

VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES POLSKA SP. Z O.O.

Sprawozdanie Zarządu

za rok obrotowy od 1 stycznia 2022 r. do 31 grudnia 2022 r.

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

Warszawa, 15 maja 2023 r.

Volkswagen Financial Services Polska Sp. z o.o.

Sprawozdanie Zarządu za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2022 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. Podstawowym przedmiotem jej działalności jest wynajem i dzierżawa samochodów osobowych i furgonetek (PKD 77.11.Z).

Władze Spółki składają się z Zarządu i Zgromadzenia Wspólników. Wg stanu na dzień 31 grudnia 2022r. skład Zarządu przedstawiał się następująco:

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

Skład Rady Nadzorczej:

- Gavin Zhong – Członek Rady Nadzorczej
- Jens Legenbauer – Członek Rady Nadzorczej
- Pavel Solc – Członek Rady Nadzorczej

Właścicielem 100% udziałów w Volkswagen Financial Services Polska Sp. z o.o. na dzień 31 grudnia 2022r. był Volkswagen Finance Overseas B.V. z siedzibą w Amsterdamie, Holandia. Na dzień 31 grudnia 2022 r. kapitał zakładowy zarejestrowany i wpłacony wynosił 180.000,00 złotych.

B. Oddziały posiadane przez Spółkę na dzień 31.12.2022r.

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 2022r. Spółka zrealizowała sprzedaż na poziomie niższym niż w roku poprzednim i podpisała o około 10% umów najmu i leasingu mniej niż w roku poprzednim (43.358 umów w 2022r. o łącznej wartości na poziomie 5.319.614 tys. złotych natomiast w 2021r. podpisała 48.379 umów o łącznej wartości na poziomie 5.497.388 tys. złotych)

W 2022r zanotowano w Polsce spadek rejestracji samochodów osobowych i dostawczych do 3,5t. na poziomie 7,4% w porównaniu z rokiem poprzednim. W ciągu ostatniej dekady był to drugi przypadek, kiedy nastąpił spadek liczby zarejestrowanych samochodów. Pierwszy raz wystąpił w 2020r. w wyniku pandemii Covid-19, natomiast spadek rejestracji w 2022r. był spowodowany ograniczoną dostępnością samochodów związaną z brakiem półprzewodników i części produkowanych w Ukrainie. Wojna w Ukrainie negatywnie wpłynęła na płynność transportu z poszczególnych fabryk do punktów dealerskich. Ponadto w trakcie 2022r. nastąpił wzrost kosztów zakupu (w tym kredytowania) i utrzymania samochodów, oraz utrzymywała się duża niepewność w sprawie budżetów przedsiębiorców i klientów indywidualnych. Dodatkowo w trakcie całego roku była odczuwalna na rynku presja konkurencyjna ze strony firm leasingowych.

Volkswagen Financial Services Polska Sp. z o.o.

Sprawozdanie Zarządu za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2022 r.

Spółka prowadzi również prace zmierzające to dywersyfikacji oraz optymalizacji struktury finansowania zewnętrznego poprzez emisje dłużnych papierów wartościowych i sekurytyzację aktywów.

D. Sytuacja finansowa i stan majątkowy

W sprawozdaniu tym Spółka wykazała zysk przed opodatkowaniem w wysokości 385.592 tys. złotych oraz zysk netto w wysokości 304.185 tys. złotych, a w okresie porównawczym odpowiednio 407.528 tys. złotych i 318.363 tys. złotych.

Suma bilansowa na koniec 2022r. wyniosła 14.038.824 tys. złotych, a na koniec 2021r. wyniosła 12.523.262 tys. złotych.

Wskaźniki finansowe miały następujące wartości:

	2022	2021
Return on Equity	14%	17%
Return on Assets	2%	2%
Zadłużenie	85%	86%

Ograniczona dostępność nowych samochodów wpłynęła na wzrost cen aut nowych oraz używanych co przełożyło się na ponad 10% wzrost średniej wartości portfela czynnych umów leasingowych – do 12.164.220 tys. złotych – w porównaniu z poprzednim okresem (11.019.273 tys. złotych w 2021r.).

