



VEHIS FINANSE Sp. z o. o.

**Sprawozdanie finansowe
za okres od 01.01.2024 r. do 31.12.2024 r.**

Katowice, 17.03.2025 r.



Spis treści

I. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	3
II. ZASADY POLITYKI RACHUNKOWOŚCI	5
III. SPRAWOZDANIE FINANSOWE	17
IV. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA.....	22

I. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje o Spółce.

- a) VEHIS FINANSE 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. 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. Korfatego 141. Ostatecznie z dniem 20.05.2024 r. Spółka zmieniła nazwę na VEHIS FINANSE Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Katowicach. 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.
 - b) Siedziba Spółki mieści się w Katowicach przy al. Murckowskiej 14c.
 - c) Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców w dniu 18 czerwca 2019 r. przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000791146.
 - d) Spółce nadano numer statystyczny REGON 383665990 oraz numer NIP 5272896510.
 - e) Spółka prowadzi działalność na podstawie przepisów prawa polskiego, w szczególności Kodeksu spółek handlowych. Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości.
 - f) Działalność operacyjną Spółka rozpoczęła w 4 kwartale 2019 rok. Podstawowym przedmiotem działalności jest finansowanie środków transportu w formie leasingu lub najmu.
 - g) Spółka prowadzi swoją działalność na terenie całego kraju z wykorzystaniem oddziałów. Na dzień bilansowy Spółka posiadała 35 oddziałów.
2. Czas trwania Spółki jest nieoznaczony. Sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. w okresie co najmniej 12 miesięcy od dnia sporządzenia sprawozdania finansowego. Zgodnie z wiedzą Zarządu Spółki nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.
 3. Sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01.01.2024 r. do 31.12.2024 r. zostało sporządzone w złotych (zł.), a wszystkie dane liczbowe, o ile nie wskazano inaczej, zaprezentowane zostały w tysiącach złotych (tys. zł). Polski złoty jest walutą funkcjonalną Spółki oraz walutą sprawozdawczą sprawozdania finansowego.
 4. Dane porównawcze obejmują okres od 01.01.2023 r. do 31.12.2023 r.
 5. Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało 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.

6. Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości stosowane były w sposób ciągły i są zgodne z zasadami rachunkowości stosowanymi w poprzednim roku obrotowym.
7. W okresie sprawozdawczym nie miały miejsca połączenia z innymi jednostkami gospodarczymi.
8. Sprawozdanie finansowe nie zawiera danych łączonych. Spółka nie posiada jednostek samodzielnie sporządzających sprawozdania finansowe.

II. ZASADY POLITYKI RACHUNKOWOŚCI

1. Format oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2023 roku, poz. 120 z późn. zm.) [„UoR”]. Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z koncepcją kosztu historycznego.

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

W przypadku gdy informacje dotyczące poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego nie wystąpiły zarówno w roku obrotowym, jak i za rok poprzedni, to przy sporządzaniu sprawozdania finansowego pozycje te zostały pominięte.

2. Wartości niematerialne i prawne.

Wartości niematerialne i prawne to zidentyfikowana aktywa nie mające postaci fizycznej. Wartości niematerialne ujmowane są w księgach jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują one wpływ do Spółki korzyści ekonomicznych, które mogą być bezpośrednio powiązane z tymi aktywami. Składki wartości niematerialnych i prawnych ujmowane są początkowo według: (i) ceny ich nabycia (cena zakupu powiększona o koszty związane z jego realizacją) lub (ii) kosztów poniesionych na ich wytworzenie we własnym zakresie (koszty te obejmują zarówno koszty zewnętrzne jak i świadczeń pracowniczych bezpośrednio poniesionych w związku z wytworzeniem danej wartości).

Na kolejne daty bilansowe składniki wartości niematerialnych i prawnych wyceniane są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia po pomniejszeniu o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Amortyzacji podlegają wszystkie składniki, mające określony czas ich użytkowania.

Wartości niematerialne i prawne amortyzowane są liniowo przez przewidywany okres ich ekonomicznej użyteczności. Spółka stosuje następujące okresy amortyzacji:

- licencje - zgodnie z okresem obowiązywania,
- programy komputerowe - do 10 lat
- pozostała wartości niematerialne i prawne od 2 do 5 lat.

Spółka dokonuje corocznej weryfikacji okresu amortyzacji (ekonomicznej użyteczności składników) oraz oceny składników pod względem istnienia przesłanek utraty ich wartości. Wartości niematerialne i prawne, które utraciły ekonomiczną użyteczność i nie są dalej wykorzystywane przez Spółkę podlegają usunięciu z bilansu.

Wydatki dotyczące programów komputerowych, ponoszone po pierwotnym ujęciu składnika wartości niematerialnych i prawnych, są kapitalizowane (ujmowane w cenie nabycia) jedynie, jeśli spełniają określone poniżej kryteria:

- wydatki poniesione na update oprogramowania komputerowego zaliczane są do kosztów okresu, w którym zostały poniesione,

- wydatki poniesione na upgrade oprogramowania komputerowego podlegają aktywowaniu, gdyż powodują one zwiększenie funkcjonalności danego oprogramowania.

3. Rzeczowe aktywa trwałe.

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują aktywa o przewidywanym okresie użytkowania dłuższym niż jeden rok. Składniki o cechach środków trwałych i wartości nieprzekraczającej jednostkowo kwoty 1.000 zł są wpisywane jednorazowo w koszty w miesiącu ujęcia ich zakupu w księgach rachunkowych.

Rzeczowe aktywa trwałe wyceniane są początkowo według: (i) ceny nabycia (cena zakupu powiększona o koszty związane z jego realizacją) lub (ii) kosztów poniesionych na ich wytworzenie we własnym zakresie (koszty te obejmują zarówno koszty zewnętrzne jak i świadczeń pracowniczych bezpośrednio poniesionych w związku z wytworzeniem danej wartości). Po początkowym ujęciu rzeczowe aktywa trwałe wyceniane są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia po pomniejszeniu o odpisy amortyzacyjne oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Rzeczowe aktywa trwałe amortyzowane są metodą liniową zgodnie z stawkami amortyzacji (ustalonymi na podstawie przewidywanego okresu ich ekonomicznej użyteczności). Odpisy amortyzacyjne dokonywane są od momentu, gdy składnik rzeczowych aktywów trwałych jest gotowy do użytkowania. Spółka stosuje następujące okresy amortyzacji bilansowej:

- sprzęt komputerowy i sieciowy: od 4 do 5 lat,
- samochody: do 5 lat z uwzględnieniem oczekiwanej ceny sprzedaży netto po zakończeniu okresu użytkowania,
- pozostałe środki trwałe: od 2 do 10 lat.

Spółka dokonuje okresowej weryfikacji okresu amortyzacji (ekonomicznej użyteczności składników) oraz oceny składników pod względem istnienia przesłanek utraty ich wartości. Składniki rzeczowych aktywów trwałych, które utraciły ekonomiczną użyteczność i nie są wykorzystywane przez Spółkę, podlegają usunięciu z bilansu.

Nakłady dotyczące danego składnika majątku rzeczowego, a ponoszone po ich początkowym ujęciu, są aktywowane tylko wtedy, gdy zwiększają przyszłe korzyści ekonomiczne tego składnika. Koszty poniesione w związku z utrzymaniem danego składnika, jak koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne, ujmowane są w wyniku finansowym okresu sprawozdawczego, w którym zostały poniesione.

4. Środki trwałe w budowie.

Środki trwałe w budowie ujmuje się w wysokości ogółu kosztów poniesionych i pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Aktywa trwałe zakupione na potrzeby umów leasingu ujmowane są jako środki trwałe w budowie do momentu ich wydania.

5. Aktywa oddane do użytkowania na podstawie umów leasingu.

Umowy leasingowe, które spełniają co najmniej jeden z warunków przewidzianych w art. 3 ust. 4 UoR, klasyfikowane są jako leasing finansowy. Umowy leasingu nie będące umowami leasingu finansowego klasyfikowane są jako leasing operacyjny.

Wartość inwestycji leasingowej brutto stanowi sumę przewidzianych w umowie opłat, które korzystający zobowiązany jest do uiszczenia (bez warunkowych opłat leasingowych oraz kosztów usług i podatków płaconych przez Spółkę i jej zwracanych) oraz wartości końcowej (zarówno w formie opcji wykupu przez korzystającego, jak również wartości końcowej, której uzyskanie nie jest zapewnione przez jakikolwiek podmiot). Niezrealizowane przychody finansowe stanowią różnicę pomiędzy inwestycją leasingową brutto a inwestycją leasingową netto.

Stopę procentową leasingu ustala się jako stopę dyskontową, która na dzień rozpoczęcia umowy powoduje, że łączna wartość bieżąca opłat leasingowych oraz wartości końcowej jest równa sumie wartości godziwej przedmiotu leasingu oraz wszelkich początkowych kosztów poniesionych przez Spółkę.

Początkowe koszty bezpośrednie związane z umową leasingu to koszty, które można bezpośrednio przypisać do umowy i działań zmierzających do jej zawarcia. Koszty bezpośrednie obejmują m.in.: (i) koszty prowizji, (ii) opłaty za czynności prawne i negocjacje.

Klasyfikacji umowy leasingowej dokonuje się na dzień rozpoczęcia leasingu oraz na każdą datę, gdy następuje zmiana znaczących warunków umowy, jeśli zmiana ta może mieć wpływ na zmianę klasyfikacji umowy. W przypadku gdy zmiana warunków umowy powoduje inną klasyfikację umowy leasingu w porównaniu do klasyfikacji dokonanej na dzień rozpoczęcia leasingu, taką umowę traktuje się jako nowo zawartą.

Leasing finansowy.

Data rozpoczęcia umowy rozumiana jest jako wcześniejsza z dwóch dat tj.: (i) data zawarcia umowy lub (ii) data zobowiązania się stron do przestrzegania zasadniczych postanowień umowy leasingu. Przedmioty oddane w leasing finansowy ujmuje się i prezentuje w bilansie jako aktywa finansowe z tytułu należności w kwocie równej inwestycji leasingowej netto.

