

VEHIS FIN1 Sp. z o.o.

**Sprawozdanie z działalności
za okres od 01.01.2020r. do 31.12.2020r.**





SPIS TREŚCI

I.	Podstawowe informacje o Spółce	3
II.	Ład korporacyjny	4
III.	Podsumowanie działalności Spółki w roku 2020	4
IV.	Przewidywany rozwój Spółki	5
V.	Zatrudnienie	5
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	7
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	9
X.	Zdarzenia po dniu bilansowym	9

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.

W trakcie badanego okresu miały miejsce 3 podwyższenia kapitału zakładowego tj.:

- w dniu 20 marca 2020r. o kwotę 38.000 PLN, poprzez ustanowienie 760 nowych udziałów o wartości nominalnej 50PLN każdy. Nowe udziały zostały pokryte wkładem pieniężnym w wysokości 1.000.000 EUR,
- w dniu 26 maja 2020r. o kwotę 57.000 PLN poprzez ustanowienie 1 140 nowych udziałów o wartości nominalnej 50PLN każdy. Nowe udziały zostały pokryte wkładem pieniężnym w wysokości 1.500.000 EUR,
- w dniu 28 lipca 2020r. o kwotę 190.000 PLN poprzez ustanowienie 3 800 nowych udziałów o wartości nominalnej 50PLN każdy. Nowe udziały zostały pokryte wkładem pieniężnym w wysokości 5.000.000 EUR.

Nadwyżka wkładów ponad wartość nominalną nowych udziałów została ujęta w kapitale zapasowym Spółki (agio).

Wartość kapitałów własnych na dzień bilansowy wynosi 44.023.224,25 PLN z czego:

- Kapitał zakładowy: 385.000,00 PLN,
- Kapitał zapasowy (agio): 43 656 401,50 PLN,
- Wynik finansowy z lat ubiegłych (strata): -42 778,48 PLN
- Zysk netto za rok obrotowy: 24 601,23 PLN.

Spółka nie nabywała i nie posiada udziałów własnych na dzień 31 grudnia 2020 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.)

Rada Nadzorcza:

- Dariusz Prończuk - Członek Rady Nadzorczej (od 18.09.2019r.)
- Magdalena Jurkiewicz – Członek Rady Nadzorczej (od 18.09.2019r.)
- Filip Berkowski - Członek Rady Nadzorczej (od 18.09.2019r.)
- Piotr Lach - Członek Rady Nadzorczej (od 18.09.2019r.)
- Piotr Stępiak - Członek Rady Nadzorczej (od 18.09.2019r.)

W dniu 21 stycznia 2021r. pan Filip Berkowski złożył rezygnację z zasiadania w Radzie Nadzorczej. W dniu 19 lutego 2021 r. pan Piotr Stępiak złożył rezygnację z zasiadania w Radzie Nadzorczej.

Spółka nie ustanowiła prokurentów.

III. PODSUMOWANIE DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI W ROKU 2020

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,
 - finansowania kosztów ubezpieczenia samochodów finansowanych w ramach ww. produktów.

Rok 2020 był pierwszym pełnym rokiem działalności Spółki, na który negatywnie wpłynął kryzys wywołany pandemią COVID -19. Kryzys istotnie dotknął branżę motoryzacyjną zarówno w obszarze podaży jak i popytu. Z powodu pogorszenia sytuacji makroekonomicznej i okresowego zamknięcia salonów oraz ograniczenia w rejestracji sprzedaż samochodów znacznie spadła. W 2020 roku w Polsce zostało zarejestrowanych 22% mniej samochodów osobowych i dostawczych niż w roku 2019.

W trakcie okresu sprawozdawczego Spółka zbudowała sieć dystrybucji swoich usług oraz pozyskała finansowanie umożliwiające rozwój działalności.

Pomimo trudności wywołanych kryzysem pandemii COVID -19 Spółka zawarła w 2020 roku 551 umów leasingu na łączną wartość 60 919 tys. PLN.

IV. PRZEWIDYWANY ROZWÓJ SPÓŁKI

Dalszy rozwój Spółki związany jest ściśle z rozwojem działalności Grupy VEHIS i jest uzależniony od skuteczności dostosowania modelu działalności do sytuacji gospodarczej wyłaniającej się po kryzysie wywołanym COVID-19, jak również do zmieniających się zachowań klientów. Spółka prowadzi działania w zakresie:

- rozbudowy funkcjonalności 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 finansowania zewnętrznego – sprzedaż wierzytelności leasingowych, kredyty bankowe, emisje obligacji.

