

VEHIS FIN1 Sp. z o. o.

Sprawozdanie z działalności za okres od 01.01.2022 r. do 31.12.2022 r.

Katowice, 26.04.2023 r.





SPIS TREŚCI

I.	PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓLCE.....	3
II.	ŁAD KORPORACYJNY	4
III.	PODSUMOWANIE DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI W ROKU 2022	4
IV.	PRZEWIDYWANY ROZWÓJ SPÓŁKI.....	5
V.	ZATRUDNIENIE	5
VI.	PODSTAWOWE DANE FINANSOWE	5
a.	Wynik finansowy	6
b.	Bilans	6
VII.	RYZYKA ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ SPÓŁKI.....	6
a.	Ryzyko płynności.....	7
b.	Ryzyko stopy procentowej.....	7
c.	Ryzyko wartości rezydualnej.....	8
d.	Ryzyko utraty wartości aktywów finansowych (ryzyko kredytowe)	8
VIII.	INFORMACJA O WAŻNIEJSZYCH OSIĄGNIĘCIACH W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU	9
IX.	WPLYW DZIAŁALNOŚCI NA ŚRODOWISKO NATURALNE	9
X.	WPLYW NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI KRYZYSU WYWOŁANEGO PANDEMIA COVID-19 ORAZ WOJNĄ W UKRAINIE.....	9
XI.	ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM	10



I. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE

VEHIS FIN1 Sp. z o.o. [dalej: VEHIS, Spółka] została utworzona na podstawie aktu notarialnego z dnia 21 maja 2019 r. pod nazwą Fenville Investments Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, 00-803, ul. Aleje Jerozolimskie 56C. Następnie z dniem 28 października 2019 r. Spółka zmieniła nazwę na NUWO Finansowanie Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością oraz adres siedziby na Katowice, 40-018, ul. gen. J. Sowińskiego 46. Ostatecznie z dniem 18 grudnia 2019 r. Spółka zmieniła nazwę na VEHIS FIN1 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością oraz adres siedziby na Katowice, 40 -154, al. W. Korfanteo 141. W okresie od założenia Spółki do dnia 17 września 2019 r. jedynym udziałowcem Spółki była spółka VISTRA SHELF COMPANIES Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, z siedzibą w Warszawie. Od dnia 17 września 2019 r. jedynym udziałowcem Spółki jest spółka NUWO S.á r.l. z siedzibą w Luksemburgu.

Siedziba Spółki mieści się w Katowicach przy al. Wojciecha Korfanteo 141.

Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców w dniu 18 czerwca przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000791146.

Spółce nadano numer statystyczny REGON 383665990 oraz numer NIP 5272896510.

Spółka prowadzi działalność na podstawie przepisów prawa polskiego, w szczególności Kodeksu spółek handlowych. Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości.

Spółka rozpoczęła działalność operacyjną w 4 kwartale 2019 roku. Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest finansowanie pojazdów w formie leasingu lub najmu.

Spółka prowadzi działalność na terenie całego kraju z wykorzystaniem oddziałów. Na dzień bilansowy Spółka posiadała 23 oddziały.

Nuwo S.á r.l. z siedzibą w Luksemburgu jest jedynym udziałowcem Spółki, posiadającym 100% udziałów w kapitale zakładowym. Na dzień bilansowy kapitał zakładowy Spółki wynosi 385.000 zł, na który składa się 7.700 udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy.

Spółka posiada 100% udziałów w spółce VEHIS FIN2 Sp. z o.o. W okresie sprawozdawczym spółka VEHIS FIN2 nie prowadziła działalności operacyjnej.

W trakcie badanego okresu nie miały miejsca zmiany w kapitale zakładowym Spółki.

Wartość kapitałów własnych na dzień bilansowy wynosi 43 954 295,82 zł, z czego:

- kapitał zakładowy: 385.000,00 zł,
- kapitał zapasowy (agio): 43.656.401,50 zł,
- wynik finansowy z lat ubiegłych (strata): -784 140,14 zł,
- zysk netto za rok obrotowy: 697 034,46 zł.

Spółka nie nabywała udziałów własnych w trakcie roku obrotowego i nie posiada ich na dzień bilansowy tj. 31 grudnia 2022 roku.