Należne opłaty leasingowe dzielone są na część dotyczącą spłaty należności głównej (spłaty inwestycji leasingowej) i przychody finansowe, które stanowią dla Spółki odpowiednio zwrot zainwestowanych środków i wynagrodzenie za usługę. Początkowe koszty bezpośrednie są uwzględniane we wstępnej wycenie należności leasingowych i pomniejszają kwotę przychodów uznawanych w okresie leasingu (uwzględniane są w wartości początkowej aktywa).

Podział opłaty leasingowej na część kapitałową i odsetkową dokonywany jest przy zastosowaniu metody wewnętrznej stopy zwrotu (IRR lub XIRR) równej stopie dyskonta zrównującej zdyskontowane opłaty leasingowe z wartością przedmiotu

pomniejszoną o opłatę wstępną.

Część odsetkowa opłat leasingowych jest ujmowana, zgodnie z pkt. 8.2 KRS nr 5 Leasing, w przychodach z działalności operacyjnej jako przychód ze sprzedaży produktów. Część kapitałowa zaliczana jest w całości jako spłata inwestycji leasingowej netto. Przychody z tytułu leasingu finansowego ewidencjonowane są w sposób odzwierciedlający stałą okresową stopę zwrotu na inwestycji leasingowej netto.

Leasing operacyjny.

Aktywa oddane w leasing operacyjny ujmowane są w aktywach trwałych, jako środki trwałe. Początkowe koszty bezpośrednie poniesione w związku z nabyciem aktywa zwiększają jego wartość bilansową (podstawę amortyzacji). Wartość początkowa przedmiotów leasingu operacyjnego ustalana jest zgodnie z zasadami przewidzianymi do wyceny rzeczowych aktywów trwałych.

Aktywa trwałe będące przedmiotami leasingu operacyjnego amortyzowane są metodą liniową przez okres trwania umowy leasingu, z uwzględnieniem wartości rezydualnej (opcji odkupu). Koszty (łącznie z amortyzacją) poniesione w celu uzyskania przychodów z leasingu operacyjnego ujmowane są jako koszty operacyjne w rachunku zysków i strat

Opłaty leasingowe stanowią przychód z podstawowej działalności operacyjnej Spółki i ujmowane są jako przychody ze sprzedaży produktów (usług). Opłaty leasingowe zaliczane są do przychodów przez okres trwania umowy w sposób równomierny (rozliczane są metodą liniową). Opłata wstępna i opłaty za zawarcie umowy - ujmowane są jako przychody przyszłych okresów i podlegają rozliczeniu metodą liniową przez okres trwania umowy.

6. Aktywa użytkowane na podstawie umów leasingu.

Umowy leasingowe, na podstawie których Spółka użytkuje aktywa, podlegają ocenie i klasyfikacji pod kątem ujęcia w bilansie zgodnie z art. 3 ust. 4 UoR.

Umowy spełniające co najmniej jedno z przewidzianych tam warunków klasyfikowane są jako leasing finansowy. Umowy leasingu nie będące umowami leasingu finansowego klasyfikowane są jako leasing operacyjny.

Leasing finansowy.

Przedmiot użytkowany na podstawie umowy leasingu finansowego ujmowany jest jako składnik aktywów trwałych oraz drugostronnie jako zobowiązanie finansowe, w kwocie równej bieżącej wartości umownych opłat leasingowych, powiększonej o ewentualną wartość końcową, w przypadku gdy wykup przedmiotu leasingu jest wysoce prawdopodobny po zakończeniu umowy.

Aktywa trwałe użytkowane na podstawie leasingu finansowego amortyzowane są przez okres: (i) równy okresowi leasingu – w przypadku gdy Spółka nie zamierza

wykupić aktywa po zakończeniu umowy, lub (ii) ekonomicznej użyteczności aktywa – jeżeli Spółka zamierza je wykupić.

Każda opłata leasingowa jest dzielona na część kapitałową oraz odsetkową. Podział dokonywany jest w oparciu wewnętrzną stopę procentową (IRR lub XIRR). Część odsetkowa ujmowana jest jako koszt finansowy. Część kapitałowa zmniejsza saldo zobowiązania z tytułu leasingu finansowego.

Leasing operacyjny.

Opłaty z tytułu umowy leasingu operacyjnego zaliczane są do kosztów działalności operacyjnej (usługi obce). Opłaty te rozliczane są liniowo przez okres leasingu. Aktywa trwałe użytkowane na podstawie leasingu operacyjnego nie podlegają amortyzacji.

7. Akcje i udziały.

Akcje i udziały wycenia się według ceny nabycia. W przypadku trwałej utraty ich wartości, nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego, wartość udziałów i akcji pomniejsza się o odpis wyrażający trwałą utratę wartości.

8. Rzeczowe składniki aktywów obrotowych.

Rzeczowe składniki aktywów obrotowych przeznaczone na bieżące zużycie w trakcie prowadzonej działalności, odpisuje się w koszty na dzień ich zakupu. Nie rzadziej niż na dzień bilansowy ustala się stan tych składników aktywów i dokonuje się ich wyceny oraz korekty kosztów o wartość tego stanu.

Nie dokonuje się korekty kosztów zakupu materiałów nie zużytych na dzień bilansowy materiałów, jeśli wartość ustalonych zapasów nie przekracza, w zakresie jednego asortymentu, kwoty 3,5 tys. zł.

9. Należności i roszczenia.

Należności to niezaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia strumieniach płatności, nie notowane na aktywnym rynku.

Należności wykazywane są w podziale na należności długo i krótkoterminowe oraz w podziale na należności od podmiotów powiązanych i pozostałych jednostek. Należności krótkoterminowe obejmują ogół należności z tytułu dostaw i usług oraz całość lub część należności z innych tytułów niezaliczonych do aktywów finansowych, a które stają się wymagalne w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Należności wykazuje się w kwocie wymaganej zapłaty. Wartość należności aktualizuje się, uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty, poprzez dokonanie odpisu aktualizującego, zaliczanego odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący. Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają dokonane uprzednio odpisy aktualizujące ich wartość.

10. Odpisy aktualizujące.

Na każdy dzień bilansowy Spółka dokonuje oceny ryzyka utraty wartości aktywów finansowych (ryzyko kredytowe). Ryzyko to wystąpienie sytuacji, w której kontrahent, częściowo bądź w całości nie ureguluje w umówionym terminie płatności przewidzianej w chwili zawarcia transakcji albo w odrębnej umowie.

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 (stage1): ekspozycje, dla których Spółka nie zaraportowała zdarzenia default oraz nie wzrosło znacząco ryzyko kredytowe.
- koszyk 2 (stage2): ekspozycje, dla których Spółka nie zaraportowała zdarzenia default natomiast znacząco wzrosło ryzyko kredytowe.
- koszyk 3 (stage 3): ekspozycje, dla których 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 odpisy aktualizujące wyliczane są w oparciu o oczekiwaną stratę kredytową (ECL). Dla koszyka 3 wyliczany jest odpis stanowiący kwotę szacowanej utraty wartości.

11. Zobowiązania.

Zobowiązania są wykazywane w kwocie wymaganej zapłaty. W sprawozdaniu finansowym zobowiązania wykazywane są w podziale na zobowiązania długo i krótkoterminowe oraz w podziale na zobowiązania wobec podmiotów powiązanych i pozostałych jednostek. Zobowiązania krótkoterminowe to ogół zobowiązań z tytułu dostaw i usług, a także całość pozostałych zobowiązań, która staje się wymagalna w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Zobowiązania ujemne się w księgach w kwocie wymagającej zapłaty, czyli do kwoty głównej zobowiązań dolicza się odsetki wynikające z otrzymanych od kontrahentów not odsetkowych.

12. Zobowiązania finansowe.

Do zobowiązań finansowych Spółka zalicza każdy kontrakt, który skutkuje jednocześnie powstaniem aktywów finansowych u jednej ze stron i zobowiązania finansowego lub instrumentu kapitałowego u drugiej ze stron, pod warunkiem, że z kontraktu zawartego między dwiema lub więcej stronami jednoznacznie wynikają skutki gospodarcze.

Zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w

sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (tekst jednolity: Dz.U. z 2017 roku, poz. 277) Spółka klasyfikuje zobowiązania finansowe jako:

- zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu,
- pozostałe zobowiązania finansowe.

W momencie początkowego ujęcia w księgach rachunkowych, zobowiązania finansowe są ujmowane według wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości otrzymanych innych składników majątkowych z uwzględnieniem poniesionych kosztów transakcji.

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu są wyceniane na dzień bilansowy według wartości godziwej. Do zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu kwalifikuje się głównie pochodne instrumenty finansowe o ujemnej wartości.

Zobowiązania finansowe, inne niż przeznaczone do obrotu, są wyceniane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Zobowiązania o krótkim terminie wymagalności, dla których nie określono stopy procentowej, są wyceniane w kwocie wymagającej zapłaty, jeżeli wartość bieżąca przyszłych przepływów pieniężnych, ustalona za pomocą stopy procentowej przypisanej temu zobowiązaniu, nie różni się znacząco od kwoty wymagającej zapłaty.

Spółka zalicza do zobowiązań finansowych zaciągnięte pożyczki i kredyty, zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych, zobowiązania z tytułu faktoringu z regresem oraz finansowanie pozyskane w formie sekurytyzacji.

13. Kredyty i pożyczki.

Kredyty i pożyczki ujmuje się początkowo według wartości godziwej, pomniejszonej o poniesione koszty transakcyjne (np. prowizje przygotowawcze, koszty pośrednictwa i doradztwa w zakresie pozyskania finansowania). Po początkowym ujęciu kredyty i pożyczki ujmowane są w sprawozdaniu finansowym według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej.

Koszty odsetkowe od pożyczek i kredytów ujmowane są w rachunku zysków i strat przez okres obowiązywania umów.

Kredyty i pożyczki zalicza się do zobowiązań krótkoterminowych, chyba że Spółka posiada bezwarunkowe prawo do odroczenia spłaty zobowiązania o co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego.

14. Obligacje.

Obligacje na moment początkowego ujęcia ujmowane się według wartości nominalnej emisji, pomniejszonej o poniesione koszty transakcyjne (np. prowizje przygotowawcze, koszty pośrednictwa i doradztwa w zakresie pozyskania finansowania). Po początkowym ujęciu, obligacje wykazuje się w sprawozdaniu finansowym według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) z

uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej.

