

VEHIS FIN1 Sp. z o.o.

Sprawozdanie z działalności
za okres od 01.01.2021r. do 31.12.2021r.





SPIS TREŚCI

I.	Podstawowe informacje o Spółce	3
II.	Ład korporacyjny	4
III.	Podsumowanie działalności Spółki w roku 2021	4
IV.	Przewidywany rozwój Spółki	5
V.	Zatrudnienie	6
VI.	Podstawowe dane finansowe	6
a.	Wynik finansowy	6
b.	Bilans	6
VII.	Ryzyka związane z działalnością Spółki	7
a.	Ryzyko płynności	7
b.	Ryzyko stopy procentowej	8
c.	Ryzyko wartości rezydualnej	8
d.	Ryzyko utraty wartości aktywów finansowych (ryzyko kredytowe)	9
VIII.	Informacja o ważniejszych osiągnięciach w dziedzinie badań i rozwoju	9
IX.	Wpływ działalności na środowisko naturalne	10
X.	Zdarzenia po dniu bilansowym	10

I. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE

VEHIS FIN1 Sp. z o.o. [dalej: VEHIS, Spółka] została utworzona na podstawie aktu notarialnego z dnia 21 maja 2019 r. pod nazwą Fenville Investments spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, 00-803, ul. Aleje Jerozolimskie 56C, następnie z dniem 28 października 2019 r. zmieniła nazwę na NUWO Finansowanie Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością i adres siedziby na Katowice, 40-018, ul. gen. J. Sowińskiego 46, ostatecznie z dniem 18 grudnia 2019 r. spółka zmieniła nazwę na VEHIS FIN1 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością oraz adres siedziby na Katowice, 40 -154, al. W. Korfanteo 141. W okresie od założenia spółki do dnia 17 września 2019 r. 100% udziałowcem spółki była spółka VISTRA SHELF COMPANIES Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, z siedzibą w Warszawie natomiast od dnia 17 września 2019 r. jedynym udziałowcem Spółki jest spółka NUWO S.á r.l. z siedzibą w Luksemburgu.

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

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

Spółce nadano numer statystyczny REGON 383665990 oraz numer NIP 5272896510.

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

Działalność operacyjną VEHIS rozpoczął w 4 kwartale 2019 roku. Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest finansowanie pojazdów w formie leasingu lub najmu.

Spółka prowadzi działalność na terenie całego kraju z wykorzystaniem oddziałów. Na dzień bilansowy Spółka posiadała 21 oddziałów.

Nuwo S.á r.l. z siedzibą w Luksemburgu jest jedynym udziałowcem Spółki, posiadającym 100% udziałów kapitale zakładowym. Na dzień bilansowy kapitał zakładowy Spółki wynosi 385.000 PLN, na który składa się 7 700 udziałów o wartości nominalnej 50 PLN każdy udział.

Spółka posiada 100% udziałów w spółce VEHIS Fin2 Sp. z o.o. W okresie sprawozdawczym spółka VEHIS Fin2 nie prowadziła działalności operacyjnej.

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

Wartość kapitałów własnych na dzień bilansowy wynosi 43 257 261,36PLN z czego:

- Kapitał zakładowy: 385.000,00PLN,
- Kapitał zapasowy (agio): 43.656.401,50 PLN,
- Wynik finansowy z lat ubiegłych (strata): -18.177,25PLN
- Strata netto za rok obrotowy: -765 962,89PLN.

Spółka nie nabywała udziałów własnych w trakcie roku i nie posiada ich na dzień 31 grudnia 2021 roku.

II. ŁAD KORPORACYJNY

Władze spółki stanowią; Walne Zgromadzenie Wspólników, Rada Nadzorcza oraz Zarząd Spółki. Na dzień bilansowy osobami uprawnionymi do reprezentowania Spółki byli:

Zarząd Spółki:

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

Skład Rada Nadzorczej na dzień 31.12.2021 rok:

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

W trakcie roku obrotowego w skład Rady nadzorczej wchodził:

- Magdalena Jurkiewicz – Członek Rady Nadzorczej (od 18.09.2019r. do 08.06.2021r.)
- Piotr Stępnia - Członek Rady Nadzorczej (od 18.09.2019r. do 31.03.2021r.)
- Filip Berkowski - Członek Rady Nadzorczej (od 18.09.2019r. do 21.01.2021r.)

W dniu 21 stycznia 2021r. pan Filip Berkowski złożył rezygnację z zasiadania w Radzie Nadzorczej. W dniu 19 lutego 2021 r. pan Piotr Stępnia złożył rezygnację z zasiadania w Radzie Nadzorczej. Natomiast pani Magdalena Jurkiewicz złożyła rezygnację z zasiadania w Radzie Nadzorczej w dniu 8 czerwca 2021r.

Spółka nie ustanowiła prokurentów.