II. ŁAD KORPORACYJNY

Władze spółki stanowią: (i) Walne Zgromadzenie Wspólników, (ii) Rada Nadzorcza oraz (iii) Zarząd Spółki. Na dzień bilansowy osobami uprawnionymi do reprezentowania Spółki byli:

Zarząd Spółki:

- Grzegorz Tracz – Prezes Zarządu (od 17.09.2019 r.)
- Jan Bujak – Członek Zarządu (od 17.09.2019 r.)
- Ireneusz Meller – Członek Zarządu (od 17.09.2019 r.)
- Marcin Wykręt – Członek Zarządu (od 17.09.2019 r.)

Rada Nadzorcza:

- Dariusz Prończuk - Członek Rady Nadzorczej (od 18.09.2019r.)
- Piotr Lach - Członek Rady Nadzorczej (od 18.09.2019r.)
- Krzysztof Schabowski – Członek Rady Nadzorczej (od 08.06.2021r.)

W trakcie roku obrotowego nie było zmian w składzie Rady Nadzorczej. Spółka nie ustanowiła prokurentów.

III. PODSUMOWANIE DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI W ROKU 2022

Spółka jest jedną ze spółek działających w ramach grupy VEHIS. Grupa VEHIS powstała jako nowatorskie rozwiązanie w branży finansowo-samochodowej, tworzone przez menadżerów posiadających wieloletnie doświadczenie w zarządzaniu firmami zajmującymi się finansowaniem pojazdów. Spółka za kluczowy cel swojej działalności uznaje zapewnienie kompleksowej obsługi oraz budowanie nowych, lepszych rozwiązań z myślą o codzienności każdego posiadacza i kierowcy samochodu.

Grupa VEHIS oferuje swoim klientom kompleksową usługę, polegającą na umożliwieniu użytkowania samochodu oraz jego obsługi w trakcie użytkowania. Zakres usług obejmuje, w szczególności:

- finansowanie użytkowania samochodu w formie leasingu lub najmu,
- ubezpieczenie samochodu i klienta,
- asystenta GPS, umożliwiającego zarządzanie samochodem,
- usługi komplementarne: serwis samochodu, likwidacja szkód,
- sprzedaż samochodów.

Spółka w ramach działalności Grupy VEHIS odpowiedzialna jest za:

- zawieranie z klientami transakcji leasingu lub najmu samochodów, zarówno pochodzących z oferty VEHIS jak i z rynku,
- sprzedaż samochodów z oferty VEHIS,
- organizację obsługi serwisowej finansowanych albo sprzedanych samochodów.

W 2022 roku na działalność Spółki miały wpływ kryzys wywołany pandemią COVID-19 oraz wojną w Ukrainie, głównie w obszarze pozyskania finansowania oraz podaży samochodów (ograniczony dostęp do samochodów).

Niestabilna sytuacja makroekonomiczna w Polsce, wzrost inflacji oraz wzrost stóp procentowych znacznie utrudniało pozyskanie przez Grupę VEHIS długoterminowych źródeł finansowania działalności, co przełożyło się na wyniki sprzedażowe osiągnięte w pierwszym półroczu 2022 r.. Kryzys w branży samochodowej przełożył się z kolei na dostępność nowych samochodów oraz konkurencyjność oferty cenowej dla klientów Grupy. W sierpniu 2022 r. Grupa VEHIS pozyskała finansowanie w formie sekurytyzacji wierzytelności leasingowych w wysokości 1,3 mld zł. Środków na rozwój dostarczyły czołowe międzynarodowe instytucje finansowe tj. Santander Corporate & Investment Banking oraz Goldman Sachs Asset Management Private Credit. Dzięki pozyskaniu tego finansowania w drugim półroczu 2022 r. nastąpił dynamiczny wzrost wolumenu transakcji leasingu samochodów zawieranych przez Grupę VEHIS.

W 2022 roku Spółka zawarła 816 umów leasingu na łączną wartość 116.565 tys. zł (w okresie porównywalnym 2021 r. - 680 umów leasingu na wartość 77.559 tys. zł).

IV. PRZEWIDYWANY ROZWÓJ SPÓŁKI

Spółka od początku swojej działalności operacyjnej wdraża nowatorski model dostarczania klientom kompleksowej usługi w zakresie użytkowania samochodów.

Perspektywy dalszego rozwoju Spółki związane są ściśle z rozwojem działalności Grupy VEHIS, skutecznością pozyskania dalszego zewnętrznego finansowania przez spółkę VEHIS FIN1, efektywności procesu akwizycji nowych klientów oraz właściwego dostosowania modelu działalności do sytuacji kryzysowej wywołanej pandemią COVID-19 oraz inwazją zbrojną Rosji na Ukrainę.

