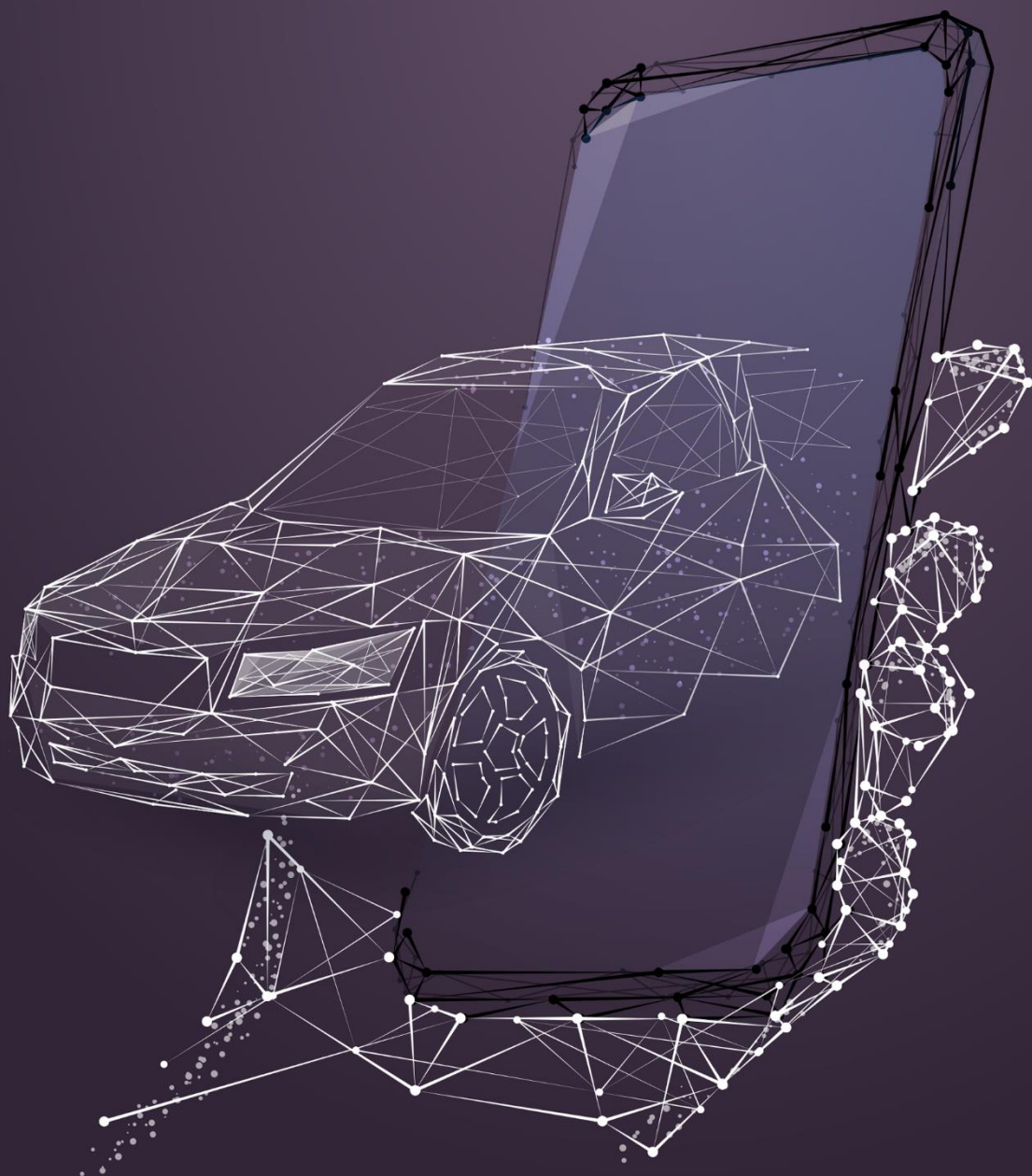




**VEHIS Sp. z o. o.**

**Raport półroczny  
za okres od 01.01.2024 r. do 30.06.2024 r.**

**Katowice, 27.09.2024 r.**



**Spis treści**

<b>I. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU .....</b>	<b>3</b>
<b>II. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU NA TEMAT DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI .....</b>	<b>4</b>
<b>III. RYZYKA ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ SPÓŁKI.....</b>	<b>6</b>
<b>IV. WYBRANE DANE FINANSOWE.....</b>	<b>9</b>
<b>V. SPRAWOZDANIE FINANSOWE .....</b>	<b>10</b>