III. PODSUMOWANIE DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI W ROKU 2021

VEHIS FIN1 jest jedną ze spółek działających w ramach grupy VEHIS. Grupa powstała jako nowatorskie rozwiązanie w branży finansowo-samochodowej, tworzone przez menadżerów posiadających wieloletnie doświadczenie w zarządzaniu firmami zajmującymi się finansowaniem pojazdów. Grupa za kluczowy cel swojej działalności uznaje zapewnienie kompleksowej obsługi oraz budowanie nowych, lepszych rozwiązań z myślą o codzienności każdego posiadacza i kierowcy samochodu.

Grupa VEHIS oferuje swoim klientom kompleksową usługę, polegającą na umożliwieniu użytkowania samochodów, w szczególności:

- finansowanie użytkowania samochodu w formie leasingu lub najmu,



- ubezpieczenie samochodu i klienta,
- asystenta GPS, umożliwiającego zarządzanie samochodem,
- usługi komplementarne: karta serwisowa, likwidacja szkód.
- sprzedaż samochodów

Spółka VEHIS FIN1, w ramach działalności Grupy VEHIS, odpowiedzialna jest za:

- finansowanie samochodów w formie leasingu lub najmu długoterminowego,
- finansowanie kosztów ubezpieczenia samochodów finansowanych w ramach ww. produktów.

W 2021 roku na działalność Spółki miały wpływ kryzys w branży motoryzacyjnej zarówno w obszarze podaży (ograniczony dostęp do samochodów) jak i popytu.

Pogarszająca się sytuacja makroekonomiczna w Polsce (wzrost inflacji, spowolnienie gospodarcze) znacznie utrudniała pozyskanie przez Spółkę długoterminowych źródeł finansowania działalności, co przełożyło się na osiągnięcie wyników sprzedaży na poziomie tylko nieznacznie wyższym niż w roku ubiegłym.

W 2021 roku Spółka zawarła 680 umów leasingu na łączną wartość 77.559 tys. PLN (w okresie porównywalnym 2020 r. - 551 umów leasingu na wartość 60.919 tys. PLN).

IV. PRZEWIDYWANY ROZWÓJ SPÓŁKI

Spółka od początku swojej działalności operacyjnej wdraża nowatorski model dostarczania klientom kompleksowej usługi umożliwienia klientom użytkowania samochodów. Perspektywy rozwoju Spółki są uzależnione głównie od skuteczności pozyskania zewnętrznego finansowania oraz efektywności procesu akwizycji nowych klientów.

Przyszły rozwój Spółki zależy również od właściwego dostosowania modelu działalności do zaistniałej sytuacji gospodarczej wywołanej kryzysem COVID-19, a także w ostatnim czasie napadem zbrojnym Rosji na Ukrainę.

Spółka prowadzi analizę sytuacji oraz podejmuje działania adekwatne do zmieniających się zachowań klientów i warunków makroekonomicznych.

W 2021 roku Spółka rozpoczęła projekt pozyskania dużego finansowania w formie sekurytyzacji (planowany termin przeprowadzenia transakcji to przełom pierwszego i drugiego kwartału 2022r.).

Ponadto Spółka prowadzi działania w zakresie dalszego rozwoju poprzez:

- rozbudowę narzędzi dedykowanych do komunikacji internetowej z klientami oraz prowadzenia sprzedaży online,
- pozyskiwania klientów z wykorzystaniem kanałów internetowych (lead'y),
- działań reklamowo-promocyjnych zmierzających do zwiększenia rozpoznawalności Spółki oraz jej produktów,
- zwiększenia atrakcyjności cenowej oferowanych usług,
- pozyskiwania dodatkowych oprócz sekurytyzacji źródeł finansowania zewnętrznego, głównie w postaci sprzedaży wierzytelności leasingowych.

V. ZATRUDNIENIE

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

VI. PODSTAWOWE DANE FINANSOWE

Poniższa tabela przedstawia wybrane dane finansowe za rok obrotowy.

Wybrane dane finansowe [tys. PLN]	Rok 2021	Rok 2020
Suma bilansowa	106.598	66.723
Kapitały własne	43.257	44.023
Zysk/strata netto	-765	25
ROE*	(1,7%)	0,1%

* ROE wyliczone do średniej wartości kapitałów własnych w ciągu roku

a. Wynik finansowy

Rok 2021 Spółka zamknęła stratą netto w wysokości 765 tys. PLN.

Na koniec okresu sprawozdawczego spółka posiadała portfel umów leasingu o wartości 95.946 tys. PLN.

Swoją działalność Spółka finansuje z kapitałów własnych oraz zewnętrznych źródeł finansowania tj.: emisji obligacji, kredytów bankowych, pożyczek oraz sprzedaży wierzytelności. Saldo zobowiązań finansowych na koniec okresu obrotowego wynosi 58.328 tys. PLN.