Koszty odsetkowe ujmują się w rachunku zysków i strat przez okres amortyzacji obligacji.

15. Faktoring,

Umowy faktoringu, na podstawie których dokonywane jest zbycie wierzytelności z aktywów finansowych (umów leasingu), klasyfikowane są jako:

- faktoring z regresem (faktoring niepełny) – w przypadku, gdy wraz ze zbyciem wierzytelności nie następuje przeniesienie na nabywcę ryzyka spłaty wierzytelności tj. na spółce ciąży obowiązek odkupu wierzytelności, w przypadku zaprzestania ich spłaty przez dłużnika,
- faktoring bez regresu (faktoring pełny) – w przypadku, gdy wraz ze zbyciem wierzytelności następuje przeniesienie na nabywcę ryzyka spłaty wierzytelności tj. na spółce nie ciąży żaden obowiązek odkupu wierzytelności w przypadku zaprzestania ich spłaty przez dłużnika.

Zobowiązania z tytułu faktoringu z regresem ujmowane i wyceniane są zgodnie z zasadami przewidzianymi dla umów pożyczki.

W przypadku faktoringu bez regresu, w momencie zbycia wierzytelności następuje usunięcie zbytych wierzytelności (tzw. derecognition) z ksiąg rachunkowych i rozpoznanie jednorazowego wyniku na ich sprzedaży.

16. Sekurytyzacja.

Transakcja sekurytyzacji polega na pozyskaniu finansowania poprzez sprzedaż wierzytelności leasingowych do spółki specjalnego przeznaczenia (SPV), podmiotu niezależnego od Spółki. Ujęcie transakcji w sprawozdaniu finansowym zostało przeprowadzone zgodnie z poniższymi zasadami:

- pozostawieniem w bilansie sprzedanego portfela wierzytelności oraz jego wyceną na zasadach opisanych w pkt. 5 „Aktywa oddane do użytkowania na podstawie umów leasingu”,
- rozpoznanie w bilansie pozyskanego finansowania jako zobowiązania finansowe oraz jego wyceną metodą zamortyzowanego kosztu.

Powyższe zasady ujęcia aktywów oraz zobowiązań są efektem analizy zachowania przez Spółkę poziomu korzyści oraz ryzyka związanego ze sprzedanym portfelem wierzytelności. Potencjalne ryzyka związane z transakcją dotyczą:

- ryzyka kredytowego,
- ryzyka opóźnienia płatności,
- ryzyka przedterminowej spłaty.

Zgodnie z warunkami umowy sekurytyzacji zasadnicze ryzyka oraz korzyści pozostają w Spółce - transakcja nie spełnia zatem przesłanek niezbędnych do usunięcia sprzedanych aktywów z bilansu.

Uzyskane finansowanie w ramach umowy sekurytyzacji zostało zaklasyfikowane jako zobowiązanie finansowe. Zobowiązanie to wynika z przekazania przez Spółkę praw do przyszłych przepływów ze sprzedanych wierzytelności.

Na dzień bilansowy zobowiązania z tytułu sekurytyzacji zostały wycenione metodą zamortyzowanego kosztu.

17. Pozostałe zobowiązania.

Pozostałe zobowiązania wyceniane są nie rzadziej niż na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty, z wyjątkiem zobowiązań, których uregulowanie zgodnie z umową następuje przez: (i) wydanie aktywów finansowych innych niż środki pieniężne lub (ii) wymianę na instrumenty finansowe (wyceniane według wartości godziwej).

18. Środki pieniężne.

Środki pieniężne wyceniane są według skorygowanej ceny nabycia. Środki pieniężne obejmują środki znajdujące się na rachunkach bankowych oraz krótkoterminowe lokaty bankowe z terminem zapadalności do 3 miesięcy.

19. Podatek dochodowy.

Podatek dochodowy obejmuje część bieżącą oraz odroczoną. Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczonego stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego.

Podatek dochodowy, stanowiący bieżące zobowiązanie publicznoprawne, kalkulowany jest zgodnie z przepisami ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.

W sytuacji, gdy różnica między wynikiem finansowym brutto a podstawą opodatkowania, w części stanowiącej różnicę przejściową jest znaczna tworzona jest rezerwa i ustalane są aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa tworzy się w wysokości kwot, które w przyszłości zostaną odliczone od podatku dochodowego, w związku z wystąpieniem ujemnych różnic przejściowych. Są to kwoty, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia. Aktywo tworzone jest z uwzględnieniem zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych. Są to różnice, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnosi się na kapitał własny.

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w latach, w których nastąpi ich realizacja.

20. Rezerwy.

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

Kwota rezerwy szacowana jest z uwzględnieniem ryzyka i niepewności, które towarzyszą zdarzeniu będącym podstawą do utworzenia rezerwy. Rezerwa jest wykorzystana tylko na nakłady o takim przeznaczeniu na jakie była pierwotnie utworzona.

21. Świadczenia pracownicze.

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze zawierają wynagrodzenia, premie, płatne urlopy oraz składki na ubezpieczenie społeczne i są ujmowane jako koszty w momencie ich poniesienia.

22. Kapitał własny.

W sprawozdaniu finansowym kapitał własny obejmuje kapitał podstawowy, kapitał zapasowy, niepodzielony wynik z lat ubiegłych oraz wynik finansowy roku bieżącego.

Kapitał podstawowy wykazuje się w wartości nominalnej ustalonej w statucie (umowie) i wpisanej do KRS.

23. Bierne rozliczenie kosztów.

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów ustalane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, wynikających w szczególności:

- ze świadczeń wykonanych na rzecz jednostki przez kontrahentów jednostki, gdy kwotę zobowiązania można oszacować w sposób wiarygodny,
- z obowiązku wykonania, związanych z bieżącą działalnością, przyszłych świadczeń, których kwotę można oszacować, mimo że data powstania zobowiązania nie jest jeszcze znana.

Odpisy biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu lub wielkości świadczeń. Czas i sposób rozliczenia jest uzasadniony

charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożności.

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów wynikające z przyjętych przez Spółkę niefakturowanych dostaw i usług prezentuje się w sprawozdaniu finansowym jako zobowiązania z tytułu dostaw i usług.

24. Czynne rozliczenie międzyokresowe.

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w odniesieniu do poniesionych kosztów dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych.

Odpisy czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu, za wyjątkiem czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów dotyczących ubezpieczeń, które są skorelowane z wystawianymi fakturami obciążającymi klientów za ubezpieczenie.

Czas i sposób rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

25. Przychody przyszłych okresów.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów ujmowane są z zachowaniem zasady ostrożności. Obejmują one równowartość otrzymanych lub należnych od odbiorców środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w przyszłych okresach sprawozdawczych.

26. Rozpoznawanie przychodów.

Przychody ze sprzedaży obejmują wartość godziwą przychodów ze sprzedaży towarów i usług, po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług, rabaty oraz opusty. Kwotę przychodów wynikających z transakcji określa się zazwyczaj w drodze umowy z kupującym bądź użytkownikiem składnika aktywów.

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w księgach jeżeli: (i) zostały przekazane nabywcy znaczące ryzyka i korzyści wynikające z praw własności do towarów, (ii) Spółka przestaje być trwale zaangażowana w zarządzanie sprzedanymi towarami w stopniu w jakim zazwyczaj funkcję taką realizuje, (iii) kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób oraz (iv) istnieje prawdopodobieństwo uzyskania korzyści ekonomicznych z tytułu transakcji, koszty poniesione w związku z transakcją, można ustalić w wiarygodny sposób.

Jeżeli na Spółce nadal ciąży znaczące ryzyko związane z własnością transakcja nie ma charakteru sprzedaży i nie rozpoznaje się przychodów.

Przychody są ujmowane tylko wówczas, gdy istnieje prawdopodobieństwo uzyskania przez jednostkę gospodarczą korzyści ekonomicznych z tytułu przeprowadzonej transakcji. Jeżeli jednak rodzi się niepewność dotycząca ściągalności należnej kwoty już zaliczonej do przychodów, wówczas nieściągalną kwotę lub kwotę, w odniesieniu

do której odzyskanie przestało być prawdopodobne, ujmuje się w kosztach jako odpis aktualizujący.

27. Pozostałe przychody i koszty operacyjne.

Do pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych zaliczane są koszty i przychody niezwiązane bezpośrednio z podstawową działalnością Spółki. Są to w szczególności: wynik z tytułu sprzedaży i likwidacji środków trwałych, przychody i koszty z wynajmu, przychody z tytułu sprzedaży pozostałych usług, otrzymane i zapłacone odszkodowania kary oraz grzywny, a także koszty związane z prowadzoną działalnością windykacyjną i koszty opłat sądowych.

28. Odsetki.

Przychody z tytułu odsetek są rozpoznawane w momencie ich naliczenia, jeżeli ich otrzymanie nie jest wątpliwe.

