czyli umowy od Klientów z oceną ratingową od 1 do 9;
 - analizowane indywidualnie - umowy leasingowe z utratą wartości, czyli od Klientów z ratingiem od 10 do 12 (portfel należności leasingowych istotnych analizowanych indywidualnie)
- b) W portfelu umów detalicznych (analizowane na bazie portfelowej):
- umowy leasingowe, które nie są zaległe (na umowie nie występuje żadna zaległość, bądź istniejąca zaległość nie przekracza 200 złotych lub 2.5% całkowitego zaangażowania na umowie)
 - umowy leasingowe z zaległością w przypadku których nie nastąpiła utrata wartości (umowy z zaległością większą od 200 złotych lub 2.5% całkowitego zaangażowania na umowie przeterminowane przynajmniej 1 dzień, maksymalnie do 90 dni włącznie)
 - umowy leasingowe z utratą wartości (umowy z zaległością większą od 200 złotych lub 2.5% całkowitego zaangażowania na umowie przeterminowane przynajmniej 91 dni oraz umowy wypowiedziane przez Jednostkę w drodze windykacji należności).

Do grupy należności leasingowych istotnych wchodzi należności Klientów korporacyjnych, czyli portfel finansowania Klientów flotowych. Utrata wartości indywidualnej należności leasingowej istotnej (odpis aktualizacyjny) stanowi różnicę pomiędzy jej wartością bilansową a wartością możliwą do odzyskania, tj. wartością bieżącą oszacowanych, spodziewanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych nominalną stopą procentową. Do grupy należności pozostałych analizowanych na bazie portfelowej jednostka zalicza należności leasingowe, w przypadku których w wyniku analizy indywidualnej nie stwierdzono przesłanek świadczących o utracie wartości oraz utraty wartości (w portfelu korporacyjnym) oraz tzw. detaliczne, dla których jednostka nie dokonuje analizy indywidualnej. Należności te są grupowane dla celów łącznego pomiaru utraty wartości według podobnych charakterystyk ryzyka kredytowego. Parametry decydujące o zaklasyfikowaniu należności leasingowej do konkretnej grupy homogenicznej odzwierciedlają zdolność dłużnika do spłaty całości zobowiązania zgodnie z warunkami umowy.

Podział należności leasingowych na grupy homogeniczne, wraz z dodatkowym podziałem na umowy bez utraty wartości (określane jako nie-defaultowe) oraz umowy z utratą wartości (określane jako defaultowe) określają prawdopodobieństwo zaistnienia straty.

Główny podział portfela leasingowego

Według bilansu na 31 grudnia 2023 roku portfel umów leasingu dzieli się na następujące subportfele:

Nazwa subportfela	Udział procentowy w wartości należności na 31.12.2023	Udział procentowy w wartości należności na 31.12.2022
Umowy od Klientów detalicznych (MCEK)	91.0%	90.0%
Umowy od Klientów flotowych (MCGK oraz MCHandel)	7.6%	8.1%
Pozostałe należności leasingowe (zafakturowane)	1.4%	1.9%

Do dalszych analiz stosowany jest podział na trzy portfele:

- portfel detaliczny finansowania pojazdów i innych ruchomości,
- portfel flotowy finansowania pojazdów i innych ruchomości,
- pozostałe należności leasingowe (zafakturowane).

Wolumen należności na każdym zestawieniu składa się z następujących pozycji wykazywanych w bilansie:

- kwoty faktur wystawionych z tytułu rat leasingowych niespłaconych w terminie oraz
- sumy kapitału niezapadłego razem z kwotą wykupu (suma niezapadłych rat kapitałowych zgodnie z harmonogramem)
- lub w przypadku umów wypowiedzianych w procesie windykacji – z kwoty odszkodowania, którą stanowi suma wszystkich wymagalnych a niezafakturowanych rat pomniejszona o kwotę uzyskaną ze sprzedaży przedmiotu leasingu, powiększona o koszty związane z procesem windykacji (opłata agencji windykacyjnej, ‘opieka’ nad przedmiotem leasingu do czasu jego sprzedaży itp.).

Wolumen należności nie uwzględnia elementów ESP.