Podstawowe wielkości rachunku wyników przedstawia poniższa tabela

Wybrane dane rachunku wyników [tys. PLN]	Rok 2021	Rok 2020
Przychody ze sprzedaży towarów i usług	4.856	1.076
Koszty działania	(2.333)	(665)
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach	(3.471)	411
Wynik brutto	(948)	33
Podatek dochodowy	183	8
Wynik netto	(765)	25

b. Bilans

Podstawowe wielkości bilansu przedstawia poniższa tabela

Bilans [tys. PLN]	Rok 2021	Rok 2020
Aktywa razem, w tym:	106.598	66.723
Aktywa trwałe	71.780	47.597
Aktywa obrotowe	34.818	19.126
Pasywa razem, w tym	106.598	66.723
Kapitał własny	43.257	44.023

Zobowiązania	63.341	22.700
--------------	--------	--------

Największą pozycję aktywów stanowią należności z leasingu finansowego w kwocie 95.947 tys. PLN. Natomiast największą pozycję zobowiązań stanowią zobowiązania z tytułu kredytów, obligacji oraz faktoringu w kwocie 58.328 tys. PLN.

W 2021r. Spółka sprzedała wierzytelności z tytułu umów leasingu (raty kapitałowo odsetkowe) w wysokości 11.683 tys. PLN wraz z przeniesieniem ryzyka na nabywcę. Wierzytelności te zostały usunięte z bilansu, a wynik na transakcji został ujęty jednorazowo w rachunku zysków i strat za rok obrotowy.

VII. RYZYKA ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ SPÓŁKI

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

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

Zasady zarządzania powyższymi ryzykami reguluje polityka przyjęta przez Spółkę. Nadzór na 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 finansowania. 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 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.

W procesie zarządzania ryzykiem stopy procentowej wykorzystywana jest miara wrażliwości dochodu odsetkowego, miara wrażliwości cenowej, testy warunków skrajnych oraz luki przeszacowań.

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

c. Ryzyko wartości rezydualnej.

Ryzyko wartości rezydualnej dotyczy ryzyka utraty wartości aktywów oddanych do używania na podstawie leasingu operacyjnego lub najmu.

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

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

- analizie krzywych spadku wartości otrzymanych od zewnętrznych dostawców (benchmarki),
- analizie informacji pozyskanych w procesie obsługi umowy (szkody komunikacyjne/opóźnienia w spłacie/ zarejestrowanie odczytu licznika),

- o analizie skutków wprowadzanej legislacji wpływającej na obniżenie wartości określonego segmentu pojazdów.

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

- o ryzyko utraty wartości przedmiotu wynikającego z szkody komunikacyjnej,
- o utratę przedmiotu na drodze przewłaszczenia lub kradzieży,
- o ujawnione informacji o nadmiernym zużyciu przedmiotu.

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

d. Ryzyko utraty wartości aktywów finansowych (ryzyko kredytowe).

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

Zarządzanie ryzykiem utraty wartości aktywów finansowych obejmuje:

- o comiesięczny monitoring ryzyka,
- o kalkulację odpisów aktualizujących,
- o 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 :

- o Koszyk 1 (stage 1): ekspozycja, dla których Spółka nie zaraportowała zdarzenia default oraz nie wzrosło znacząco ryzyko kredytowe.
- o Koszyk 2 (stage 2): ekspozycja, dla których Spółka nie zaraportowała zdarzenia default natomiast znacząco wzrosło ryzyko kredytowe.
- o 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 umowy.

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

VIII. INFORMACJA O WAŻNIEJSZYCH OSIĄGNIĘCIACH W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU

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

IX. WPLYW DZIAŁALNOŚCI NA ŚRODOWISKO NATURALNE

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

X. WPLYW KRYZYSU WYWOŁANEGO PANDEMIA COVID-19 NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI

Kryzys ekonomiczny wywołany pandemią COVID-19 miał wpływ na działalność Spółki, w szczególności w zakresie dostępności nowych samochodów oraz źródeł refinansowania.

Kryzys nie miał w 2021r. istotnego wpływu na bieżące regulowanie należności przez klientów Spółki. Obsługa zobowiązań przez klientów realizowana jest zgodnie z oczekiwaniami Spółki.

XI. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

W dniu 24 lutego 2022r. Rosja dokonała zbrojnej inwazji na Ukrainę. W odpowiedzi na te wydarzenia m.in. państwa Unii Europejskiej nałożyły na Rosję sankcje gospodarcze. Wojna w Ukrainie oraz sankcje mają wpływ na sytuację makroekonomiczną w Polsce – spadek wartości złotego, wzrost inflacji, wzrost referencyjnych stóp procentowych.

Na moment sporządzenia sprawozdania finansowego, ze względu na dynamikę zachodzących zmian, Spółka nie jest w stanie ocenić wpływu powyższych wydarzeń na jej sytuację finansową.

Zarząd Spółki nie widzi zagrożenia kontynuacji działalności, a w sprawozdaniu finansowym nie zostały ujęte żadne rezerwy na potencjalne ryzyka.

W dniu 04.03.2022r. Spółka nabyła portfela umów leasingu oraz najmu długoterminowego od spółki VEHIS Sp. z o.o. Transakcją objęto 81 samochodów o łącznej wartości 5,9mln PLN netto.

Katowice, 08.04.2022r.

Sprawozdanie zawiera 10 ponumerowanych stron.

Grzegorz Tracz – Prezes Zarządu -

Jan Bujak – Członek Zarządu -

Ireneusz Meller – Członek Zarządu -

Marcin Wykręt – Członek Zarządu -