**I. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU**

Zarząd Vehis Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy półroczne skrócone sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Spółkę zasadami rachunkowości i odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Spółki. Półroczne sprawozdanie z działalności Spółki zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

## **II. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU NA TEMAT DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI**

VEHIS Sp. z o.o. [dalej: VEHIS, Spółka] została utworzona na podstawie umowy spółki z dnia 13 marca 2019 r. zawartej z wykorzystaniem systemu informatycznego S24 pod nazwą Moovena Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, 04-041, przy ul. Ostrobramskiej 101/315. Następnie z dniem 26 listopada 2019 r. Spółka zmieniła nazwę na NUWO Sprzedaż Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością i adres siedziby na Katowice, 40-018, ul. gen. J. Sowińskiego 46. Ostatecznie z dniem 10 grudnia 2019 r. Spółka zmieniła nazwę na VEHIS Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością oraz adres siedziby na Katowice, 40-154, al. W. Korfatego 141. W okresie od założenia Spółki do dnia 18 września 2019 r. jedynym udziałowcem Spółki była spółka Kancelaria Radców Prawnych Mirosławski Galos Mozes Spółka Jawna z siedzibą w Sosnowcu, natomiast od dnia 18 września 2019 r. jedynym udziałowcem Spółki jest spółka NUWO S.á.r.l. z siedzibą w Luksemburgu.

W dniu 31 lipca 2023 r. do KRS zostało wpisane połączenie Spółki VEHIS Sp. z o.o. ze spółką VEHIS Ubezpieczenia Sp. z o.o. Połączenie spółek nastąpiło w drodze przejęcia przez VEHIS Sp. z o.o. (Spółka Przejmująca) spółki VEHIS Ubezpieczenia Sp. z o.o. (Spółka Przejmowana), w trybie określonym w art. 492 § 1 pkt 1 KSH, tj. przez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą. W wyniku połączenia nie doszło do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki. Zmianie uległ majątek Spółki o aktywa i pasywa przeniesione ze Spółki Przejmowanej, z równoczesnym unicestwieniem aktywów w postaci praw udziałowych w Spółce Przejmowanej.

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

Spółka prowadzi działalność na podstawie przepisów prawa polskiego, w szczególności Kodeksu spółek handlowych. Sprawozdania finansowe sporządzane są w zgodzie z praktyką stosowaną przez jednostki działające w Polsce, w oparciu o zasady rachunkowości wynikające z przepisów Ustawy o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi.

Spółka sporządza porównawczy rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych metodą pośrednią.

Spółka jest jedną ze spółek działających w ramach grupy VEHIS. VEHIS łącząc produkty finansowe oraz zaawansowane technologie cyfrowe stanowi platformę oferującą samochody wraz z szybkim finansowaniem oraz kompleksową obsługą klienta w trakcie i po nabyciu samochodu. VEHIS to pionier branży oferujący pozabankowe finansowanie w formie leasingu zarówno dla przedsiębiorców jak i konsumentów. Na produkt finansowy oferowany przez VEHIS składają się w szczególności:

- finansowanie nabycia samochodu w formie leasingu,

- pośrednictwo w zawarciu umowy ubezpieczenia samochodu.

VEHIS oferuje swoim klientom usługi komplementarne związane z użytkowaniem samochodu, w szczególności takie jak:

- montaż oraz narzędzie asystenta GPS, umożliwiającego zarządzanie samochodem,
- wsparcie w serwisowaniu samochodu,
- wsparcie w ewentualnej likwidacji szkody komunikacyjnej,
- możliwość wymiany auta w trakcie trwania umowy leasingowej

VEHIS integruje ofertę najlepszych polskich dilerów samochodowych. Klienci mogą wybierać z szerokiej, stale rozszerzanej bazy samochodów wszystkich marek liczącej ponad 8000 samochodów.

VEHIS Sp. z o.o. jest spółką portfelową Enterprise Investors, jednego z wiodących w regionie CEE funduszy private equity.

W 2022 r. Grupa VEHIS pozyskała stabilne źródło finansowania w formie sekurytyzacji wierzytelności leasingowych, w ramach której finansowania dostarczyły czołowe międzynarodowe instytucje finansowe tj. Santander Corporate & Investment Banking oraz Goldman Sachs Asset Management Private Credit. W maju 2024 r. do grona instytucji finansujących transakcję dołączył Jefferies International Limited. Uzyskane środki oraz stabilność finansowania działalności Grupy pozwoliło na dynamiczny wzrost sprzedaży produktów oferowanych przez Spółkę.