Kwantyfikacja ryzyka kredytowego

Poniższe zestawienie przedstawia kwantyfikację ryzyka kredytowego w zakresie portfela leasingowego.

tys. zł	należności brutto			należności brutto razem	odpisy z tyt. utraty wartości			odpisy z tyt. utraty wartości razem
	(faza 2)	(faza 3)	(POCI)		(faza 2)	(faza 3)	(POCI)	
Stan na 31.12.2023								
portfel umów detalicznych	8 776 399	451 488	5 775	9 223 662	145 032	241 175	1 454	387 661
portfel umów flotowych	765 723	8 503	1 098	775 324	8 396	2 890	56	11 342
pozostałe należności leasingowe (zafakturowane)	130 523	10 366	1 673	142 562	8 768	7 230	1 112	17 110
RAZEM	9 672 645	470 357	8 546	10 151 548	162 196	251 295	2 622	416 113

tys. zł	należności brutto			należności brutto razem	odpisy z tyt. utraty wartości			odpisy z tyt. utraty wartości razem
	(faza 2)	(faza 3)	(POCI)		(faza 2)	(faza 3)	(POCI)	
Stan na 31.12.2022								
portfel umów detalicznych	7 209 985	424 700	5 398	7 640 083	111 668	236 339	1 300	349 307
portfel umów flotowych	678 660	4 849	1 204	684 713	6 335	2 862	235	9 432
pozostałe należności leasingowe (zafakturowane)	141 831	20 628	75	162 534	6 389	14 514	73	20 976
RAZEM	8 030 476	450 177	6 677	8 487 330	124 392	253 715	1 608	379 715

tyś. zł	wartość odpisów na 01.01.2023	zwiększenia w związku z utworzeniem i nabyciem	zmniejszenia ze spłat i w związku z zaprzestaniem umów	zmiana ryzyka kredytowego (netto)	spisania aktywów	różnice kursowe	inne zmiany	wartość odpisów na 31.12.2023
Należności razem	379 715	111 912	-86 619	129 929	-118 824	0	0	416 113
Należności w fazie 2	124 392	90 583	-71 337	94 562	-76 004	0	0	162 196
- należności w fazie 2 razem, w tym	124 392	90 583	-71 337	94 562	-76 004	0	0	162 196
i) portfel umów detalicznych	111 668	78 395	-67 143	98 116	-76 004	0	0	145 032
ii) portfel umów flotowych	6 335	5 875	-4 194	380	0	0	0	8 396
iii) pozostałe należności leasingowe	6 389	6 313	0	-3 934	0	0	0	8 768
Należności w fazie 3	253 715	19 958	-14 503	34 933	-42 808	0	0	251 295
- należności w fazie 3 razem, w tym	253 715	19 958	-14 503	34 933	-42 808	0	0	251 295
i) portfel umów detalicznych	236 339	14 592	-13 462	46 514	-42 808	0	0	241 175
ii) portfel umów flotowych	2 862	709	-1 041	360	0	0	0	2 890
iii) pozostałe należności leasingowe	14 514	4 657	0	-11 941	0	0	0	7 230
Należności POCI	1 608	1 371	-779	434	-12	0	0	2 622
- należności POCI razem, w tym	1 608	1 371	-779	434	-12	0	0	2 622
i) portfel umów detalicznych	1 300	302	-571	435	-12	0	0	1 454
ii) portfel umów flotowych	235	27	-208	2	0	0	0	56
iii) pozostałe należności leasingowe	73	1 042	0	-3	0	0	0	1 112

tyś. zł	wartość odpisów na 01.01.2022	zwiększenia w związku z utworzeniem i nabyciem	zmniejszenia ze spłat i w związku z zaprzestaniem umów	zmiana ryzyka kredytowego (netto)	spisania aktywów	różnice kursowe	inne zmiany	wartość odpisów na 31.12.2022
Należności razem	260 489	84 897	-75 376	109 744	-39	0	0	379 715
Należności w fazie 2	105 534	62 456	-63 044	19 449	-3	0	0	124 392
- należności w fazie 2 razem, w tym	105 534	62 456	-63 044	19 449	-3	0	0	124 392
i) portfel umów detalicznych	95 716	52 944	-57 105	20 116	-3	0	0	111 668
ii) portfel umów flotowych	6 904	3 127	-3 783	87	0	0	0	6 335
iii) pozostałe należności leasingowe	2 914	6 385	-2 156	-754	0	0	0	6 389
Należności w fazie 3	154 097	21 637	-12 101	90 118	-36	0	0	253 715
- należności w fazie 3 razem, w tym	154 097	21 637	-12 101	90 118	-36	0	0	253 715
i) portfel umów detalicznych	146 879	14 505	-11 029	86 020	-36	0	0	236 339
ii) portfel umów flotowych	578	93	-201	2 392	0	0	0	2 862
iii) pozostałe należności leasingowe	6 640	7 039	-871	1 706	0	0	0	14 514
Należności POCI	858	804	-231	177	0	0	0	1 608
- należności POCI razem, w tym	858	804	-231	177	0	0	0	1 608
i) portfel umów detalicznych	618	731	-156	107	0	0	0	1 300
ii) portfel umów flotowych	175	0	-10	70	0	0	0	235
iii) pozostałe należności leasingowe	65	73	-65	0	0	0	0	73