III. SPRAWOZDANIE FINANSOWE

1. Bilans

AKTYWA	Nota nr	Wartość na dzień 31.12.2024	Wartość na dzień 31.12.2023
A. Aktywa trwałe		1 094 131	478 610
I. Wartości niematerialne i prawne		185	213
1. Inne wartości niematerialne i prawne		165	213
2. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		20	0
II. Rzeczowe aktywa trwałe		0	0
1. Środki trwałe		0	0
a) środki transportu		0	0
III. Należności długoterminowe		0	0
IV. Inwestycje długoterminowe		1 088 622	476 899
1. Długoterminowe aktywa finansowe		1 088 622	476 899
a) w jednostkach powiązanych		6	6
- udziały lub akcje		6	6
b) w pozostałych jednostkach		1 088 616	476 893
- inne papiery wartościowe		0	0
- należności z tytułu leasingu finansowego		1 088 616	476 893
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		5 324	1 498
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		5 324	1 498
B. Aktywa obrotowe		444 935	173 315
I. Zapasy		396	1 068
1. Towary		390	1 007
2. Zaliczki na dostawy i usługi		6	61
II. Należności krótkoterminowe		73 611	35 072
1. Należności od jednostek powiązanych		30 476	9 203
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		30 476	9 203
- do 12 miesięcy		30 476	9 203
2. Należności od pozostałych jednostek		43 135	25 869
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		7 806	4 286
- do 12 miesięcy		7 806	4 286
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych		34 882	21 168
c) inne		447	415
III. Inwestycje krótkoterminowe		370 279	136 507
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		370 279	136 507
a) w pozostałych jednostkach		30 057	14 333
- udzielone pożyczki		30 057	14 333
b) w pozostałych jednostkach		320 213	96 398
- należności z tytułu leasingu finansowego		320 213	96 398
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		20 009	25 776
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		20 009	2 564
- inne środki pieniężne		0	23 212
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		649	668
Aktywa razem		1 539 066	651 925

PASYWA	Nota nr	Wartość na dzień 31.12.2024	Wartość na dzień 31.12.2023
A. Kapitał (fundusz) własny		49 651	45 956
I. Kapitał (fundusz) podstawowy		385	385
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:		45 572	43 656
- nadwyżka wartości sprzedaży nad wartością nominalną udziałów		45 572	43 656
III. Zysk (strata) z lat ubiegłych		0	-87
IV. Zysk (strata) netto		3 694	2 002
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		1 489 415	605 969
I. Rezerwy na zobowiązania		0	0
II. Zobowiązania długoterminowe		1 302 349	540 238
1. Wobec jednostek powiązanych		51 444	42 059
2. Wobec pozostałych jednostek		1 250 905	498 180
a) kredyty i pożyczki		4 170	8 031
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		84 361	4 229
c) inne zobowiązania finansowe (faktoring)		1 302	3 684
d) zobowiązania z tytułu sekurytyzacji		1 161 072	482 236
e) inne		0	0
II. Zobowiązania krótkoterminowe		186 899	65 630
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych		60 640	29 953
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		59 066	29 953
- do 12 miesięcy		59 066	29 953
b) inne		1 574	0
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek		126 259	35 677
a) kredyty i pożyczki		6 409	18 158
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		2 052	2 248
c) inne zobowiązania finansowe		1 324	2 064
d) zobowiązania z tytułu sekurytyzacji		55 271	0
e) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		14 457	3 791
- do 12 miesięcy		14 457	3 791
f) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych		4 277	1 552
g) inne		42 469	7 864
IV. Rozliczenia międzyokresowe		167	101
1. Inne rozliczenia międzyokresowe		167	101
- krótkoterminowe		167	101
Pasywa razem		1 539 066	651 925

2. Rachunek zysków i strat

	Nota nr	Za okres 01.01 - 31.12.2024	Za okres 01.01 - 31.12.2023
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:		118 066	42 852
- od jednostek powiązanych		0	0
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, w tym:		117 841	42 657
- przychody z leasingu		116 620	41 772
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i usług		225	195
B. Koszty działalności operacyjnej		17 619	6 061
I. Amortyzacja		28	27
II. Zużycie materiałów i energii		1	0
III. Usługi obce		16 135	4 996
IV. Podatki i opłaty, w tym:		600	467
- podatek akcyzowy		0	0
V. Wynagrodzenia		247	198
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:		35	31
- emerytalne		35	31
VII. Pozostałe koszty rodzajowe		347	128
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		226	215
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)		100 447	36 790
D. Pozostałe przychody operacyjne		21 972	7 235
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		0	0
II. Inne przychody operacyjne		21 972	7 235
E. Pozostałe koszty operacyjne		12 986	4 675
I. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		0	-81
II. Inne koszty operacyjne		12 986	4 756
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)		109 433	39 350
G. Przychody finansowe		1 862	11 326
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym		0	0
- od jednostek powiązanych		0	0
-- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0	0
II. Odsetki, w tym:		1 862	11 326
- od jednostek powiązanych		1 814	749
III. Udziały w jednostkach zależnych wyceniane metodą praw własności		0	0
H. Koszty finansowe		107 114	48 281
I. Odsetki, w tym:		101 506	46 452
- dla jednostek powiązanych		0	3
II. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		5 602	1 828
III. Inne		6	1
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)		4 181	2 395
J. Podatek dochodowy		487	393
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)		3 694	2 002

3. Rachunek przepływów pieniężnych

	Nota nr	Za okres 01.01 - 31.12.2024	Za okres 01.01 - 31.12.2023
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I. Zysk (strata) netto		3 694	2 002
II. Korekty razem		-783 581	-389 742
1. Amortyzacja		28	16
2. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		14 853	7 538
3. Zysk (starta) z działalności inwestycyjnej		0	0
4. Zmiana stanu rezerw		0	0
5. Zmiana stanu zapasów		657	4 536
6. Zmiana stanu należności		-874 077	-436 738
7. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		78 684	36 554
8. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		-3 726	-1 647
9. Inne korekty		0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)		-779 887	-387 739
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy		23 879	27 211
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		0	0
2. Z aktywów finansowych, w tym:		23 879	27 211
a) w jednostkach powiązanych		23 879	27 211
II. Wydatki		37 789	34 605
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		0	117
2. Na aktywa finansowe, w tym:		0	0
- nabycie aktywów finansowych		0	0
3. Inne wydatki inwestycyjne		37 789	34 488
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I±II)		-13 910	-7 394
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I. Wpływy		825 786	458 614
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		0	0
2. Kredyty i pożyczki		7 654	16 981
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		84 000	0
4. Inne wpływy finansowe (w tym sekurytyzacja i faktoring)		734 132	441 633
II. Wydatki		37 758	44 333
1. Spłaty kredytów i pożyczek		18 693	16 026
2. Wykup dłużnych papierów wartościowych		2 515	7 199
3. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		3 330	15 471
4. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		0	0
5. Odsetki		10 708	4 818
6. Inne wydatki finansowe		2 512	819
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)		788 030	414 280
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)		-5 767	19 148
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym		-5 767	19 148
F. Środki pieniężne na początek okresu		25 776	6 628
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym		20 009	25 776
- o ograniczonej możliwości dysponowania		351	1 080

4. Zestawienie zmian w kapitale własnym

	Nota nr	Wartość na dzień 31.12.2024	Wartość na dzień 31.12.2023
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)		45 956	43 954
I. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach		45 956	43 954
1. Kapitał podstawowy na początek okresu		385	385
1.1. Zmiana kapitału podstawowego		0	0
a) zwiększenia		0	0
- wydanie udziałów		0	0
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu		385	385
2. Kapitał zapasowy na początek okresu		43 656	43 656
1.1. Zmiana kapitału zapasowego		1 916	0
a) zwiększenia		1 916	0
- nadwyżka wkładu pieniężnego ponad wartość nominalną udziałów		0	0
- podział zysku		1 916	0
1.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu		45 572	43 656
3. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu		-87	-18
3.1. Strata z lat ubiegłych na początek okresu		-87	-784
- korekty błędów podstawowych		0	0
3.2. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		-87	-784
a) zwiększenia		0	697
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		0	697
b) zmniejszenie		87	0
- pokrycie straty z zysku za rok ubiegły		87	0
3.3. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu		0	-87
3.4. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu		0	-87
4. Wynik netto		3 694	2 002
a) zysk netto		3 694	2 002
b) strata netto		0	0
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)		49 651	45 956
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego pokrycia straty		49 651	45 956

IV. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. Rzeczowe aktywa trwałe

W okresie objętym sprawozdaniem Spółka nie posiada aktywów zaliczanych do środków trwałych.

2. Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe.

Nie występują

3. Wartości niematerialne i prawne.

Stan na 31.12.2024 r.	Programy komputerowe	Pozostałe	Razem
Wartość brutto - stan na początek	192	65	257
Zwiększenia wartości brutto	0	0	0
– nabycie	0	0	0
Zmniejszenia wartości brutto	0	0	0
Wartość brutto - stan na koniec okresu	192	65	257
Wartość umorzenia - stan na początek	20	24	44
Zwiększenia wartości umorzenia	0	28	28
– odpisy amortyzacyjne	0	28	28
Zmniejszenia wartości umorzenie	0	0	0
Wartość umorzenia - stan na koniec okresu	20	52	72
Wartość netto na początek okresu	172	41	213
Wartość netto na koniec okresu	172	13	185

Stan na 31.12.2023 r.	Programy komputerowe	Pozostałe	Razem
Wartość brutto - stan na początek	84	45	129
Zwiększenia wartości brutto	108	20	128
– nabycie	108	20	128
Zmniejszenia wartości brutto	0	0	0
Wartość brutto - stan na koniec okresu	192	65	257
Wartość umorzenia - stan na początek	2	15	17
Zwiększenia wartości umorzenia	18	9	27
– odpisy amortyzacyjne	18	9	27
Zmniejszenia wartości umorzenie	0	0	0
Wartość umorzenia - stan na koniec okresu	20	24	44
Wartość netto na początek okresu	82	31	113
Wartość netto na koniec okresu	172	41	213

4. Informacja o wartości nieamortyzowanych lub nieumarzanych środków trwałych, używanych na podstawie umów leasingu, umów najmu i dzierżawy.

Spółka korzysta wyłącznie z wynajmowanego lokalu na cele prowadzonej działalności. Spółka nie zna wartości wynajmowanego lokalu i nie dokonuje w tym zakresie odpisów amortyzacyjnych.

5. Inwestycje finansowe

Do inwestycji finansowych Spółka zalicza:

- należności z leasingu finansowego, klasyfikowane do aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności oraz
- udziały w jednostkach podporządkowanych.