### **III. 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 to ryzyko niepokrycia wartości końcowej w umowie leasingowej ceną uzyskaną ze sprzedaży pojazdu przez leasingodawcę w przypadku braku wykupu pojazdu przez leasingobiorcę po terminowym zakończeniu umowy leasingu.

Spółka zarządza tym ryzykiem i mityguje jego wystąpienie poprzez każdorazowe ustalenie odpowiednio niskiej wartości końcowej na etapie decyzji o finansowaniu.

Narzędzia stosowane przez spółkę:

- proceduralne maksymalne poziomy wartości końcowej zależne od okresu finansowania oraz systemowa kontrola tych poziomów
- wewnętrzny model określania przyszłej wartości składający się z zestawu krzywych utraty wartości zdefiniowanych dla poszczególnych grup pojazdów; model jest okresowo aktualizowany w celu dostosowania do zmian cen pojazdów na rynku wtórnym
- zewnętrzne narzędzie statystyczne do prognozowania przyszłej wartości pojazdów w czasie
- nadzór korporacyjny nad procesem decyzyjnym oraz wewnętrznym modelem przyszłej wartości pojazdów.

Celem strategicznym spółki w obszarze ryzyka wartości rezydualnej jest każdorazowe ustalenie wartości końcowej w sposób gwarantujący odpowiednio wysoką przyszłą nadwyżkę wartości rynkowej pojazdu nad wartością końcową.

#### **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.

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.



#### IV. WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE	I półrocze 2024	I półrocze 2023	I półrocze 2024	I półrocze 2023
	w tys. PLN		w tys. EUR	
Przychody ze sprzedaży towarów i usług	69.949	19.186	16.226	4.159
Koszty działalności operacyjnej	68.449	26.675	15.878	5.783
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach	(541)	1 558	(125)	337
Wynik brutto	959	(5 931)	222	(1.286)
Wynik netto	679	(4 514)	158	(979)
Suma bilansowa	52.545	32.303	12.183	7.259
Aktywa trwałe	24.013	25.664	5.568	5.767
Aktywa obrotowe	28.532	6.639	6.615	1.492
Kapitał własny	21.021	15.124	4.874	3.398
Zobowiązania	31.524	17.179	7.309	3.860

Przeliczenie na euro dokonano wg kursów średnich ustalonych przez Narodowy Bank Polski.

Pozycje bilansowe przeliczono wg kursu średniego obowiązującego na ostatni dzień odpowiedniego okresu:

30 czerwca 2024r. wg kursu średniego 4,3130

30 czerwca 2023r. wg kursu średniego 4,4503

Pozycje z rachunku zysków i strat przeliczono według kursów obliczonych jako średnia arytmetyczna średnich kursów NBP w obowiązujących w ostatnim dniu każdego miesiąca w danym okresie:

średnia arytmetyczna kursów za okres od 1 stycznia 2024r. do 30 czerwca 2024r. – 4,3109

średnia arytmetyczna kursów za okres od 1 stycznia 2023r. do 30 czerwca 2023r. – 4,6130

## V. SPRAWOZDANIE FINANSOWE

### 1. Bilans

AKTYWA		Wartość na dzień 30/06/2024	Wartość na dzień 30/06/2023
<b>A. Aktywa trwałe</b>		<b>24 013 404,69</b>	<b>25 664 278,27</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>		<b>17 074 161,26</b>	<b>15 478 398,32</b>
1. Inne wartości niematerialne i prawne		16 947 482,96	15 377 736,32
2. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		126 678,30	100 662,00
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>		<b>1 010 046,97</b>	<b>430 313,10</b>
1. Środki trwałe		1 003 546,97	413 620,16
2. Środki trwałe w budowie		6 500,00	16 692,94
<b>III. Należności długoterminowe</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Od jednostek powiązanych		0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek		0,00	0,00
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>		<b>61 555,69</b>	<b>1 904 833,30</b>
1. Długoterminowe aktywa finansowe		61 555,69	1 904 833,30
a) w jednostkach powiązanych		6 060,00	1 832 096,98
- udziały lub akcje		6 060,00	1 832 096,98
b) w pozostałych jednostkach		55 495,69	72 736,32
- inne długoterminowe aktywa finansowe		55 495,69	72 736,32
<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>		<b>5 867 640,77</b>	<b>7 850 733,55</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		5 867 640,77	7 850 733,55
<b>B. Aktywa obrotowe</b>		<b>28 531 778,15</b>	<b>6 638 874,21</b>
<b>I. Zapasy</b>		<b>0,00</b>	<b>402 217,08</b>
1. Towary		0,00	257 717,08
2. Zaliczki na dostawy i usługi		0,00	144 500,00
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>		<b>25 157 930,71</b>	<b>4 274 091,12</b>
1. Należności od jednostek powiązanych		8 941 834,45	3 727 877,61
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		7 766 061,18	3 727 877,61
- do 12 miesięcy		7 766 061,18	3 727 877,61
b) inne		1 175 773,27	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek		16 216 096,26	546 213,51
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		15 446 762,44	171 456,43
- do 12 miesięcy		15 446 762,44	171 456,43
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych		188 569,55	107 421,12
c) inne		580 764,27	267 335,96
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>		<b>574 192,63</b>	<b>315 360,45</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		574 192,63	315 360,45
a) w jednostkach powiązanych		0,00	0,00
- udzielone pożyczki		0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach		12 912,44	131 860,36
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		12 912,44	131 860,36
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		561 280,19	183 500,09
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		561 280,19	183 500,09
- inne środki pieniężne		0,00	0,00
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>		<b>2 799 654,81</b>	<b>1 647 205,56</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>52 545 182,84</b>	<b>32 303 152,48</b>