Kierownictwo Spółki analizuje ryzyko kredytowe bazując na wartości nominalnej kapitału umów leasingowych pozostałego do spłaty. Powyższe zestawienie kwantyfikacji ryzyka kredytowego nie uwzględnia korekt wartości nominalnej o elementy rozliczane efektywną stopą procentową. Z tego powodu, wartość należności leasingowych razem nie jest równa sumie należności leasingowych prezentowanych w nocie 5.

Zabezpieczeniem części kapitałowej (niewymagalnej) należności leasingowych są przedmioty umów leasingu.

Poniższa tabela przedstawia strukturę posiadanych przez Spółkę zabezpieczeń.

Zabezpieczenie	Wartość w tys. zł na 31.12.2023	Wartość w tys. zł na 31.12.2022
Pojazdy nowe	7 875 873	6 436 387
Pojazdy używane	1 082 595	1 006 291
Pozostałe	0	0
RAZEM	8 958 468	7 442 679

Jednostka nie widzi istotnego ryzyka kredytowego z tytułu należności nieleasingowych oraz z tytułu środków pieniężnych i ekwiwalentów i w związku z tym nie tworzy odpisów na te należności.

Wpływ na sprawozdanie z całkowitych dochodów:

Poniższe zestawienia przedstawiają zmiany odpisów aktualizacyjnych.

tys. zł	portfel umów detaicznych	portfel umów flotowych	pozostałe należności	RAZEM
Stan odpisów na 01.01.2023	349 307	9 432	20 976	379 715
Zwiększenia z tytułu:	248 507	7 395	14 587	270 489
- utworzenia odpisów, w tym:	248 507	7 395	14 587	270 489
i) na należności w fazie 2	98 228	6 103	8 504	112 835
ii) na należności w fazie 3	149 542	1 263	5 041	155 846
iii) na należności POCI	737	29	1 042	1 808
Zmniejszenia z tytułu:	-210 153	-5 485	-18 453	-234 091
- rozwiązania odpisów	-91 329	-5 485	-18 453	-115 267
i) na należności w fazie 2	-72 278	-4 203	-5 674	-82 155
ii) na należności w fazie 3	-18 480	-1 074	-12 775	-32 329
iii) na należności POCI	-571	-208	-4	-783
- spisania należności w ciężar odpisów	-118 824	0	0	-118 824
i) na należności w fazie 2	-76 004	0	0	-76 004
ii) na należności w fazie 3	-42 808	0	0	-42 808
iii) na należności POCI	-12	0	0	-12
Stan odpisów na 31.12.2023	387 661	11 342	17 110	416 113

tys. zł	portfel umów detaicznych	portfel umów flotowych	pozostałe należności	RAZEM
Stan odpisów na 01.01.2022	243 212	7 656	9 620	260 488
Zwiększenia z tytułu:	174 811	5 771	14 448	195 030
- utworzenia odpisów, w tym:	174 811	5 771	14 448	195 030
i) na należności w fazie 2	74 291	3 513	6 385	84 189
ii) na należności w fazie 3	99 682	2 188	7 990	109 860
iii) na należności POCl	838	70	73	981
Zmniejszenia z tytułu:	-68 716	-3 995	-3 092	-75 803
- rozwiązania odpisów	-68 677	-3 995	-3 092	-75 764
i) na należności w fazie 2	-57 431	-3 784	-2 156	-63 371
ii) na należności w fazie 3	-11 090	-202	-871	-12 163
iii) na należności POCl	-156	-9	-65	-230
- spisania należności w ciężar odpisów	-39	0	0	-39
i) na należności w fazie 2	-3	0	0	-3
ii) na należności w fazie 3	-36	0	0	-36
iii) na należności POCl	0	0	0	0
Stan odpisów na 31.12.2022	349 307	9 432	20 976	379 715

W związku ze sprzedażą portfela należności przeterminowanych, w roku 2023 poziom ekspozycji w defaultcie zmniejszył się o 140.077 tys. zł. W wyniku czego została rozwiązana rezerwa w kwocie 118.824 tys. zł. W dniu 31.12.2023 wskaźnik default wyniósł 4,7% (5,3% w dniu 31.12.2022).