Podział inwestycji finansowych według kategorii instrumentów finansowych

Stan na 31.12.2024 r.	Utrzymywane do terminu wymagalności	Udziały w jednostkach podporządkowanych	RAZEM
Inwestycje finansowe długoterminowe	1 088 616	6	1 088 622
– w jednostkach powiązanych	0	6	6
– – udziały i akcje	0	6	6
– w pozostałych jednostkach	1 088 616	0	1 088 616
– – należności z leasingu finansowego	1 088 616	0	1 088 616
Inwestycje finansowe krótkoterminowe	320 213	0	320 213
– w pozostałych jednostkach	320 213	0	320 213
– – należności z leasingu finansowego	320 213	0	320 213
Inwestycje finansowe, razem	1 408 829	6	1 408 835

Stan na 31.12.2023 r.	Utrzymywane do terminu wymagalności	Udziały w jednostkach podporządkowanych	RAZEM
Inwestycje finansowe długoterminowe	476 893	6	476 899
– w jednostkach powiązanych	0	6	6
– – udziały i akcje	0	6	6
– w pozostałych jednostkach	476 893	0	476 893
– – należności z leasingu finansowego	476 893	0	476 893
Inwestycje finansowe krótkoterminowe	96 398	0	96 398
– w pozostałych jednostkach	96 398	0	96 398
– – należności z leasingu finansowego	96 398	0	96 398
Inwestycje finansowe, razem	573 291	6	573 297

Należności z tytułu leasingu finansowego obejmują należności z umów leasingu klasyfikowanych jako należności zgodnie z art. 3 ust. 4 ustawą o rachunkowości.

Wartość godziwa aktywów finansowych, których nie wycenia się w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat.

Stan na 31.12.2024	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Różnica
– należności z leasingu finansowego	1 408 829	1 410 316	1 487
– udziały i akcje	6	6	0
Inwestycje finansowe, razem	1 408 835	1 410 322	1 487

Stan na 31.12.2023	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Różnica
– należności z leasingu finansowego	573 291	580 046	6 755
– udziały i akcje	6	6	0
Inwestycje finansowe, razem	573 297	580 052	6 755

Struktura walutowa inwestycji finansowych

Inwestycje finansowe - struktura walutowa	2024	2023
a) w walucie polskiej	1 408 835	573 297
Inwestycje finansowe, razem	1 408 835	573 297

6. Należności z tytułu leasingu.

Na dzień bilansowy inwestycja leasingowa brutto, inwestycja leasingowa netto oraz niezrealizowane przychody kształtowały się następująco:

Stan na 31.12.2024	Inwestycja leasingowa brutto	Inwestycja leasingowa netto	Niezrealizowane przychody
– w okresie <1 roku	446 208	327 623	118 585
– w okresie >1 do 5 lat	1 275 603	1 082 129	193 474
– powyżej 5 lat	8 409	8 080	329
Inwestycja leasingowa, razem	1 730 220	1 417 832	312 388
– odpisy aktualizujące	-9 003	-9 003	
Inwestycja leasingowa pomniejszona o odpisy, razem	1 721 217	1 408 829	
Długoterminowe należności z leasingu	1 088 616		
Krótkoterminowe należności z leasingu	320 213		

Stan na 31.12.2023	Inwestycja leasingowa brutto	Inwestycja leasingowa netto	Niezrealizowane przychody
– w okresie <1 roku	115 328	98 989	16 339
– w okresie >1 do 5 lat	504 569	477 284	27 285
– powyżej 5 lat	432	419	13
Inwestycja leasingowa, razem	620 329	576 692	43 637
– odpisy aktualizujące	-3 401	-3 401	
Inwestycja leasingowa pomniejszona o odpisy, razem	616 927	573 291	
Długoterminowe należności z leasingu	476 893		
Krótkoterminowe należności z leasingu	96 398		

Na dzień bilansowy należności leasingowe dochodzone na drodze sądowej wynoszą 3.065 tys. zł, na które został utworzony odpis w wysokości 1.245 tys. zł. W roku poprzednim wartość należności dochodzonych na drodze sądowej wynosiła 2.230 tys. zł, a wartość utworzonego odpisu wynosiła 1.153 tys. zł.

Umowy leasingu zawarte przez Spółkę przewidują opcję odkupu (warunkową umowę sprzedaży przedmiotu leasingu po zakończeniu umowy). Suma niegwarantowanych wartości końcowych przypadających finansującemu z tytułu opcji odkupu wynosi 348.597 tys. zł.

7. Podział należności z tytułu leasingu na koszyki ryzyka

Należności leasingowe netto	2024	2023
– koszyk 1	1 304 148	543 421
– koszyk 2	55 425	24 872
– koszyk 3	58 259	8 513
Należności z leasingu netto, razem	1 417 832	576 806

8. Informacje o odpisach aktualizujących wartość należności.

W trakcie roku obrotowego Spółka dokonała odpisów aktualizujących należności leasingowe. Wartości utworzonych odpisów zostały zaprezentowane poniżej:

Odpisy aktualizujące wartość należności leasingowych	2024	2023
Odpisy aktualizujące na początek okresu, w tym:	3 411	1 573
– koszyk 1	677	100
– koszyk 2	299	92
– koszyk 3	2 436	1 380
Zwiększenia odpisów w ciągu roku, w tym:	7 106	1 838
– koszyk 1	1 304	576
– koszyk 2	503	207
– koszyk 3	5 298	1 055
Zmniejszenie odpisów w ciągu roku, w tym:	1 514	0
– koszyk 1	348	0
– koszyk 2	273	0
– koszyk 3	894	0
Odpisy aktualizujące na koniec okresu, w tym:	9 003	3 411
– koszyk 1	1 633	677
– koszyk 2	530	299
– koszyk 3	6 840	2 436

Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących na inne należności niż wynikające z zawartych umów leasingu.

9. Informacje o rzeczowych składnikach aktywów obrotowych.

Zapasy	2024	2023
Materiały	0	0
Zaliczki na dostawy towarów i usług	6	61
Towary	390	1 007
– wartość brutto towarów	390	1 007
– odpisy aktualizujące	0	0
Zapasy, razem	396	1 068

Odpisy aktualizujące	2024	2023
Odpisy aktualizujące na początek okresu	0	81
– zwiększenia odpisów w ciągu roku	0	0
– zmniejszenie odpisów w ciągu roku	0	81
Odpisy aktualizujące na koniec okresu	0	0

Towary obejmują nabyte samochody celem ich dalszej odsprzedaży lub przekazania do użytkowania w formie leasingu. Na dzień bilansowy została dokonana wycena samochodów (w oparciu o EUROTAX) pod kątem utraty ich wartości. Dla samochodów pozostających na dzień bilansowy pod kontrolą Spółki nie stwierdzono utraty wartości.

10. Informacja dotycząca należności krótkoterminowych

Należności krótkoterminowe	2024	2023
a) od jednostek powiązanych, w tym:	30 476	9 203
– z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	30 476	9 203
– do 12 miesięcy	30 476	9 203
– inne	0	0
b) od pozostałych jednostek, w tym:	43 135	25 869
– z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	7 806	4 286
– do 12 miesięcy	7 806	4 286
– z tytułu podatków oraz ubezpieczeń społecznych	34 882	21 168
– inne	447	415
Należności krótkoterminowe netto, razem	73 611	35 072
c) odpisy aktualizujące wartość należności	0	0
Należności krótkoterminowe brutto, razem	73 611	35 072

Należności z tytułu dostaw i usług (brutto) – o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	2024	2023
a) do 1 miesiąca	38 282	13 489
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	38 282	13 489
b) odpisy aktualizujące	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	38 282	13 489

Należności krótkoterminowe brutto - struktura walutowa	2024	2023
a) w walucie polskiej	73 611	35 072
Należności krótkoterminowe, razem	73 611	35 072

11. Należności z tytułu podatków oraz ubezpieczeń społecznych

Należności z tytułu podatków oraz ubezpieczeń społecznych	2024	2023
– z tytułu zadeklarowanego podatku VAT	15 754	21 168
– z tytułu VAT do rozliczenia w kolejnym okresie	19 128	0
– z tytułu podatku CIT	0	0
Należności publiczno-prawne, razem	34 882	21 168

12. Informacja o kwocie kosztów zakończonych prac rozwojowych oraz kwota wartości firmy.

Nie występują.

13. Wartość gruntów użytkowanych wieczysto.

Nie występują.

14. Informacja o liczbie oraz wartości posiadanych papierów wartościowych, lub praw, w tym świadectw udziałowych, zamiennych dłużnych papierów wartościowych, warrantów i opcji, ze wskazaniem praw, jakie przyznają.

Nie występują.

15. Struktura kapitału podstawowego

Struktura własności kapitału	Ilość udziałów	Wartość kapitału zakładowego
NUWO Sarl, Luxemburg		
a) stan na początek okresu		
– – liczba udziałów [szt.] / wartość kapitału	7 700	385
b) zwiększenia (z tytułu)		
– podwyższenie kapitału	0	0
– – liczba udziałów [szt.] / wartość kapitału	0	0
d) stan na koniec okresu		
– – liczba udziałów [szt.] / wartość kapitału	7 700	385
Kapitał podstawowy, razem	7 700	385

W okresie sprawozdawczym nie miały miejsca zmiany w kapitale podstawowym.

16. Informacje o kapitałach zapasowych.

Kapitał zapasowy pochodzi z nadwyżki wkładów pieniężnych, ponad wartość nominalną nowych udziałów (agio).

Kapitał zapasowy	2024	2023
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	43 656	43 656
b) podział zysku	1 916	0
Kapitał zapasowy, razem	45 572	43 656

17. Propozycja podziału zysku bilansowego netto za rok obrotowy lub pokrycie straty bilansowej.

Zysk netto za rok obrotowy w całości zostanie przeznaczony na kapitał zapasowy.