Pozyskanie przez Grupę VEHIS finansowania w formie sekurytyzacji pozwoli na istotne zwiększenie skali działalności. W kolejnych latach Grupa planuje dynamiczny wzrost wolumenu sprzedaży produktów oraz poszerzanie gamy oferowanych usług.

Spółka prowadzi działania w zakresie:

- rozbudowy funkcjonalności narzędzi dedykowanych do komunikacji internetowej z klientami oraz prowadzenia sprzedaży online,
- pozyskiwania klientów z wykorzystaniem kanałów internetowych,
- działań reklamowo-promocyjnych zmierzających do zwiększenia rozpoznawalności Spółki oraz jej produktów,
- zwiększenia atrakcyjności cenowej oferowanych usług.

V. ZATRUDNIENIE

Spółka nie zatrudnia pracowników. Obsługa Spółki prowadzona jest przez spółkę VEHIS Sp. z o.o. na podstawie umowy współpracy.

VI. PODSTAWOWE DANE FINANSOWE

Poniższa tabela przedstawia wybrane dane finansowe za rok obrotowy.

Wybrane dane finansowe [tys. zł]	Rok 2022	Rok 2021
Suma bilansowa	190.966	106.598

Kapitały własne	43.954	43.257
Zysk/strata netto	697	-765
ROE*	1,6%	(1,7%)

* ROE wyliczone do średniej wartości kapitałów własnych w ciągu roku

a. Wynik finansowy

Rok 2022 Spółka zamknęła zyskiem netto w wysokości 697 tys. zł.

Spółka finansuje działalność z kapitałów własnych oraz zewnętrznych źródeł finansowania tj.: sekurytyzacji wierzytelności, emisji obligacji, kredytów bankowych, pożyczek oraz sprzedaży wierzytelności w formie faktoringu. Saldo zobowiązań finansowych na dzień bilansowy wynosi 140.140 tys. zł.

Podstawowe wielkości rachunku wyników przedstawia poniższa tabela

Wybrane dane rachunku wyników [tys. zł]	Rok 2022	Rok 2021
Przychody ze sprzedaży towarów i usług	11.611	4.856
Koszty działania	(3.350)	(2.333)
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach	(7.399)	(3.471)
Wynik brutto	862	(948)
Podatek dochodowy	(165)	183
Wynik netto	697	(765)

b. Bilans

Podstawowe wielkości bilansu przedstawia poniższa tabela

Bilans [tys. zł]	Rok 2022	Rok 2021
Aktywa razem, w tym:	190.966	106.598
Aktywa trwałe	110.007	71.780
Aktywa obrotowe	80.959	34.818
Pasywa razem, w tym	190.966	106.598
Kapitał własny	43.954	43.257
Zobowiązania	147.012	63.341

Największą pozycję aktywów Spółki stanowią należności z umów leasingu w kwocie 160.028 tys. zł. Natomiast największą pozycję zobowiązań stanowią zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, obligacji, sekurytyzacji oraz faktoringu w kwocie 140.140 tys. zł.

W 2022 r. Spółka nie sprzedawała wierzytelności wraz z przeniesieniem ryzyka na nabywcę.

VII. RYZYKA ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ SPÓŁKI

Działalność prowadzona przez Spółkę narażona jest na różne ryzyka finansowe i operacyjne. Z uwagi na charakter i specyfikę działalności Spółki zostały zdefiniowane następujące istotne ryzyka:

- ryzyko płynności,

- ryzyko stopy procentowej,
- ryzyko wartości rezydualnej,
- ryzyko utraty wartości aktywów finansowych (ryzyko kredytowe).

Zasady zarządzania powyższymi ryzykami reguluje polityka zarządzania ryzykiem przyjęta przez Spółkę. Nadzór nad procesem zarządzania ryzykami sprawuje Zarząd. Spółka dokonuje cyklicznych przeglądów polityki zarządzania ryzykiem po kątem jej aktualności i adekwatności do bieżącej sytuacji makroekonomicznej.

a. Ryzyko płynności.

Ryzyko płynności definiowane jest jako ryzyko braku możliwości terminowego wywiązania się z zobowiązań w wyniku braku płynnych środków (niewykonywania zobowiązań w wyniku niedopasowania przepływów finansowych). Ryzyko niedopasowania wynika z rozbieżności w wysokości i w czasie przepływów finansowych wynikających z zapadalności aktywów i wymagalności zobowiązań.

