

VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES

THE KEY TO MOBILITY

VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES
POLSKA SP. Z O.O.

Sprawozdanie Zarządu
za rok obrotowy od 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 r.

Warszawa, 11 kwietnia 2024 r.

A. Stan prawny

Volkswagen Financial Services Polska Sp. z o.o. ma swoją siedzibę w Warszawie przy Rondzie ONZ 1, 00-124 Warszawa. Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000803746.

Spółka powstała w dniu 29 sierpnia 2019r. a od dnia 29 maja 2020 r. i kontynuuje działalność prowadzoną przez VW Leasing GmbH Oddział w Polsce.

Podstawowym przedmiotem jej działalności jest wynajem i dzierżawa samochodów osobowych i furgonetek (PKD 77.11.Z).

Władze Spółki składają się z Zarządu, Rady Nadzorczej oraz Zgromadzenia Wspólników. Według stanu na dzień 31 grudnia 2023 r. skład Zarządu przedstawiał się następująco:

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

Skład Rady Nadzorczej:

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

Właścicielem 100% udziałów w Volkswagen Financial Services Polska Sp. z o.o. na dzień 31 grudnia 2023r. był Volkswagen Finance Overseas B.V. z siedzibą w Amsterdamie, Holandia.

Na dzień 31 grudnia 2023 r. kapitał zakładowy zarejestrowany i wpłacony wynosił 180.000,00 złotych

B. Oddziały posiadane przez Spółkę na dzień 31.12.2023 r.

W skład Jednostki nie wchodzi wewnątrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

C. Charakterystyka działalności Spółki

Volkswagen Financial Services Polska Sp. z o.o. prowadzi działalność biznesową w zakresie leasingu i najmu samochodów osobowych oraz dostawczych.

W roku 2023 dla segmentu samochodów nowych, spółka sfinansowała łącznie 48 308 umów, o wartości 6 464 510 tys. zł, co jest o 35% większym wynikiem niż w roku poprzednim. W segmencie samochodów

używanych spółka sfinansowała 6 566 umów o wartości 634 500 tys. zł, co stanowi wzrost o 18% w stosunku do roku 2022. Udział nowych pojazdów sfinansowanych przez Spółkę w ogólnej sprzedaży pojazdów Grupy VW na rynku polskim osiągnął poziom 32,7%.

Rok 2023 odznaczał się stopniową stabilizacją rynku, wyhamowaniem wzrostu cen pojazdów oraz poprawą dostępności nowych aut. Poza wyraźnym wzrosem liczby rejestracji samochodów, zaobserwowano także poprawę nastrojów konsumenckich, ale też wydłużony czas potrzebny na sprzedaż nowego samochodu. Koszty zakupu i utrzymania samochodów pozostawały na wysokim poziomie, choć trend wzrostowy odnotował spowolnienie.

W 2023 roku zarejestrowano w Polsce 475 tys. nowych samochodów osobowych, czyli o 13,2% więcej niż w roku poprzednim, przy czym największy wzrost r/r odnotowały pojazdy z napędami niekowencjonalnymi (tj. nie-spalinowe) oraz pojazdy marek z segmentu premium. Łączna liczba aut sprzedanych w kraju w 2023 roku była wciąż niższa niż w latach przed pandemią COVID, zakłóceniem dostaw półprzewodników i wojną w Ukrainie, które negatywnie wpłynęły na dostępność nowych samochodów

D. Sytuacja finansowa i stan majątkowy Spółki

W sprawozdaniu finansowym za rok 2023 Spółka wykazała zysk przed opodatkowaniem w wysokości 421.475 tys. złotych oraz zysk netto w wysokości 337.224 tys. złotych, a w okresie porównawczym odpowiednio 385.592 tys. złotych i 304.185 tys. złotych. (wzrost o 33 039 tys. złotych stanowi 10,86 % wyniku roku poprzedniego)

Suma bilansowa na koniec 2023 r. wyniosła 16.705.407 tys. złotych, a na koniec 2022r. wyniosła 14.038.824 tys. złotych. (wzrost o 2 666 583 tys. złotych stanowi 0,19 % sumy bilansowej roku poprzedniego)

Główne wskaźniki finansowe:

	2023	2022
Return on Equity	15,0%	13,7%
Return on Assets	2,0%	2,1%
Zadłużenie	87,3%	84,9%

Wzrost cen nowych aut oraz wzrost sprzedaży nowych kontraktów finansowych, przełożyły się na ponad 12% wzrost średniej wartości portfela czynnych umów leasingowych – do 13.629.379 tys. złotych – w porównaniu z poprzednim okresem (12.164.220 tys. złotych w 2022 r.). W roku 2023, podobnie jak w latach poprzednich, głównymi produktami oferowanymi przez Spółkę były leasing klasyczny (z niską wartością wykupu samochodu) oraz leasing operacyjny (z wartością wykupu na poziomie oczekiwanej wartości rynkowej samochodu, a w konsekwencji z niższą ratą miesięczną). Jednocześnie spółka rozwijała ofertę najmu, w szczególności dla klientów indywidualnych, oferowała pakiety serwisowe gwarantujące stałe koszty otrzymania samochodu.