18. Zobowiązania finansowe.

Struktura zobowiązań finansowych	2024	2023
– kredyty bankowe	2 983	0
– pożyczki	59 040	68 248
– obligacje	86 413	6 477
– faktoring z regresem	2 626	5 748
– sekurytyzacja	1 216 343	482 236
Zobowiązania finansowe, razem	1 367 405	562 709

Podział zobowiązań wg. grup instrumentów finansowych	2024	2023
1. Zobowiązania długoterminowe	1 302 349	540 239
a) wobec jednostek powiązanych, w tym:	51 444	42 059
– pożyczki	51 444	42 059
b) wobec pozostałych jednostek, w tym:	1 250 905	498 180
– kredyty bankowe (nieodnawialne)	0	0
– pożyczki	4 170	8 031
– obligacje	84 361	4 229
– faktoring z regresem	1 302	3 684
– sekurytyzacja	1 161 072	482 236
2. Zobowiązania krótkoterminowe	65 056	22 470
a) wobec jednostek powiązanych, w tym:	0	0
– pożyczki	0	0
b) wobec pozostałych jednostek, w tym:	65 056	22 470
– kredyty bankowe (nieodnawialne)	2 983	0
– pożyczki	3 426	18 158
– obligacje	2 052	2 248
– faktoring z regresem	1 324	2 064
– sekurytyzacja	55 271	0
Zobowiązania finansowe, razem	1 367 405	562 709

Zobowiązania finansowe wg. metody wyceny	2024	2023
– w wartości godziwej	0	0
– w cenie nabycia	0	0
– w skorygowanej cenie nabycia	1 367 405	562 709
Zobowiązania finansowe, razem	1 367 405	562 709

Zmiana zobowiązań finansowych	2024	2023
a) zobowiązanie finansowe na początek okresu	562 709	140 140
– kredyty bankowe	0	1 559
– pożyczki	68 248	53 177
– obligacje	6 477	13 702
– faktoring z regresem	5 748	9 758
– sekurytyzacja	482 236	61 945
b) zwiększenia z tytułu uruchomień	1 089 505	450 189
– kredyty bankowe	3 126	0
– pożyczki	9 668	29 898
– obligacje	82 287	0
– faktoring z regresem	0	0
– sekurytyzacja	994 424	420 291
c) zmniejszenia z tytułu spłaty	284 809	27 621
– kredyty bankowe	142	1 559
– pożyczki	18 877	14 827
– obligacje	2 351	7 225
– faktoring z regresem	3 122	4 010
– sekurytyzacja	260 317	0
d) zobowiązania finansowe na koniec okresu	1 367 405	562 709
– kredyty bankowe	2 983	0
– pożyczki	59 040	68 248
– obligacje	86 413	6 477
– faktoring z regresem	2 626	5 748
– sekurytyzacja	1 216 343	482 236
Zobowiązania finansowe, razem	1 367 405	562 709

Zobowiązania finansowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	2024	2023
– do roku	65 056	22 471
– powyżej 1 roku do 3 lat	667 247	58 002
– powyżej 3 lat do 5 lat	635 102	482 236
– powyżej 5 lat	0	0
Zobowiązania finansowe, razem	1 367 405	562 709

Spółka wycenia zobowiązania finansowe metodą zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej. Wartość godziwa zobowiązań finansowych zbliżona jest do ich wartości bilansowej.

Wartość godziwa zobowiązań finansowych	2024	2023
– kredyty bankowe (nieodnawialne)	2 983	0
– pożyczki	59 040	68 248
– obligacje	86 413	6 477
– faktoring z regresem	2 626	5 748
– sekurytyzacja	1 216 343	482 236
Zobowiązania finansowe, razem	1 367 405	562 709

19. Informacja i objaśnienia uzupełniające do zobowiązań finansowych

Oprocentowanie kredytów, obligacji oraz faktoringu ma charakter zmienny i oparte jest o stawkę WIBOR powiększoną o marżę.

Zabezpieczenie zobowiązań finansowych z tytułu kredytów, pożyczek i obligacji stanowią:

- cesja wierzytelności z umów leasingowych oraz polis ubezpieczeniowych,
- zastaw rejestrowy na pojazdach oraz w przypadku obligacji rachunku escrow służącym do wpłat leasingobiorców, których umowy leasingowe stanowią zabezpieczenie.

Na dzień bilansowy łączne ustanowione zabezpieczenie na wierzytelnościach leasingowych dla kredytów, pożyczek oraz obligacji wynosiło 14 494 tys. zł.

W przypadku faktoringu i kredytu zabezpieczenie spłaty zobowiązań stanowi zastaw rejestrowy na pojazdach będących podmiotami umów leasingu oraz cesja z polis ubezpieczeniowych.

20. Sekurytyzacja

W sierpniu 2022 r. Spółka pozyskała finansowanie w formie sekurytyzacji wierzytelności leasingowych. Podmiotami inwestującymi były międzynarodowe instytucje finansowe – Santander Corporate & Investment Banking oraz Goldman Sachs Asset Management. W maju 2024 r. nastąpiła zmiana jednego z podmiotów finansujących - Goldman Sachs Asset Management został zastąpiony przez Jefferies International Limited.

W ramach zawartych umów Spółka otrzymała limity finansowania sprzedaży wierzytelności leasingowych w wysokości:

- 1.500 mln zł finansowania w ramach transzy senioralnej,
- 360 mln zł finansowania w ramach transzy mezzanine.

Transza senioralna obejmowana jest przez Santander Corporate & Investment Banking. Transza mezzanine obejmowana jest przez spółkę zależną od Jefferies International Limited. Transza junior obejmowana jest przez Spółkę.

Oprocentowanie instrumentów dłużnych emitowanych w ramach sekurytyzacji z oparte jest o zmienną stopę procentową składającą się ze stopy bazowej WIBOR3M lub WIBOR 1M oraz marży.

Przedmiotem transakcji sekurytyzacji są wierzytelności leasingowe z portfela umów leasingu będących w posiadaniu Spółki na dzień zawarcia umowy, jak również z umów leasingu zawieranych przez Spółkę w okresie 48 miesięcy po zawarciu umowy sekurytyzacji. Pomimo sprzedaży wierzytelności Spółka pozostaje stroną umów leasingu w stosunku do klientów.

Po sprzedaży wierzytelności Spółka zobowiązana jest do przekazywania na rzecz powołanej w ramach sekurytyzacji spółki specjalnego przeznaczenia (SPV) całości przepływów otrzymywanych od klientów. Ryzyko niespłacalności wierzytelności przez klientów pozostaje na Spółce. Spółka pełni równocześnie funkcję serwisową w stosunku do sprzedanego portfela wierzytelności.

Przedmiotem zabezpieczenia wobec SPV jest zastaw na zbiorze samochodów i praw w ramach umów sprzedanych do sekurytyzacji oraz zastaw rejestrowy na rachunku bankowym.

Wycena transakcji sekurytyzacji na dzień bilansowy	2024	2023
– zobowiązania SPV z tytułu instrumentów dłużnych	1 423 450	560 022
– transakcja repo na obligacjach pod transze mezzanine	-30 053	0
– zobowiązanie z tytułu pożyczki pod transzę mezzanine	0	128 749
– należności od SPV	-156 074	-196 825
– wycena metodą zamortyzowanego kosztu	-20 980	-9 710
Wycena transakcji sekurytyzacji na dzień bilansowy , razem	1 216 343	482 236

Zobowiązania z tytułu transakcji sekurytyzacji zostały zaprezentowane w podziale na część długo- i krótkoterminową. Podział wymagalności tych zobowiązań został dokonany w oparciu o planowane przepływy pieniężne z umów objętych sekurytyzacją.

Zobowiązanie SPV z tytułu wyelintowanych instrumentów dłużnych	2024	2023
Zobowiązania senioralne	1 054 871	410 957
– zobowiązanie kapitałowe	1 054 449	410 789
– zobowiązanie odsetkowe	422	168
Zobowiązania mezzanine	281 378	0
– zobowiązanie kapitałowe	281 123	0
– zobowiązanie odsetkowe	255	0
Zobowiązania podporządkowane	87 201	149 065
– zobowiązanie kapitałowe	70 339	144 250
– zobowiązanie odsetkowe	16 862	4 816
Zobowiązanie SPV z tytułu wyemitowanych instrumentów dłużnych, razem	1 423 450	560 022

Rozliczenia ze spółką SPV	2024	2023
Należności z tytułu objętych instrumentów dłużnych	87 211	149 065
– należności kapitałowe	70 339	144 250
– należności odsetkowe	16 872	4 816
Pozostałe należności	68 863	47 760
– fundusz rezerwowy	8 983	3 740
– pozostałe należności	59 880	44 020
Saldo rozliczeń z SPV , razem	156 074	196 825

Do dnia 9 maja 2024 transza mezzanine była obejmowana przez Spółkę, a środki na jej sfinansowanie pochodziły z pożyczki uzyskanej od Goldman Sachs Asset Management Private Credit. Pożyczka została spłacona w dniu 9 maja 2024 ze środków pochodzących ze sprzedaży obligacji mezzaninowych nowemu inwestorowi mezzaninowemu – Jefferies International Limited.

Zobowiązanie z tytułu pożyczki pod finansowanie transzy mezzanine	2024	2023
Zobowiązania pożyczkowe	0	128 749
– zobowiązanie kapitałowe	0	127 637
– zobowiązanie odsetkowe	0	1 111
Zobowiązanie z tytułu pożyczki pod finansowanie transzy mezzanine, razem	0	128 749

21. Koszty obciążające jednostkę z tytułu zobowiązań finansowych

Koszty odsetkowe	2024	2023
Koszty odsetkowe zrealizowane	88 929	38 128
– kredyty bankowe	46	30
– pożyczki	0	1 471
– obligacje	4 224	1 310
– sekurytyzacja	84 656	33 424
– pozostałe	2	1 893
Koszty odsetkowe niezrealizowane	5 847	8 018
– kredyty bankowe	0	0
– pożyczki	4 885	2 742
– obligacje	962	293
– sekurytyzacja	0	4 983
Koszty finansowe z dyskonta faktoringu z regresem	6 730	306
Koszty odsetkowe, razem	101 506	46 452

Koszty odsetkowe niezrealizowane wg. okresów realizacji:

Koszty odsetkowe niezrealizowane wg. okresów realizacji	2024	2023
– do 3 miesięcy	962	5 276
– od 3 miesięcy do 12 miesięcy	0	0
– powyżej 12 miesięcy	4 885	2 742
Koszty odsetkowe niezrealizowane, razem	5 847	8 018

Faktoring z regresem dotyczy sprzedaży przyszłych, niewymagalnych i bezspornych wierzytelności z umów leasingu (raty kapitałowo-odsetkowe). Sprzedaż wierzytelności dokonywana jest po dyskoncie. Ryzyko spłaty wierzytelności pozostaje na Spółce.

Sprzedane wierzytelności wyceniane są według metody zamortyzowanego kosztu, a koszty finansowe rozpoznawane są w wyniku finansowym w oparciu o efektywną stopę procentową.

22. Informacje o stanie rezerw.

W okresie sprawozdawczym Spółka nie tworzyła rezerw.

23. Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki (ze wskazaniem jego rodzaju).

Spółka nie udzielała innych zabezpieczeń na majątku niż związanych z zaciągniętymi zobowiązaniami finansowymi.