PASYWA	Wartość na dzień 30/06/2024	Wartość na dzień 30/06/2023
<b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>21 021 216,05</b>	<b>15 123 693,59</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	660 000,00	660 000,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	40 648 036,40	40 648 036,40
- nadwyżka wartości sprzedaży nad wartością nominalną udziałów	21 454 500,00	21 454 500,00
III. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-20 965 838,40	-21 670 529,38
IV. Zysk (strata) netto	679 018,05	-4 513 813,43
<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>31 523 966,79</b>	<b>17 179 458,89</b>
<b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>7 584 258,18</b>	<b>5 219 120,78</b>
1. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	371 693,30	143 555,50
- długoterminowe	106 290,62	38 688,89
- krótkoterminowe	265 402,68	104 866,61
2. Pozostałe rezerwy	7 212 564,88	5 075 565,28
- długoterminowe	1 411 378,61	0,00
- krótkoterminowe	5 801 186,27	5 075 565,28
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>53 830,12</b>	<b>65 164,83</b>
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	53 830,12	65 164,83
a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe (faktoring)	0,00	0,00
d) zobowiązania z tytułu sekurytyzacji	0,00	0,00
e) inne	53 830,12	65 164,83
<b>II. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>21 817 777,49</b>	<b>10 570 261,73</b>
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	16 183 948,58	8 053 616,03
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	941 015,22	0,00
- do 12 miesięcy	941 015,22	0,00
b) kredyty i pożyczki	15 242 933,36	8 053 616,03
c) inne	0,00	0,00
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	5 633 828,91	2 516 645,70
a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
b) inne zobowiązania finansowe	12 608,60	22 600,86
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	4 896 276,64	2 185 354,49
- do 12 miesięcy	4 896 276,64	2 185 354,49
e) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	451 655,48	295 275,54
f) inne	50 437,37	13 414,81
3. Fundusze specjalne	222 850,82	0,00
<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>2 068 101,00</b>	<b>1 324 911,55</b>
1. Inne rozliczenia międzyokresowe	2 068 101,00	1 324 911,55
- krótkoterminowe	2 068 101,00	1 324 911,55
<b>Pasywa razem</b>	<b>52 545 182,84</b>	<b>32 303 152,48</b>

## 2. Rachunek zysków i strat

	Za okres 01.01 - 30.06.2024	Za okres 01.01 - 30.06.2023
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	69 948 647,76	19 186 202,72
- od jednostek powiązanych	57 080 725,08	19 048 298,77
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	37 732 361,62	13 466 328,72
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i usług	32 216 286,14	5 719 874,00
B. Koszty działalności operacyjnej	68 449 032,15	26 675 160,46
I. Amortyzacja	1 603 303,62	1 226 773,36
II. Zużycie materiałów i energii	661 938,59	246 024,98
III. Usługi obce	34 462 909,40	16 091 623,35
IV. Podatki i opłaty, w tym:	299 241,08	32 133,90
- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	3 791 986,39	1 346 440,16
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	960 928,70	463 729,48
- emerytalne	960 928,70	463 729,48
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	10 913 914,82	2 890 123,42
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	15 754 809,55	4 378 311,81
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>1 499 615,61</b>	<b>-7 488 957,74</b>
D. Pozostałe przychody operacyjne	879 263,90	1 036 904,92
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Inne przychody operacyjne	879 263,90	1 036 904,92
E. Pozostałe koszty operacyjne	642 688,81	927 915,18
I. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
II. Inne koszty operacyjne	642 688,81	927 915,18
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>1 736 190,70</b>	<b>-7 379 968,00</b>
G. Przychody finansowe	0,00	1 825 920,75
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym	0,00	1 638 326,80
- od jednostek powiązanych	0,00	1 638 326,80
-- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	1 638 326,80
II. Odsetki, w tym:	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III. Udziały w jednostkach zależnych wyceniane metodą praw własności	0,00	187 593,95
H. Koszty finansowe	777 362,87	376 860,66
I. Odsetki, w tym:	771 509,56	374 175,83
- dla jednostek powiązanych	713 248,73	370 214,12
II. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
III. Inne	5 853,31	2 684,83
<b>I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>	<b>958 827,83</b>	<b>-5 930 907,91</b>
J. Podatek dochodowy	279 809,78	-1 417 094,48
<b>L. Zysk (strata) netto (I-J-K)</b>	<b>679 018,05</b>	<b>-4 513 813,43</b>