Wspierając sprzedaż samochodów zeroemisyjnych, Spółka jako jedna z pierwszych przystąpiła do programu wsparcia oferowanego przez Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej – Mój Elektryk. Oferta finansowa dotycząca samochodów elektrycznych cieszy się coraz większą popularnością, szczególnie wśród przedsiębiorców.

E. Czynniki ryzyka i zagrożeń

Spółka prowadzi działalność leasingową, która wiąże się z określonymi ryzykami finansowymi:

- ryzykiem rynkowym,
- ryzykiem kredytowym
- ryzykiem utraty płynności.

Zarządzanie ryzykiem ma na celu minimalizowanie niekorzystnych wpływów na wyniki finansowe Spółki.

Do najpoważniejszych zagrożeń dla działalności Spółki oraz osiąganych przez nią wyników należą:

- negatywne zmiany koniunkturalne (w tym na rynku usług motoryzacyjnych) mogące powodować spadek zapotrzebowania na oferowane produkty, wysoka konkurencyjność rynku usług finansowych, a co za tym idzie spadek marży,
- zmiany stóp procentowych powodujące wzrost rat miesięcznych a w konsekwencji pogorszenie sytuacji finansowej leasingobiorców; wzrost kosztów pozyskania środków finansowych na finansowanie działalności lub wzrost kosztów pozyskania środków,
- negatywne zmiany popytu na samochody używane, które mogą prowadzić do obniżenia wartości końcowej pojazdów.

Spółka aktywnie zarządza wskazaniami powyżej ryzykami. Monitoruje rynek samochodów nowych i używanych zarówno w Polsce jak i w innych krajach europejskich, przewidując trendy i oczekiwane zmiany. Sytuacja finansowa leasingobiorców, charakterystyka spłat rat leasingowych oraz ogólna sytuacja makroekonomiczna badane są na bieżąco. Potrzeby w zakresie pozyskiwania środków finansowych omawiane są regularnie na komitetach ALCO. Spółka dywersyfikuje źródła finansowania korzystając zarówno z kredytów bankowych jak i emisji obligacji a także od 2023 roku z sekurytyzacji aktywów.

F. Instrumenty finansowe, z których korzysta Spółka

W 2023r, Spółka w celu finansowania portfela umów leasingowych korzystała z

- kredytów i pożyczek bankowych. Saldo zobowiązań z tego tytułu na 31.12.2023 r. wyniosło 7.998.650 tys. złotych, a na 31.12.2022 r. 7.291.090 tys. złotych,
- emisji dłużnych papierów wartościowych. Saldo zobowiązań z tego tytułu na 31.12.2023 r. wyniosło 2.753.463 tys. złotych na 31.12.2022 r. 2.822.836 tys. złotych,
- sekurytyzacji aktywów, saldo zobowiązań z tego tytułu na 31.12.2023 r. wyniosło 1.816.636 tys. złotych, na dzień 31.12.2022 Spółka nie posiadała zobowiązań z tego tytułu.

G. Przewidywany rozwój Spółki

Działania rozwojowe Spółki realizowane są w oparciu o strategię koncernową Mobility 2030. Jest ona blisko powiązana ze Strategią NEW AUTO, ustanowioną w segmencie motoryzacyjnym Grupy VW.

Strategia Mobility 2030 określa cele, które spółki powinny osiągnąć w okresie do 2030 roku. Cele definiowane są w ramach pięciu wymiarów strategicznych, które ukierunkowują inicjatywy kreowane

i wdrażane przez spółkę na polskim rynku. Portfel projektów oceniany jest względem kontrybucji do celów strategicznych. W Strategii Mobility 2030 zdefiniowano następujące wymiary strategiczne:

1. Lojalność Klienta

- a. Maksymalizujemy lojalność klienta wobec marek Grupy Volkswagen
- b. Jako kluczowy partner biznesowy dla spółek odpowiedzialnych za dystrybucję pojazdów (importer, dealerzy), oferujemy rozwiązania, które mają na celu pozyskanie i retencję klientów w ekosystemie Grupy VW, wspierając propozycję wartości Grupy VW.
- c. Doskonałe doświadczenia klientów są obecnie szczególnie ważne z uwagi na transformację rynku motoryzacyjnego związaną m.in. z cyfrowymi kanałami sprzedaży i obsługi klienta, elektryfikacją pojazdów oraz zachowaniem klienta (m.in. zakup usługi mobilności zamiast pojazdu).