24. Krótkoterminowe zobowiązania.

Zobowiązania krótkoterminowe	2024	2023
a) wobec jednostek powiązanych, w tym:	60 640	29 953
-- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	59 066	29 953
-- do 12 miesięcy	59 066	29 953
-- inne	1 574	0
-- pozostałe	1 574	0
b) wobec pozostałych jednostek, w tym:	126 259	35 677
-- kredyty i pożyczki	6 409	18 158
-- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	2 052	2 248
-- inne zobowiązania finansowe	56 595	2 064
-- faktoring z regresem	1 324	2 064
-- sekurytyzacja	55 271	0
-- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	14 457	3 791
-- do 12 miesięcy	14 457	3 791
-- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	4 277	1 552
-- inne	42 469	7 864
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	186 899	65 630

Zobowiązanie z tytułu dostaw i usług (brutto) – o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	2024	2023
a) do 1 miesiąca	73 523	33 744
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, razem	73 523	33 744

Zobowiązania krótkoterminowe - struktura walutowa	2024	2023
a) w walucie polskiej	186 899	65 630
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	186 899	65 630

25. Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego.

Zobowiązania publiczno-prawne	2024	2023
– z tytułu podatku PIT	3	2
– z tytułu składek ZUS	9	6
– z tytułu składek CIT	4 265	1 545
Zobowiązania publiczno-prawne, razem	4 277	1 552

Zobowiązania wobec budżetu państwa oraz samorządu terytorialnego regulowane są na bieżąco. Na dzień bilansowy nie występują przeterminowane zobowiązania z tego tytułu.

26. Wykaz rozliczeń międzyokresowych.

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2024	2023
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 324	1 498
Długoterminowe rozliczenie międzyokresowe, razem	5 324	1 498

Krótkoterminowe bierne rozliczenia międzyokresowe	2024	2023
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	163	101
– krótkoterminowe (wg tytułów)	163	101
– – rezerwa na koszty audytu	62	84
– – rezerwa koszty dostępu do baz klientów	80	11
– – rezerwa koszty serwisu	2	2
– – rezerwa na pozostałe koszty	20	3
b) przychody przyszłych okresów	4	0
– otrzymane zaliczki	4	0
Krótkoterminowe rozliczenia bierne, razem	167	101

Krótkoterminowe czynne rozliczenia międzyokresowe	2024	2023
a) pozostałe rozliczenia międzyokresowe	649	668
– ubezpieczenia	412	78
– koszty projektu sekurytyzacji	0	243
– koszty refakturowane na klientów	21	202
– inne	216	145
Krótkoterminowe rozliczenia czynne, razem	649	668

27. Zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone przez jednostkę gwarancje i poręczenia, także wekslowe.

Nie występują.

28. Informacje o dochodach z tytułu ukrytych zysków w rozumieniu art. 28m ust. 1 pkt 2 ustawy z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych.

Nie dotyczy

29. Środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT.

Środki zgromadzone na rachunkach VAT	2024	2023
Saldo środków zgromadzonych na rachunkach VAT	352	112

30. Struktura terytorialna i rzeczowa przychodów ze sprzedaży.

Przychody netto ze sprzedaży - struktura rzeczowa	2024	2023
Przychody ze sprzedaży produktów	117 841	42 657
a) przychody od jednostek powiązanych	0	0
b) przychody od pozostałych jednostek	117 841	42 657
– leasing finansowy	116 620	41 772
– pozostałe	1 221	885
Przychody ze sprzedaży towarów	225	195
a) przychody od jednostek powiązanych	0	0
b) przychody od pozostałych jednostek	225	195
– dostawa pojazdów	225	195
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	118 066	42 852

Przychody netto ze sprzedaży - struktura terytorialna	2024	2023
a) kraj	118 066	42 852
– od jednostek powiązanych	0	0
– od pozostałych jednostek	118 066	42 852
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	118 066	42 852

31. Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym.

W okresie sprawozdawczym Spółka nie zaniechała żadnej działalności, która miałaby wpływ na przychody i koszty roku obrotowego.

32. Objasnienie głównych pozycji różnicujących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych od wyniku finansowego brutto.

Podatek bieżący obliczany jest w oparciu o wynik księgowy brutto skorygowany o przychody, które zgodnie z przepisami podatkowymi nie są zaliczane do przychodów podatkowych, przychody podatkowe niebędące przychodami księgowymi, koszty nieuznawane przez przepisy podatkowe za koszty uzyskania przychodu oraz o koszty podatkowe niebędące kosztami księgowymi.

Przejsie z wyniku finansowego brutto do podstawy opodatkowania	2024	2023
Przychody i zyski w ewidencji	187 797	71 602
Przychody nie podlegające opodatkowaniu i wolne od podatku	129 256	48 265
Przychody podatkowe, nie będące przychodami księgowymi	454 695	173 860
Razem przychody podatkowe	513 236	197 197
Koszty i straty w ewidencji	36 197	-28 544
Koszty i straty trwale nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	183	187
Koszty i straty przejściowo nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	128 846	42 903
Koszty podatkowe, nie będące kosztami księgowymi	581 815	258 898
Razem koszty podatkowe	488 983	187 265
Dochód / strata	24 253	9 932
Rozliczenie straty podatkowej z lat ubiegłych	-1 544	0
Podstawa opodatkowania	22 710	9 932
Podatek wg stawki	4 315	1 887

Obowiązujące w Polsce przepisy podatkowe podlegają częstym zmianom, powodując istotne różnice w ich interpretacji i istotne wątpliwości w ich stosowaniu. Organy podatkowe posiadają instrumenty kontroli umożliwiające im weryfikację podstaw opodatkowania (w większości przypadków w okresie poprzednich 5 lat obrotowych), oraz nakładanie kar i grzywien. Od 15 lipca 2016 roku Ordynacja Podatkowa uwzględniła także postanowienia Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR), która ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia opodatkowania. Klauzulę GAAR należy stosować tak w odniesieniu do transakcji dokonanych po jej wejściu w życie, jak i do transakcji, które zostały przeprowadzone przed wejściem w życie klauzuli GAAR, ale dla których po dacie wejścia klauzuli w życie korzyści były lub są nadal osiągane. W konsekwencji ustalenie zobowiązań podatkowych, aktywów oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego może wymagać istotnego osądu, w tym dotyczącego transakcji już zaistniałych, a kwoty prezentowane i ujawniane w sprawozdaniach finansowych mogą się zmienić w przyszłości w wyniku kontroli organów podatkowych.

33. Odroczonego podatek dochodowy

Wartość odroczonego podatku dochodowego na dzień bilansowy ustalana jest metodą bilansową jako zmiana stanu pozycji bilansowych.

Głównym czynnikiem wpływającym na powstawanie odroczonego podatku dochodowego w Spółce są różnice wynikające z odmiennej klasyfikacji zawieranych umów leasingu do celów bilansowych i podatkowych. Umowy zawierane przez Spółkę zgodnie z art. 3 ust. 4 UoR klasyfikowane są jako leasing finansowy, natomiast do celów podatkowych jako leasing operacyjny.

Spółka tworzy rezerwę na podatek odroczonego w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się tylko wtedy, gdy jest prawdopodobne, że w przyszłości osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który umożliwi wykorzystanie różnic przejściowych.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego wycenia się z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą miały zastosowanie na moment ich rozliczenia.

Na dzień bilansowy aktywo i rezerwa na odroczonego podatek dochodowy zostały wliczone z zastosowaniem stawki 19%.

Aktywo i rezerwa na podatek odroczonego	2024	2023
Aktywo, różnica między wartości bilansową a podatkową:	14 224	4 480
– należności leasingowe brutto	10 665	2 869
– odpisy aktualizujące	1 711	646
– otrzymane pożyczki	1 815	887
– bierne rozliczenie międzyokresowe	31	75
– pozostałe	3	3
Rezerwa	8 904	3 280
– faktoring wierzytelności leasingowych	19	51
– emisja obligacji	339	38
– kredyty i pożyczki	348	193
– sekurytyzacja	2 330	1 166
– pozostałe różnice przejściowe	5 869	1 831
Odroczony podatek dochodowy – aktywo	5 320	1 200
Odroczony podatek dochodowy - stan na BO	1 498	298
Zmiana podatku odroczonego w trakcie roku	3 825	1 201
Odroczony podatek dochodowy - stan na BZ	5 324	1 498
Wpływ na wynik roku obrotowego	3 825	1 201

Spółka rozpoznała całą kwotę aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Spółka ocenia, że w przyszłości osiągnie dochód do opodatkowania, który umożliwi wykorzystanie powstałych różnic przejściowych.

34. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby, w tym odsetki oraz skapitalizowane różnice kursowe od zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania.

Nie dotyczy.

35. Odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły cenę nabycia towarów lub koszt wytworzenia produktów w roku obrotowym.

Nie występują.

36. Poniesione w roku i planowane na rok następny nakłady na niefinansowe aktywa trwałe (w tym nakłady na ochronę środowiska).

Spółka nie ponosiła nakładów na środki trwałe i na ochronę środowiska. Jednostka nie planuje nakładów na środki trwałe i ochronę środowiska w kolejnym roku.

37. Informacje o kosztach związanych z pracami badawczymi i pracami rozwojowymi, które nie zostały zakwalifikowane zgodnie z art. 33 ust. 2 do wartości niematerialnych i prawnych.

Nie wystąpiły.

38. Kursy przyjęte do wyceny pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat wyrażonych w walutach obcych.

Do wyceny na dzień bilansowy aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych zostały przyjęte kursy średnie NBP: (i) EUR – 4,2730 (ii) USD – 4,1012 zł. Spółka stosuje podatkowe metody wyliczania różnic kursowych.

39. Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki.

Nie występują.

40. Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi.

Brak takich transakcji.

41. Informacje o zatrudnieniu w roku obrotowym.

Spółka nie zatrudniała pracowników na dzień zakończenia okresu sprawozdawczego. Przeciętne zatrudnienie w 2024 r. – 0 osoby.

42. Wynagrodzenie łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłacone lub należne osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno) za rok obrotowy.