W związku z przewidywanym zagrożeniem dla stabilności i jakości portfela leasingowego w 2023 roku wprowadzony został dodatkowy bufor w kalkulacji odpisów na ryzyko kredytowe w Spółce. Bufor opracowany został na podstawie danych portfelowych oraz czynników makroekonomicznych mających wpływ na pogorszenie sytuacji finansowej kredytobiorców (podwyżki stóp procentowych, inflacja, osłabienie PLN, pogorszenie perspektyw wzrostu gospodarczego). Po przeprowadzonej analizie jakościowej portfela retailowego, dla umów będących w grupie podwyższonego ryzyka wejścia w default, nałożony został następujący bufor na parametry:

- PD podwyższone o 2%
- LGD podwyższone o 7,5%

Po zastosowaniu bufora na danych za 31.12.2023, odpis na ryzyko kredytowe wzrósł o 7,9 mPLN, bufor zastosowany był również na danych za 31.12.2022 dla których odpis na ryzyko kredytowe wzrósł o 8,9 mPLN.

Główne czynniki zmiany wysokości odpisów na ryzyko kredytowe w 2023 w porównaniu do roku poprzedniego:

- wzrost ekspozycji kredytowej o 20%,
- wzrost średniej wartości parametru PD o 0,67 p.p.,
- spadek średniej wartości parametru LGD na ekspozycji w defaultcie o 2,71 p.p..

Ryzyko koncentracji

Spółka prowadzi kwartalną analizę koncentracji należności. W odniesieniu do kontrahentów, których łączna suma należności przekracza 10 mln EUR, Spółka raportuje do pomiotu dominującego.

Stan zaangażowania największych klientów na dzień bilansowy, przedstawia się następująco:

Kontrahent	31.12.2023	% udział w sumie należności z tytułu leasingu	31.12.2022	% udział w sumie należności z tytułu leasingu
Grupa A	88 354	0,9%	134 307	1,58%
Grupa B	62 571	0,6%	71 668	0,84%
Grupa C	8 637	0,1%	16 453	0,19%

39.3 Ryzyko rynkowe

Spółka narażona jest na ryzyko rynkowe obejmujące przede wszystkim: ryzyko płynności, zmiany stóp procentowych, ryzyko rynkowe i ryzyko walutowe.

39.3.1 Ryzyko walutowe

Definicja ryzyka

Ryzyko walutowe jest zdefiniowane jako prawdopodobieństwo wystąpienia straty finansowej na skutek niekorzystnych zmian kursu waluty obcej, w związku z posiadaniem przez Spółkę otwartych pozycji w tej walucie.

Zarządzanie ryzykiem walutowym

Spółka ustaliła strategiczne wytyczne dla postępowania z ryzykiem walutowym. Zgodnie z ogólną strategią polegającą na wspieraniu sprzedaży samochodów należących do Koncernu VW, Spółka ogranicza podejmowane ryzyko walutowe do niezbędnego minimum. Spółka nie udziela nowych umów leasingu denominowanych do EUR. Obecnie utrzymywane są jedynie środki na rachunku bankowym EUR, celem zminimalizowania ryzyka walutowego przy regulowaniu ewentualnych zobowiązań z kontrahentami zagranicznymi.

Informacje na temat ryzyka walutowego Spółki prezentowane są na posiedzeniach Komitetu Zarządzania Aktywami i Pasywami.

Celem ograniczenia ryzyka walutowego Spółka ustaliła limity ograniczające ryzyko walutowe; ustalony został wewnętrzny limit dla całkowitej pozycji walutowej Spółki na poziomie 50 tys. € (230 tys. zł). Osiągnięcie tego limitu wymaga przeprowadzania odpowiedniej interwencyjnej transakcji walutowej.

Na dzień bilansowy aktywa i pasywa wyrażone w walutach obcych są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu obowiązującego na ten dzień średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów lub kosztów finansowych, wchodzących do wyniku na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy.