Spółka od początku swojej działalności operacyjnej (IV kwartał 2019) 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.

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 2020	Rok 2019
Suma bilansowa	66.723	10.993
Kapitały własne	44.023	10.821
Zysk netto	25	(43)
ROE*	0,1%	(1%)

* ROE wyliczone do średniej wartości kapitałów własnych w ciągu roku

a. Wynik finansowy

Rok 2020 Spółka zamknęła zyskiem netto w wysokości 25 tys. PLN. Głównym źródłem przychodów spółki są przychody odsetkowe z portfela umów leasingu. Na koniec okresu sprawozdawczego spółka posiadała portfel o wartości 57.254 tys. PLN. Swoją działalność Spółka finansuje z kapitałów własnych oraz zewnętrznych źródeł finansowania tj.: emisji obligacji, kredytów bankowych, pożyczek oraz sprzedaży wierzytelności.

Podstawowe wielkości rachunku wyników przedstawia poniższa tabela

Wybrane dane rachunku wyników [tys. PLN]	Rok 2020	Rok 2019
Przychody ze sprzedaży towarów i usług	1.076	2
Koszty działania	(665)	(71)
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach	411	14
Wynik brutto	33	(56)
Podatek dochodowy	8	13
Wynik netto	25	(43)

b. Bilans

Podstawowe wielkości bilansu przedstawia poniższa tabela

Bilans [tys. PLN]	Rok 2020	Rok 2019
Aktywa razem, w tym:	66.723	10.993
Aktywa trwałe	47.597	562
Aktywa obrotowe	19.126	10.431
Pasywa razem, w tym	66.723	10.993
Kapitał własny	44.023	10.821
Zobowiązania	22.700	172

Największą pozycję aktywów stanowią należności z leasingu finansowego w kwocie 57.254 tys. PLN. Natomiast największą pozycję zobowiązań stanowią zobowiązania z tytułu kredytów, obligacji oraz faktoringu w kwocie 17.291 tys. PLN.

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,

- o termin zapadalności aktywów o stałym oprocentowaniu jest dłuższy od terminu wymagalności pasywów o stałym oprocentowaniu,
- o 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:

- o analizie krzywych spadku wartości otrzymanych od zewnętrznych dostawców (benchmarki),
- o 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.

Zarządzenie 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 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. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM**a. Pozyskanie źródeł finansowania**

W dniu 15 stycznia 2021r. Spółka zawarła z udziałowcem Nuwo S.àr.l. roczną umowę pożyczki na kwotę 8,8mln PLN, z przeznaczeniem finansowania działalności leasingowej. Umowa pożyczki została zawarta na warunkach rynkowych. Pożyczka ma charakter niezabezpieczony.

W dniu 28.01.2021r. Spółka przeprowadziła emisję obligacji o wartości 11mln PLN. Obligacje oferowane w były w trybie emisji publicznej, bezprospektowej. Zabezpieczeniem obligacji są:



- cesja wierzytelności z umów leasingowych oraz polis ubezpieczeniowych,
- zastaw rejestrowy na pojazdach oraz rachunku escrow.

Amortyzacja obligacji rozpocznie się po 12 miesiącach od dnia emisji (zgodnie z warunkami emisji), a ostateczny wykup jest zaplanowany na 31 stycznia 2025 roku.

b. Zmiany w składzie rady nadzorczej

W dniu 21 stycznia 2021r. pan Filip Berkowski złożył rezygnację z zasiadania w Radzie Nadzorczej. W dniu 19 lutego 2021 r. pan Piotr Stępniański złożył rezygnację z zasiadania w Radzie Nadzorczej.

Na dzień podpisywania sprawozdania finansowego Rada Nadzorcza Spółki działała w następującym składzie:

- Dariusz Prończuk - Członek Rady Nadzorczej,
- Magdalena Jurkiewicz – Członek Rady Nadzorczej,
- Filip Berkowski - Członek Rady Nadzorczej (od 18.09.2019r.)
- Piotr Lach - Członek Rady Nadzorczej (od 18.09.2019r.)

Katowice, 04.03.2021r.

Sprawozdanie zawiera 10 ponumerowanych stron.

Grzegorz Tracz – Prezes Zarządu -

Jan Bujak – Członek Zarządu -

Ireneusz Meller – Członek Zarządu -

Marcin Wykręt – Członek Zarządu -