Wynagrodzenie organów zarządzających	2024	2023
– Członkowie Rady Nadzorczej	0	0
– Członkowie Zarządu Spółki	282	197
Wynagrodzenie organów zarządzających, razem	282	197

Spółka nie posiada zobowiązań z tytułu emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych członków organów zarządzających oraz nadzorujących.

43. Dane o kwotach zaliczek i kredytów, pożyczkach i świadczeniach o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno), ze wskazaniem warunków oprocentowania i terminów spłaty.

Nie występują.

44. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy.

Wynagrodzenie biegłego rewidenta	2024	2023
Badanie ustawowe w rozumieniu art.2 pkt.1 ustawy o biegłych rewidentach	85	53
Badanie skonsolidowanego sprawozdania proforma	25	20
Wynagrodzenie biegłego rewidenta, razem	110	73

45. Informacja o przychodach i kosztach z tytułu błędów popełnionych w latach ubiegłych odnoszonych w roku obrotowym na kapitał własny z podaniem ich kwot i rodzaju.

Nie występują.

46. Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości w tym metod wyceny oraz zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, jeżeli wywierają one istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki, ich przyczyny i spowodowaną zmianami kwotę wyniku finansowego oraz zmian w kapitale własnym.

Nie dotyczy.

47. Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy.

Nie dotyczy.

48. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji.

Nie dotyczy.

49. Transakcje na warunkach innych niż rynkowe z podmiotami powiązanymi.

Spółka nie zawierała transakcji na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi.

50. Transakcje z jednostkami powiązanymi

Podmiotami powiązanymi w stosunku do Spółki są:

- VEHIS Sp. z o.o., z siedzibą w Katowicach, al. Murckowska 14c,
- VEHIS FIN 2 Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach, ul. Korfantego 141,
- NUWO Sarl, z siedzibą w Luksemburgu,

Wartość transakcji z jednostkami powiązanymi na dzień 31.12.2024 r. oraz okresie porównawczym zostały zaprezentowane w poniższych tabelach.

Transakcje z VEHIS Sp. z o.o.

Bilans	2024	2023
Aktywa	60 533	23 536
a) należności krótkoterminowe	30 476	9 203
– z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty do 12 miesięcy	30 476	9 203
b) krótkoterminowe aktywa finansowe	30 057	14 333
– z tytułu pożyczek	30 057	14 333
Pasywa	60 640	29 953
a) zobowiązania krótkoterminowe	60 640	29 953
– z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty do 12 miesięcy	59 066	29 953
– pozostałe	1 574	0,00

Rachunek zysków i strat	2024	2023
a) przychody netto ze sprzedaży	30 476	9 203
– przychody netto ze sprzedaży produktów	30 476	9 203
b) koszty działalności operacyjnej	13 904	1 735
– usługi obce	13 904	1 735
c) przychody finansowe:	1 814	749
– odsetki od udzielonych pożyczek	1 814	749
d) koszty finansowe	0	3
– odsetki od otrzymanych pożyczek	0	3

W 2024 roku Spółka zakupiła od spółki VEHIS Sp. z o.o. środki transportu, które zostały następnie przekazane do korzystania przez klientów Spółki na podstawie umów leasingu. Łączna wartość transakcji netto sprzedaży środków transportu wraz urządzeniami GPS – 79.536 tys. zł.

Wartość nabytych środków transportu została wykazana przez Spółkę w aktywach finansowych.

Transakcje z NUWO Sarl.

Bilans	2024	2023
Pasywa	51 444	42 059
a) zobowiązania długoterminowe	51 444	42 059
– kredyty i pożyczki	51 444	42 059

Rachunek zysków i strat	2024	2023
a) koszty finansowe	4 885	2 742
– odsetki od otrzymanych pożyczek	4 885	2 742

W dniu 6 marca 2024 r. Spółka otrzymała od NUWO Sarl. pożyczkę pieniężną w wysokości 4,5 mln zł, z terminem spłaty do 10 sierpnia 2025 r.

W związku z emisją przez Spółkę obligacji przy współpracy z DM Michael Strom S.A., pożyczki uzyskane od NUWO Sarl w latach poprzednich zostały podporządkowane wierzytelnościom z tytułu wyemitowanych obligacji, a ich spłata do NUWO została uzależniona od wcześniejszej spłaty zabezpieczonych wierzytelności z tytułu obligacji.

51. Informacje o ryzykach finansowych.

Zarząd ponosi odpowiedzialność za ustanowienie i nadzór nad zarządzaniem ryzykiem przez Spółkę, w tym identyfikację i analizę ryzyk, na które Spółka jest narażona, określenie odpowiednich ich limitów i kontroli, jak też monitorowanie ryzyka i stopnia dopasowania do limitów. Zasady i procedury zarządzania ryzykiem podlegają regularnym przeglądom w celu uwzględnienia zmiany warunków rynkowych i zmian w działalności Spółki.

Działalność Spółki narażona jest na następujące rodzaje ryzyka wynikające z posiadania instrumentów finansowych:

a) 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 większe od pozycji o zmiennym oprocentowaniu w pasywach,
- termin zapadalności aktywów o stałym oprocentowaniu jest dłuższy od terminu wymagalności pasywów o stałym oprocentowaniu,
- pozycje o zmiennym oprocentowaniu w aktywach są mniejsze od pozycji

o zmiennym oprocentowaniu w pasywach.

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).

b) 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 ureguje 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.

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.

c) Ryzyko kursowe

Spółka dokonuje okazjonalnie transakcji w walutach obcych - zakup towarów i usług na potrzeby bieżącej działalności. Aktywa w walutach obcych obejmują wyłącznie rachunki bankowe prowadzone w celu realizacji powyższych zakupów. Spółka nie posiada zobowiązań wyrażonych w walutach obcych. Zakres transakcji oraz poziom posiadanych aktywów w walutach obcych nie generuje dla Spółki ryzyka kursowego.

d) 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.

e) 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.

52. Wykaz spółek w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki

Spółka	Wartość udziałów w cenie nabycia	% posiadanych udziałów w kapitale	Wysokość kapitału własnego
VEHIS FIN2 Sp. z o. o.	6.060,00	100%	5.000,00

Spółka VEHIS FIN2 nie prowadziła działalności operacyjnej w okresie obrotowym.

53. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Spółka należy do grupy kapitałowej NUWO S.á r.l. Jednostką dominującą tej grupy kapitałowej jest NUWO S.á r.l. z siedzibą w Luksemburgu.

Spółka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego korzystając ze zwolnienia określonego w art. 56 ust.2 UoR, skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Spółka objęta jest konsolidacją przez NUWO S.á r.l. z siedzibą w Luksemburgu, posiadającą 100% udziałów w Spółce.

Spółka posiada 100% udziałów w spółce VEHIS FIN2 Sp. z o.o., z siedzibą w Katowicach, ul. Korfantego 141. Dane finansowe spółki VEHIS FIN2 są nieistotne z punktu widzenia prezentowanych danych finansowych – spółka ta nie prowadzi działalności operacyjnej.

54. Informacje o występowaniu niepewności co do możliwości kontynuowania działalności.

Nie występują istotne przesłanki świadczące o możliwości zaprzestania działalności lub jej ograniczenia w stopniu znaczącym. Spółka od początku swojej działalności operacyjnej wdraża nowatorski model dostarczania klientom kompleksowej usługi umożliwienia klientom użytkowania samochodów. Perspektywy rozwoju Spółki są uzależnione głównie od efektywności procesu akwizycji nowych klientów oraz sprawności w pozyskiwaniu finansowania zewnętrznego.

55. Informacje o inflacji i stopach procentowych

W 2024 roku inflacja utrzymywała się na poziomie powyżej celu inflacyjnego przyjętego przez bank centralny, co miała przełożenie na poziom stóp procentowych. W 2024 roku Rada Polityki Pieniężnej utrzymywała stopy referencyjne z 2023 roku. Relatywnie wysoki poziom stóp procentowych wpływa na dostępność zewnętrznych źródeł finansowania oraz zwiększenie ich kosztów obsługi.

Zarząd na bieżąco monitoruje sytuację gospodarczą i podejmuje działania ograniczające wpływ skutków inflacji i wysokich stóp procentowych na działalność Spółki.

56. Inne istotne informacje mogące wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy jednostki.

Nie wystąpiły.

57. Informacja o znaczących zdarzeniach jakie wystąpiły po dniu bilansowym, a nie uwzględnionych w sprawozdaniu finansowym.

W dniu 14.02.2025 r. Walne Zgromadzenie Wspólników Spółki podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki. Wartość kapitału została podwyższana o kwotę 297.500 zł. poprzez ustanowienie 5.950 nowych, niepodzielnych i równych udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy.

Nowe udziały zostały objęte przez dotychczasowego udziałowca Spółki tj. spółkę NUWO Sarl, z siedzibą w Luksemburgu, za wartość 34.426 tys. zł., w związku z czym kwota 34.128 tys. zł stanowi nadwyżkę (agio), która została zaliczona na kapitał zapasowy.

Kwoty należne z tytułu podwyższenia kapitału zostały potrącone ze zobowiązaniami Spółki wobec NUWO Sarl z tytułu pożyczek, w równowartości 34.426 tys. zł.

58. Wpływ wojny w Ukrainie na działalność Spółki

Trwająca wojna w Ukrainie, która wybuchła 24 lutego 2022 r. skutkowałą pogorszeniem się sytuacji makroekonomicznej na świecie oraz w Polsce. Najbardziej widocznym przejawem związanego z tym kryzysu był wzrost kosztów energii, wzrost stóp procentowych oraz wysoka inflacja. Utrzymujący się od dłuższego czasu wysoki poziom stóp procentowych wpływa na zwiększenie kosztów finansowania zewnętrznego.

Sytuacja związana z wojną w Ukrainie nie miała istotnego wpływu na bieżące regulowanie należności przez klientów Spółki. Obsługa zobowiązań przez klientów realizowana jest zgodnie z oczekiwaniami Spółki.

Sprawozdanie składa się z 47 kolejno ponumerowanych stron.

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

Grzegorz Tracz - Prezes Zarządu -

Jan Bujak - Członek Zarządu -

Ireneusz Meller - Członek Zarządu -

Jacek Pasławski - Członek Zarządu -

Marcin Wykręt - Członek Zarządu -