Na dzień 31.12.2023 r. oraz 31.12.2022 r. zastosowano następujące kursy dla potrzeb wyceny:

Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu	31.12.2023	31.12.2022
Kurs wymiany EUR na PLN	4,3480	4,6899

Poniższe zestawienie zawiera kwantyfikację ryzyka walutowego

tys.	31.12.2023		31.12.2022	
	eur	zł	eur	zł
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	42	183	20	94
Pozycja bilansowa netto	42	183	20	94

Z punktu widzenia zarządzania przez Spółkę pozycją walutową zmiany kursu walut nie mają istotnego wpływu na rachunek wyników.

VWFS nie dokonuje analizy wrażliwości pozycji walutowej na zmianę kursu walut.

39.3.2 Ryzyko zmiany stopy procentowej

Definicja ryzyka

Ryzyko zmian stóp procentowych opisuje ryzyko ujemnej różnicy między zrealizowaną a oczekiwaną wielkością wyniku z tytułu odsetek, kalkulowanego na podstawie zmian oprocentowania rynkowego. 9,99% portfela należności leasingowych stanowią umowy zawarte na stałej stopie, pozostałą część portfela stanowią umowy oprocentowane stopą zmienną. Ryzyko zmiany stóp procentowych jest rozumiane jako ryzyko niekorzystnych wpływów zmienionych rynkowych stóp procentowych na kapitał lub bieżące przychody z tytułu odsetek. Różne warunki oprocentowania ustalone dla należności i zobowiązań wynikających z transakcji bilansowych stanowią najważniejsze źródło ryzyka zmian stóp procentowych.

Pomiar ryzyka zmian stóp procentowych odbywa się w Spółce za pomocą modelu luki stopy procentowej.

Model luki stopy procentowej to zestawienie niedopasowania pozycji bilansowych i pozabilansowych według terminów przeszacowania i zapadalności (najbliższego możliwego terminu zmiany stopy procentowej), z uwzględnieniem opcji klienta. Model umożliwia pomiar i analizę na dany dzień sprawozdawczy:

- wielkości i charakteru niedopasowania (luki) pozycji aktywów i zobowiązań bilansowych i warunkowych Spółki wrażliwych na zmianę stopy procentowej w ich poszczególnych terminach przeszacowań,
- wpływu zmian rynkowych stóp procentowych na ryzyko niekorzystnych zmian wyniku odsetkowego Spółki, przy danej wielkości i charakterze luki oprocentowanych aktywów i zobowiązań bilansowych i warunkowych.

Analiza luki bilansowej

Zestawienie niedopasowania pozycji bilansowych i pozabilansowych według terminów przeszacowania i zapadalności (najbliższego możliwego terminu zmiany stopy procentowej):

tys.	Do 1 miesiąca	Od 1 do 3 miesięcy	Od 3 miesięcy do 1 roku	Powyżej 1 roku do 6 lat	Razem
31.12.2023					
AKTYWA					
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	331 605	0	0	0	331 605
Należności leasingowe	13 377 393	135 583	359 183	997 951	14 870 109
Razem aktywa	13 708 997	135 583	359 183	997 951	15 201 714
ZOBOWIĄZANIA					
Kredyty i pożyczki	6 160 730	68 550	263 982	1 431 830	7 925 092
Emisja dłużnych papierów wartościowych	1 429 000	1 295 000	0	0	2 724 000
Zobowiązania z tytułu sekurytyzacji	1 500 000	0	0	0	1 500 000
Razem zobowiązania	9 089 730	1 363 550	263 982	1 431 830	12 149 092
Luka bilansowa	4 619 268	-1 227 967	95 201	-433 879	3 052 622

tys.	Do 1 miesiąca	Od 1 do 3 miesięcy	Od 3 miesięcy do 1 roku	Powyżej 1 roku do 5 lat	Razem
31.12.2022					
AKTYWA					
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	141 266	0	0	0	141 266
Należności leasingowe	11 593 977	109 733	323 963	607 996	12 635 669
Razem aktywa	11 735 242	109 733	323 963	607 996	12 776 935
ZOBOWIĄZANIA					
Kredyty i pożyczki	5 667 797	91 140	343 189	1 125 362	7 227 488
Emisja dłużnych papierów wartościowych	1 159 000	1 635 000	0	0	2 794 000
Zobowiązania z tytułu sekurytyzacji	-	-	-	-	-
Razem zobowiązania	6 826 797	1 726 140	343 189	1 125 362	10 021 488
Luka bilansowa	4 908 445	-1 616 407	-19 226	-517 366	2 755 446

Pozycja należności leasingowych obejmuje leasing operacyjny w kwocie 5.989.459 tys. zł. (5.707.020 tys. zł. w roku 2022)

39.4 Ryzyko wartości końcowej

Definicja ryzyka

Ryzyko wartości końcowej w Spółce jest zdefiniowane jako prawdopodobieństwo zaistnienia zdarzenia polegającego na tym, że cena uzyskana ze sprzedaży przedmiotu umowy leasingu po zakończeniu tej umowy będzie niższa od wartości końcowej ustalonej w momencie zawarcia kontraktu z Klientem.