2. Pojazd

- a. Zwiększamy potencjał biznesowy wynikający z cyklu życia pojazdu, wspólnie z markami Grupy
- b. Długi cykl życia pojazdów w połączeniu z rosnącym udziałem pojazdów elektrycznych na rynku generuje potrzebę coraz lepszego dopasowania oferty pojazdów do klientów, również w segmentach aut starszych. Bezpośredni punkt sprzedaży VWFS Store jest tu wartościowym punktem styku z rynkiem, który umożliwia pozyskiwanie unikalnej wiedzy o rynku i testowanie rozwiązań produktowo-sprzedażowych.
- c. Przewagą konkurencyjną Grupy VW jest globalna skala działalności w zakresie obrotu pojazdami, która w zależności od uwarunkowań podażowych i popytowych poszczególnych makroregionów umożliwia transfer pojazdów, celem uzyskania największej wartości dla klientów i akcjonariuszy

3. Wydajność

- a. Działamy jak przedsiębiorcy i dążymy do osiągnięcia największych możliwych sukcesów. Skupiamy się przy tym na rentowności, systemach i procesach, oraz rozwoju ludzi.
- b. Jako pracownicy jesteśmy świadomi kluczowych strumieni przychodowych firmy, ale też kosztów, które generuje nasza działalność. Wiemy, że aby pozostawać atrakcyjnymi dla klienta musimy dążyć do przemyślanych rozwiązań, w tym zautomatyzowanych i cyfrowych procesów, aby zapewnić konkurencyjność cenową naszej propozycji wartości.
- c. Rozwój pracowników pozostaje w sercu naszej strategii. Zarówno ścieżki indywidualnych szkoleń, ale też ogólnofirmowe programy rozwojowe (Akademia Skills 4 Future, Leaders 4 Future), wzbogacają warsztat naszych pracowników i managerów o umiejętności istotne z perspektywy bieżących szans i wyzwań na rynku (np. sprzedaż cyfrowa, klientocentryczność, zwinność, sztuczna inteligencja).

4. Dane i Technologia

- a. Wykorzystujemy dane i technologię jako platformy dla naszego sukcesu.
- b. Podejmujemy działania, aby stać się firmą, która działa w oparciu o dane konsekwentnie i spójnie zbierane w organizacji. Rozwijamy zarówno warstwę technologiczną (hurtownia danych) jak i kompetencje pracowników, którzy szkoleni są w zakresie m.in. zarządzania przez liczby, wizualizacji danych oraz budowy raportów.

5. Zrównoważony rozwój

- a. Zmierzamy w stronę bezemisyjnej mobilności zgodnie z zasadami ESG Grupy VW.

- b. Zrównoważony rozwój jest nie tylko strategicznym kierunkiem rozwoju Spółki, ale też jasnym oczekiwaniem kluczowych interesariuszy: klientów, regulatorów, Grupy Volkswagen oraz pracowników.
- c. Skupiamy się na mierzeniu własnego wpływu na środowisko i jego minimalizacji (m.in. działania w zakresie floty samochodów, oraz emisji z infrastruktury biurowej, w tym IT)
- d. Oferujemy "zielone" produkty klientom, promujemy zrównoważony rozwój, oraz edukujemy o możliwościach przejścia na nisko-emisyjną mobilność (głównie samochody elektryczne)

Główne cele Spółki na rok 2024 to:

- dalszy rozwój działalności Spółki i zwiększenie wielkości portfela umów leasingowych, przy zachowaniu celów rentownościowych
- dalsze działania w zakresie promocji elektromobilności oraz ESG, we współpracy z markami (działalność importerska Grupy VW)

W przekonaniu Spółki, w 2024 roku zagrożeniem może być niestabilna sytuacja geopolityczna. Wojna w Ukrainie może trwać jeszcze długo, a to wiąże się z konsekwencjami dla polityki gospodarczej państw ościennych. Poza tym trwa również konflikt na Bliskim Wschodzie, wpływający choćby na ceny paliw. Natomiast, przy założeniu, że nie będą one eskalować można podtrzymać pozytywne prognozy na 2024 rok. Siła nabywczą polskiego konsumenta powinna być wyższa niż w roku ubiegłym, a to oznacza dobry okres dla dealerów i sektora motoryzacyjnego.

Źródłem inwestycyjnej mobilizacji klientów mają być m.in. odblokowane środki z Krajowego Planu Odbudowy, które otworzą firmy na nowe projekty i wymuszą na nich rozbudowę lub wymianę floty. Ten trend otrzyma dodatkowe wsparcie jeśli uda się utrzymać inflację na jednocyfrowym poziomie i obniżyć sukcesywnie stopy procentowe.

H. Kwestie pracownicze

Średnioroczne zatrudnienie w ciągu 2023r. wyniosło 433 etaty (436 etatów w 2022r.).

Spółka rozwija i podnosi kwalifikacje pracowników przez regularne szkolenia.

W roku 2023, kontynuowaliśmy pracę w systemie hybrydowym. Model jaki przyjęła Spółka dla wszystkich pracowników to 40/60 (40% czasu pracy w biurze + 60% pracy zdalnej).

Warszawa, 11.04.2024 r.

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

Mikołaj Woźniak
Prezez Zarządu

Jarostaw Stepaniuk
Członek Zarządu