### 3. Rachunek przepływów pieniężnych

	Za okres 01.01 - 30.06.2024	Za okres 01.01 - 30.06.2023
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
I. Zysk (strata) netto	679 018,05	-4 513 813,43
II. Korekty razem	565 438,62	2 639 320,62
1. Amortyzacja	1 603 303,62	1 226 773,36
2. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	713 203,46	370 214,09
3. Zysk (starta) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
4. Zmiana stanu rezerw	-5 765 710,34	3 043 713,54
5. Zmiana stanu zapasów	155 080,59	2 042 851,52
6. Zmiana stanu należności	13 362 457,61	-1 922 229,24
7. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-13 465 806,98	1 467 313,64
8. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	3 962 910,66	-1 763 395,54
9. Inne korekty	0,00	-1 825 920,75
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)</b>	<b>1 244 456,67</b>	<b>-1 874 492,81</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
I. Wpływy	0,00	1 379,48
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	1 379,48
a) w jednostkach powiązanych	0,00	1 379,48
II. Wydatki	-1 011 675,79	556 596,36
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-1 011 675,79	560 216,88
2. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
3. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	-3 620,52
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I±II)</b>	<b>-1 011 675,79</b>	<b>-555 216,88</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
I. Wpływy	24 088 658,63	6 700 000,01
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	24 088 658,63	6 700 000,01
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe (w tym sekurytyzacja i faktoring)	0,00	0,00
II. Wydatki	23 878 744,39	4 296 764,93
1. Spłaty kredytów i pożyczek	22 988 658,63	3 900 000,00
2. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
3. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
4. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	14 465,40
5. Odsetki	890 085,76	382 299,53
6. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>209 914,24</b>	<b>2 403 235,08</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)</b>	<b>442 695,12</b>	<b>-26 474,61</b>
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	442 695,12	-26 474,61
F. Środki pieniężne na początek okresu	118 585,06	209 974,68
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym</b>	<b>561 280,18</b>	<b>183 500,07</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

#### 4. Zestawienie zmian w kapitale własnym

	Wartość na dzień 30/06/2024	Wartość na dzień 30/06/2023
<b>I. Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>	<b>20 342 198,00</b>	<b>19 637 507,02</b>
<b>I. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>20 342 198,00</b>	<b>19 637 507,02</b>
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	660 000,00	660 000,00
1.1. Zmiana kapitału podstawowego	0,00	0,00
a) zwiększenia	0,00	0,00
- wydanie udziałów	0,00	0,00
<b>1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu</b>	<b>660 000,00</b>	<b>660 000,00</b>
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	40 648 036,40	40 648 036,40
1.1. Zmiana kapitału zapasowego	0,00	0,00
a) zwiększenia	0,00	0,00
- nadwyżka wkładu pieniężnego ponad wartość nominalną udziałów	0,00	0,00
<b>1.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu</b>	<b>40 648 036,40</b>	<b>40 648 036,40</b>
3. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-21 670 529,38	-14 894 569,47
3.1. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-21 670 529,38	-14 894 569,47
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
3.2. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-21 670 529,38	-14 894 569,47
a) zwiększenia		-6 775 959,91
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		-6 775 959,91
b) zmniejszenia	704 690,98	
<b>3.3. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>-20 965 838,40</b>	<b>-21 670 529,38</b>
4 3.4. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-20 965 838,40	-21 670 529,38
<b>4. Wynik netto</b>	<b>679 018,05</b>	<b>-4 513 813,43</b>
a) zysk netto	679 018,05	-4 513 813,43
b) strata netto	0,00	0,00
<b>II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>21 021 216,05</b>	<b>15 123 693,59</b>
<b>III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego pokrycia straty</b>	<b>21 021 216,05</b>	<b>15 123 693,59</b>