Zarządzanie ryzykiem wartości końcowej

Zarządzaniem ryzykiem wartości końcowej w Spółce zajmuje się Komitet ds. Ryzyka Wartości Końcowej. Celem tego Komitetu jest ustalanie rynkowej wysokości wartości końcowej w umowach leasingu gwarantującej jednocześnie generowanie optymalnego wyniku finansowego firmy przy uwzględnieniu podstawowego zadania, jakim jest wspieranie sprzedaży samochodów.

W szczególności do zadań Komitetu należy:

- tworzenie narzędzi wspierających podejmowanie decyzji w zakresie wartości końcowej dla nowo zawieranych kontraktów leasingowych,
- monitorowanie portfela umów leasingowych i najmu długoterminowego w zakresie ryzyka wartości końcowej.

Komitet wydaje opinie w zakresie:

- zmian zasad ustalania wartości końcowej w produktach leasingowych dotyczących umów nowych;
- monitoringu portfela i ustalania zasad tworzenia rezerw na ryzyko wartości końcowej;
- tworzenia i modyfikacji modeli wartości końcowych dla samochodów znajdujących się w sprzedaży oraz wprowadzanych do sprzedaży.

Analiza wrażliwości ryzyka wartości końcowej

Podczas analizy wrażliwości zbadany został wpływ zmiany wysokości prognozowanej wartości końcowej o 1%. Poniższe zestawienie prezentuje jak powyższa zmiana wpłynęłaby na wysokość odpisów.

tys. zł	zmniejszenie RV		zwiększenie RV	
	Wzrost o:		Spadek o:	
31.12.2023				
Wpływ na wysokość odpisów		24 780		-30 044
31.12.2022				
Wpływ na wysokość odpisów		23 600		-28 221

Kwantyfikacja ryzyka wartości końcowej

Poniższe zestawienie przedstawia kwantyfikację ryzyka wartości końcowej w zakresie portfela leasingowego.

tys. zł	31.12.2023	31.12.2022
Leasing finansowy	28 312	26 915
Leasing operacyjny	116 480	108 400
Saldo rezerw na ryzyko wartości końcowej	144 792	135 315

Modele wartości końcowej

Spółka przygotowuje i co najmniej dwa razy w roku weryfikuje modele wartości końcowych wykorzystywane do prognozowania wartości przedmiotu leasingu na moment zakończenia umowy. Aktualny model zarządzania ryzykiem wartości końcowych w jednostce obejmuje modele koncernowe tj.:

- Modele z Marki Volkswagen (pojazdy osobowe i dostawcze)
- Modele z Marki Skoda
- Modele z Marki Audi
- Modele z Marki Seat

Pozostałe koncernowe marki premium – Porsche, Lamborghini, Bentley – są wyceniane na podstawie dedykowanych tabel (osobne dla Porsche i jedna wspólna dla Lamborghini i Bentley'a) wartości RV

przygotowanej we współpracy z VWFS w Brunszwiku. Wszystkie pozostałe marki tzw. 'niekoncernowe' są wyceniane na podstawie tabel wartości końcowych przygotowywanych przez niezależnego zewnętrznego dostawcę Eurotax-Carwert, który specjalizuje się w ewaluacji wartości rynkowych na terenie całej Europy. Do przygotowania modelu dla każdej marki wybierany jest pojazd wzorcowy, czyli taki, który jest najczęściej wybierany przez klientów. W tym celu jednostka wykorzystuje dane statystyczne systematycznie otrzymywane od Importera oraz strukturę finansowanych modeli w portfolio Spółki. Dodatkowo model zawiera dodatkowe czynniki, które mają wymierny wpływ na prognozowania wartości końcowej przedmiotu leasingu na moment zakończenia umowy, w tym m.in. cykl życia produktu, wewnętrzną politykę sprzedażową danej Marki, warunki makro i mikroekonomiczne, bezpośrednią konkurencję.