Sytuacja braku płynności może wynikać z niewłaściwej struktury aktywów i zobowiązań, nieotrzymania płatności od kontrahentów, wstrzymania finansowania przez instytucje finansowe lub innych wydarzeń na rynku.

Celem zarządzania ryzykiem płynności jest zapewnienie niezbędnej wysokości środków finansowych koniecznych do wywiązywania się z bieżących i przyszłych (również potencjalnych) zobowiązań z uwzględnieniem charakteru prowadzonej działalności oraz potrzeb mogących się pojawić w wyniku zmian otoczenia rynkowego poprzez odpowiednie kształtowanie struktury bilansu oraz zobowiązań pozabilansowych.

W ramach zarządzania ryzykiem płynności Spółka zarządza również ryzykiem finansowania, które uwzględnia ryzyko utraty posiadanych środków finansowania oraz braku możliwości odnowienia wymagalnych źródeł finansowania lub utraty dostępu do nowych źródeł. Spółka dąży do utrzymywania odpowiedniego poziomu nadwyżki płynności poprzez utrzymywanie stabilnych źródeł finansowania skorelowanych z posiadaną ekspozycją aktywów.

b. Ryzyko stopy procentowej.

Ryzyko stopy procentowej definiowane jako ryzyko poniesienia straty na pozycjach bilansowych i pozabilansowych, wrażliwych na zmiany stóp procentowych, w wyniku zmian stóp procentowych na rynku. Ryzyko to występuje w przypadku gdy:

- termin zapadalności aktywów o stałym oprocentowaniu jest krótszy od terminu wymagalności pasywów o stałym oprocentowaniu,
- pozycje o zmiennym oprocentowaniu w aktywach są różne od pozycji o zmiennym oprocentowaniu w pasywach,
- termin zapadalności aktywów o stałym oprocentowaniu jest dłuższy od terminu wymagalności pasywów o stałym oprocentowaniu.

Celem zarządzania ryzykiem stopy procentowej jest ograniczanie ewentualnych strat z tytułu zmian rynkowych stóp procentowych do akceptowalnego poziomu poprzez odpowiednie kształtowanie struktury pozycji bilansowych i pozabilansowych.

Spółka realizuje powyższy cel poprzez zapewnienie dopasowania terminów zapadalności aktywów i pasywów o stałym oprocentowaniu oraz dopasowaniu warunków i terminów zmienności stóp procentowych dla aktywów i pasywów o zmiennej stopie procentowej

Ryzyko stopy procentowej zabezpieczane jest poprzez dążenie do dopasowywania terminów przeszacowania aktywów finansowych do zobowiązań finansowych. Aktywa finansowe o zmiennej stopie procentowej (stopa bazowa, marża) co do zasady zabezpieczane są zobowiązaniami finansowanymi o podobnej zmienności stóp procentowych (stopa bazowa, marża).

c. Ryzyko wartości rezydualnej.

Ryzyko wartości rezydualnej dotyczy ryzyka utraty wartości aktywów oddanych do używania na podstawie umów najmu krótkoterminowego.

Przy zarządzaniu ryzykiem wartości rezydualnej wykorzystywana jest krzywa spadku wartości przedmiotu pozwalająca na prognozowanie niedoszacowania wartości pojazdu przyjętego podczas kalkulacji umowy oraz zdarzeń następujących podczas funkcjonowania umowy.

W procesie zarządzania ryzykiem wykorzystywany jest proces monitoringu, polegający na:

- analizie krzywych spadku wartości otrzymanych od zewnętrznych dostawców (benchmarki),
- analizie informacji pozyskanych w procesie obsługi umowy (szkody komunikacyjne/ opóźnienia w spłacie/ zarejestrowanie odczytu licznika),
- analizie skutków wprowadzanej legislacji wpływającej na obniżenie wartości określonego segmentu pojazdów.

Wynikiem prowadzonego monitoringu jest badanie aktywów pod kątem ujawnienia przesłanek utraty wartości, do których zaliczane są:

- ryzyko utraty wartości przedmiotu wynikającego ze szkody komunikacyjnej,
- utrata przedmiotu w wyniku kradzieży,
- ujawnienie informacji o nadmiernym zużyciu przedmiotu.