E. Czynniki ryzyka i zagrożeń

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

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

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

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

- negatywne zmiany koniunkturalne na rynku usług motoryzacyjnych mogące powodować spadek zapotrzebowania na oferowane produkty,
- wysoka konkurencyjność rynku usług finansowych, a co za tym idzie spadek marży na oprocentowaniu,
- zmiany stóp procentowych przy jednoczesnym wykorzystaniu do finansowania części portfela leasingowego kredytów krótkoterminowych,
- wzrost kosztów pozyskania środków finansowych na finansowanie działalności
- ryzyko ograniczonej dostępności pojazdów nowych, wynikające z ograniczenia łańcucha dostaw zarówno będące kontynuacją efektu COVID-19 oraz konfliktu zbrojnego w Ukrainie.

F. Instrumenty finansowe, z których korzysta Spółka

W 2022r, Spółka w celu finansowania portfela umów leasingowych korzystała z

- kredytów i pożyczek bankowych. Saldo zobowiązań z tego tytułu na 31.12.2022r. wyniosło 7.291.090 tys. złotych, a na 31.12.2021r. 6.408.182 tys. złotych.
- emisji dłużnych papierów wartościowych. Saldo zobowiązań z tego tytułu na 31.12.2022r. wyniosło 2.822.836 tys. złotych na 31.12.2021 r. 2.787.918 tys. złotych.

Volkswagen Financial Services Polska Sp. z o.o.

Sprawozdanie Zarządu za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2022 r.

G. Przewidywany rozwój spółki

Głównymi celami Spółki założonymi na 2023r. są:

- dalszy rozwój działalności Spółki i zwiększenie wielkości portfela umów leasingowych,
- rozwój nowych kanałów sprzedaży i dywersyfikacja oferty produktowej,
- ujednoczenie procesów sprzedaży i obsługi Klienta.

W przekonaniu Spółki 2023r., podobnie jak poprzedni, będzie rokiem ograniczonych wzrostów uwarunkowanych dostępnością pojazdów, z bardzo dużą presją ze strony konkurencji. Zauważalnym efektem ograniczonej dostępności nowych aut był wzrost zainteresowania klientów ofertą samochodów używanych. Spółka zamierza kontynuować zwiększanie sprzedaży w sektorze tych pojazdów.

Dodatkowym niesprzyjającym elementem jest utrzymujący się wysoki poziom stóp procentowych.

Według oczekiwań powyższe założenia powinny mieć odzwierciedlenie w wynikach handlowych i finansowych Spółki. Spółka planuje uzyskać wielkość portfela leasingowego na koniec 2023r. na poziomie 14.709.898 tys. złotych., 17.486.900 tys. złotych na koniec 2024r. oraz 20.505.232 tys. złotych na koniec 2025 r.

Trwający konflikt między Rosją a Ukrainą może wciąż negatywnie wpływać na działalność biznesową Spółki. Konkretnych skutków konfliktu rosyjsko-ukraińskiego nie można jednak obecnie jednoznacznie ocenić.

W okresie od 31 grudnia 2022r. nie wystąpiły inne istotne zdarzenia wpływające na sytuację majątkowo-finansową Spółki.

Informacja o istotnych postępowaniach wobec Spółki zawarta jest w Sprawozdaniu Finansowym za rok finansowy zakończony 31.12.2022r. (nota 25).

H. Kwestie pracownicze

Średnioroczne zatrudnienie w ciągu 2022r. wyniosło 436 etaty (452 etatów w 2021r.).

Spółka rozwija i podnosi kwalifikacje pracowników przez regularne szkolenia.

Warszawa, 15.05.2023 r.

Mikołaj Woźniak
Prezes Zarządu

Jarosław Stepaniuk
Członek Zarządu