Przygotowane modele pokazują prognozowaną wartość końcową pojazdu, jako procent jego pierwotnej wartości w zależności od:

- modelu samochodu, w tym nadwozia, typu/pojemności/mocy silnika
- zakładanego przebiegu pojazdu oraz
- wieku pojazdu po skończeniu kontraktu.

Zastosowanie modeli wartości końcowej

Modele wartości końcowej mają zastosowanie w dwóch obszarach:

- dla każdego rodzaju umowy leasingu w departamentach sprzedażowych przy zawieraniu nowych kontraktów (służą jako limity na kontraktową wartość końcową),
- do wyceny ryzyka wartości końcowej w portfolio umów leasingu.

Wpływ na sprawozdanie z całkowitych dochodów:

Poniższe zestawienie przedstawia zmiany odpisów na wartości końcowe:

tys. zł	Leasing finansowy	Leasing operacyjny	RAZEM
Stan odpisów na 01.01.2023	26 915	108 400	135 315
Zwiększenia z tytułu utworzenia odpisów	15 899	64 354	80 253
Zmniejszenia z tytułu:	14 502	56 274	70 776
- rozwiązania odpisów	14 502	56 274	70 776
Stan odpisów na 31.12.2023	28 312	116 480	144 792

tys. zł	Leasing finansowy	Leasing operacyjny	RAZEM
Stan odpisów na 01.01.2022	43 103	164 486	207 589
Zwiększenia z tytułu utworzenia odpisów	10 251	42 291	52 542
Zmniejszenia z tytułu:	26 439	98 377	124 816
- rozwiązania odpisów	26 439	98 377	124 816
Stan odpisów na 31.12.2022	26 915	108 400	135 315

Odpis na wartość końcową na koniec 2023 pozostał stabilny w porównaniu do roku 2022. Korekty tabel RV (decyzja Komitetu RV) były dokonane raz – w Q2 2023. Warto zaznaczyć, że wyraźnie poprawiła się dostępność nowych samochodów (podaż nowych aut w 2022 była zachwiana głównie przez kryzys półprzewodników), co przełożyło się na zauważalny wzrost nowego biznesu.

39.5 Ryzyko utraty płynności

Spółka musi codziennie posiadać dostępne środki płynne celem zminimalizowania ryzyka płynności do akceptowanego poziomu.

Strategia zarządzania ryzykiem płynności

1. Misja: optymalizacja struktury i kosztu refinansowania
2. Cele
 - Minimalizacja ryzyka płynności do akceptowalnego poziomu,
 - Odpowiednie kształtowanie i optymalizowanie struktury należności oraz zobowiązań (strumieni płatności),
 - Zapobieganie wystąpieniu sytuacji kryzysowych,
 - Określanie rozwiązań umożliwiających przetrwanie sytuacji kryzysowej - w przypadku jej ewentualnego wystąpienia,
 - Dywersyfikowanie źródeł refinansowania na krajowym i międzynarodowym rynku finansowym,
 - Optymalizowanie wielkości wykorzystywanych środków w ramach dostępnych źródeł refinansowania – refi mix,
 - Obniżenie kosztów refinansowania,
 - Tworzenie dostatecznych rezerw płynnościowych faktycznych lub potencjalnych możliwych w każdej chwili do uruchomienia,
 - Opracowywanie i przygotowywanie nowych długoterminowych narzędzi i źródeł refinansowania – sekurytyzacja.
3. Priorytety
 - Zapobieganie wystąpieniu sytuacji kryzysowej,
 - Przestrzeganie limitów poprzez optymalizowanie strumieni płatności i zachowanie kongruencji terminów,
 - Dywersyfikowanie bazy refinansowania,
 - Utrzymywanie dostatecznych rezerw płynnościowych,
 - Obniżanie kosztów refinansowania.
4. Obszar realizacji
 - Rynek kapitałowy,
 - Rynek bankowości korporacyjnej
5. Narzędzia realizacji
 - Program Emisji Papierów Wartościowych – Obligacje,
 - Linie kredytowe w bankach krajowych,
 - Linie kredytowe w bankach mających siedziby w krajach OECD,
 - Linie kredytowe koncernowe (intercompany),
 - Sekurytyzacja (uruchomiona w lutym 2023 r.).

6. Metody

- Plany płynności,
- Planowanie kosztów refinansowania.

7. Horyzont

- Płynność natychmiastowa – w okresie najbliższego dnia,
- Płynność bieżąca – w okresie do maksymalnie 7 dni,
- Płynność krótkoterminowa – w okresie do 1 miesiąca,
- Płynność średniookresowa – w okresie od 1 do 3 miesięcy,
- Płynność długookresowa – w przedziale od 3 do 12 miesięcy
- Płynność długookresowa – powyżej 1 roku.