Dla aktywów, dla których ujawniono przesłanki utraty wartości, przeprowadzany jest test utraty wartości w ramach oceny indywidualnej. W przypadku ujawnienia utraty wartości aktywa Spółka odpisuje wartość w różnicy pomiędzy wartością poniesionych kosztów, a szacowanymi wpływami.

d. Ryzyko utraty wartości aktywów finansowych (ryzyko kredytowe)

Ryzyko utraty wartości aktywów finansowych (ryzyko kredytowe) to ryzyko wystąpienia sytuacji, w której kontrahent, częściowo bądź w całości, nie ureguluje zobowiązań w umówionym terminie przewidzianym w chwili zawarcia transakcji albo w odrębnej umowie.

Zarządzanie ryzykiem utraty wartości aktywów finansowych obejmuje:

- comiesięczny monitoring ryzyka,
- kalkulację odpisów aktualizujących,
- ustanowienie zabezpieczenia ryzyka.



Spółka dokonuje comiesięcznego przeglądu portfela, monitorując i identyfikując ekspozycje zagrożone indywidualną utratą wartości. Spółka dzieli portfel aktywów finansowych na koszyki wyrażające poziom aktualnego ryzyka :

- koszyk 1 (stage 1): ekspozycja, dla których Spółka nie zaraportowała zdarzenia default oraz nie wzrosło znacząco ryzyko kredytowe.
- koszyk 2 (stage 2): ekspozycja, dla których Spółka nie zaraportowała zdarzenia default natomiast znacząco wzrosło ryzyko kredytowe.
- koszyk 3 (stage 3): ekspozycja, dla której Spółka zaraportowała zdarzenie default.

W celu zakwalifikowania ekspozycji do właściwego poziomu ryzyka przyjmuje się przesłanki ujmowane na poziomie klienta.

W przypadku koszyka 1 oraz koszyka 2 odpis aktualizujący wyliczany jest w oparciu o oczekiwaną stratę kredytową (ECL). Dla koszyka 3 wyliczany jest odpis stanowiący kwotę szacowanej utraty wartości.

VIII. INFORMACJA O WAŻNIEJSZYCH OSIĄGNIĘCIACH W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU

Ze względu na specyfikę prowadzonej działalności gospodarczej Spółka nie prowadziła działalności badawczo-rozwojowej.

IX. WPLYW DZIAŁALNOŚCI NA ŚRODOWISKO NATURALNE

W okresie objętym sprawozdaniem działalność Spółki nie wywierała istotnego wpływu na środowisko naturalne.

X. WPLYW NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI KRYZYSU WYWOŁANEGO PANDEMIĄ COVID-19 ORAZ WOJNĄ W UKRAINIE

Trwająca pandemia COVID-19 oraz wojna w Ukrainie, która wybuchła w 24 lutego 2022 r., skutkowały pogorszeniem się sytuacji makroekonomicznej na świecie oraz w Polsce. Najbardziej widocznym przejawem kryzysu w 2022 roku były wzrost kosztów energii oraz wysoka inflacja. Europejskie banki centralne, w tym Rada Polityki Pieniężnej, w ciągu 2022 roku wielokrotnie podejmowały decyzję o podniesieniu stóp procentowych w celu walki z inflacją. Wzrost stóp procentowych oraz wysoki poziom inflacji wpływają na ograniczenie dostępu do zewnętrznych źródeł finansowania oraz zwiększenie ich kosztów obsługi.

Pogorszenie sytuacji makroekonomicznej oraz ograniczony dostęp do finansowania zewnętrznego miał negatywny wpływ na akwizycję produktów oferowanych przez Spółkę w pierwszym półroczu 2022 roku. W drugim półroczu 2022 r. dzięki pozyskaniu przez Grupę VEHIS finansowania w formie sekurytyzacji sprzedaż produktów istotnie wzrosła.

Kryzys nie miał istotnego wpływu na bieżące regulowanie należności przez klientów Spółki, jak również na bieżące regulowanie zobowiązań przez Spółkę wobec swoich kontrahentów.



XI. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

Po dniu bilansowym nie wystąpiły istotne zdarzenia wymagające ujawnienia w sprawozdaniu finansowym.

Sprawozdanie zawiera 10 kolejno ponumerowanych stron.

W imieniu Spółki VEHIS FIN1 Sp. z o.o.

Grzegorz Tracz – Prezes Zarządu -

Jan Bujak – Członek Zarządu -

Ireneusz Meller – Członek Zarządu -

Marcin Wykręt – Członek Zarządu -