Spółka jest w trakcie opracowywania strategii płynności.

Poniższa tabela prezentuje strukturę wymagalności zobowiązań Spółki w oparciu o pozostały, na dzień bilansowy, okres do terminu zapadalności. Zobowiązania prezentowane są w wartości niedyskontowanych przepływów kontraktowych.

Na 31.12.2023 r.	Do 1 miesiąca	1-3 miesięcy	3-12 miesięcy	1-5 lat	powyżej 5 lat	Razem
Kredyty i pożyczki, w tym:	2 912 891	887 444	2 915 581	4 786 572	0	11 502 488
- Zobowiązania z tytułu kredytów	2 885 799	263 697	1 837 111	3 505 223	0	8 491 830
- Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	27 092	623 747	1 078 470	1 281 349	0	3 010 658
Zobowiązania z tytułu sekurytyzacji	242 117	217 457	818 359	1 120 187	7	2 398 126
Zobowiązania z tytułu leasingu	926	1 805	8 332	21 904	539	33 506
Zobowiązania razem	3 155 934	1 106 706	3 742 272	5 928 663	546	13 934 120

Na 31.12.2022 r.	Do 1 miesiąca	1-3 miesięcy	3-12 miesięcy	1-5 lat	powyżej 5 lat	Razem
Kredyty i pożyczki, w tym:	2 105 541	1 067 594	4 160 262	3 490 796	0	10 824 193
- Zobowiązania z tytułu kredytów	2 081 275	679 887	2 404 770	2 653 304	0	7 819 237
- Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	24 266	387 706	1 755 491	837 493	0	3 004 956
Zobowiązania z tytułu sekurytyzacji	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	605	1 480	5 403	22 922	0	30 410
Zobowiązania razem	2 106 147	1 069 073	4 165 665	3 513 718	0	10 854 603

39.6 Struktura zobowiązań

W celu utrzymania optymalnej struktury źródeł finansowania, Spółka zaciąga kredyty bankowe, emituje obligacje oraz korzysta ze środków własnych.

tys. zł	31.12.2023	31.12.2022
Kredyty i pożyczki oraz pozostałe zobowiązania finansowe	7 998 650	7 291 090
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	2 753 463	2 822 836
Zobowiązania z tytułu sekurytyzacji	1 816 636	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	331 605	141 266
Zobowiązania netto	12 237 144	9 972 660
Kapitał własny	2 246 563	2 213 438
Źródła finansowania	14 483 707	12 186 098
Wskaźnik zadłużenia	84%	82%

Strategia Spółki zakłada finansowanie się krótko- i średnioterminowymi kredytami, wyemitowanymi papierami wartościowymi. Spółka nie podlega przepisom wymagającym spełnienia określonych wymogów kapitałowych.

Umowy kredytów i pożyczek nie zawierają kowenantów, czyli dodatkowych zobowiązań nakładanych na dłużnika w ramach zawieranej umowy.

Spółka jest emitentem papierów wartościowych i podlega obowiązkowi publikacji na swojej stronie internetowej informacji dotyczącej prognozy kształtowania się zobowiązań finansowych (Ustawa z dnia 16 sierpnia 2023 r. „O zmianie niektórych ustaw w związku z zapewnieniem rozwoju rynku finansowego oraz ochrony inwestorów na tym rynku”).

Wyżej wymieniona informacja o prognozie na dzień 31.12.2024 została po raz pierwszy opublikowana na stronie https://www.vwfs.pl/informacje-korporacyjne/o-nas/volkswagen-financial-services-polska.html#dokumenty_do_pobrania

W związku z powyższym wymagany przez ustawę opis różnic między opublikowanymi informacjami dotyczącymi prognozy, a zobowiązaniami wynikającymi z ksiąg rachunkowych emitenta, po raz pierwszy zostanie przedstawiony w sprawozdaniu finansowym za rok 2024

40. Zmiana zasad (polityki) rachunowości

W prezentowanym okresie Spółka nie dokonała zmiany zasad prezentacji pozycji sprawozdania finansowego.

Marcin Żochowski
Dyrektor Departamentu Rachunkowości

Zarząd Volkswagen Financial Services Polska Sp. z o.o.

Mikołaj Woźniak
Prezes Zarządu

Jarosław Stepaniuk
Członek Zarządu