



VEHIS Sp. z o.o.

**Sprawozdanie finansowe
za okres od 01.01.2025 r. do 31.12.2025 r.**

Katowice, 24.04.2026 r.



Spis treści

I. OGÓLNE INFORMACJE O SPÓLCE	3
II. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	5
III. ZASADY POLITYKI RACHUNKOWOŚCI	7
IV. BILANS	17
V. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	19
VI. RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH	20
VII. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	21
VIII. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	22

I. OGÓLNE INFORMACJE O SPÓLCE

1. VEHIS Sp. z o.o. [dalej: VEHIS, Spółka] została utworzona na podstawie umowy spółki z dnia 13 marca 2019 r. zawartej z wykorzystaniem systemu informatycznego S24 pod nazwą Moovena Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, ul. Ostrobramska 101/315, 04-041 Warszawa. Następnie z dniem 26 listopada 2019 r. Spółka zmieniła nazwę na NUWO SPRZEDAŻ Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością i adres siedziby na Katowice, 40-018, ul. gen. J. Sowińskiego 46. Ostatecznie z dniem 10 grudnia 2019 r. Spółka zmieniła nazwę na VEHIS Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością oraz adres siedziby na Katowice, 40-154, al. W. Korfańskiego 141. W okresie od założenia Spółki do dnia 8 września 2019 r. jedynym udziałowcem Spółki była Kancelaria Radców Prawnych Mirosławski Galos Mozes Spółka Jawna z siedzibą w Sosnowcu, natomiast od dnia 18 września 2019 r. jedynym udziałowcem Spółki jest Spółka NUWO S.à r.l z siedzibą w Luksemburgu. W 2025 r., w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego, współnikami Spółki – obok NUWO S.à r.l. – byli również Grzegorz Tracz, Jan Bujak, Ireneusz Meller oraz Marcin Wykręt. Następnie, na podstawie umowy wkładu z dnia 14 kwietnia 2025 r., wskazani współnicy wnieśli przysługujące im udziały do NUWO S.à r.l., w wyniku czego NUWO S.à r.l. jest obecnie jedynym udziałowcem Spółki.
2. Siedziba Spółki mieści się w Katowicach przy ul. Murckowskiej 14c.
3. Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców w dniu 27 marca 2019 r. przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000778463.
4. Spółce nadano numer statystyczny REGON 382931136 oraz numer NIP 1132995753.
5. Spółka prowadzi działalność na podstawie przepisów prawa polskiego, w szczególności Kodeksu spółek handlowych. Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości.
6. Działalność operacyjną VEHIS rozpoczął w 4 kwartale 2019 roku. Podstawowym przedmiotem działalności jest świadczenie kompleksowych usług związanych z pojazdami, polegających na jego udostępnianiu przy wykorzystaniu różnych form finansowania oraz obsłudze serwisowej. Spółka udostępnia swoim klientom przede wszystkim nowe samochody osobowe.
7. Spółka prowadzi swoją działalność na terenie całego kraju. Na dzień bilansowy Spółka posiadała 20 oddziałów.
8. W dniu 31 lipca 2023 r. Spółka połączyła się ze spółką VEHIS Ubezpieczenia Sp. z o.o. Połączenie spółek nastąpiło w drodze przejęcia przez VEHIS Sp. z o.o. (Spółka Przejmująca) spółki VEHIS Ubezpieczenia Sp. z o.o. (Spółka Przejmowana), w trybie określonym w art. 492 § 1 pkt 1 KSH, tj. przez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą.
9. Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.
10. Informacje dotyczące składu osobowego Zarządu oraz Rady Nadzorczej.

Władze spółki stanowią: (i) Walne Zgromadzenie Wspólników, (ii) Rada Nadzorcza oraz (iii) Zarząd. Na dzień sporządzenia oraz na dzień podpisania sprawozdania finansowego osobami uprawnionymi do reprezentowania Spółki są:

Zarząd Spółki:

- Grzegorz Tracz – Prezes Zarządu (od 17.09.2019 r.)
- Jan Bujak – Członek Zarządu (od 17.09.2019 r.)
- Ireneusz Meller – Członek Zarządu (od 17.09.2019 r.)
- Jacek Paślawski – Członek Zarządu (od 16.11.2022 r.).

W dniu 30.04.2025 r. Rada Nadzorcza powołała Pana Marka Dwornika do pełnienia funkcji Członka Zarządu od dnia 02.05.2025 r. Równocześnie Pan Marcin Wykręt złożył ze skutkiem od dnia 01.05.2025 r. rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu Spółki.

W dniu 20.11.2025 r. Pan Marek Dwornik złożył ze skutkiem od dnia 21.11.2025 r. rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu Spółki.

Rada Nadzorcza:

- Dariusz Prończuk - Członek Rady Nadzorczej (od 18.09.2019 r.)
- Krzysztof Schabowski – Członek Rady Nadzorczej (od 06.06.2021 r.)
- Piotr Osiejuk – Członek Rady Nadzorczej (od 16.08.2023 r.).

W dniu 05.05.2025 r. Zarząd Spółki powołał Pana Marcina Wykręta do pełnienia funkcji prokurenta od dnia 05.05.2025 r. poprzez udzielenie prokury obejmującej umocowanie do dokonywania czynności wspólnie z jednym z członków Zarządu Spółki.

II. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Sprawozdanie Finansowe zostało sporządzone zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2026 roku, poz. 522) [dalej: „UoR”]. W sprawach nieuregulowanych UoR Spółka stosuje Krajowe Standardy Rachunkowości wydane przez Komitet Standardów Rachunkowości. Natomiast w przypadku braku odpowiedniego standardu krajowego jednostka stosuje Międzynarodowe Standardy Rachunkowości.
2. Sprawozdanie Finansowe obejmuje okres od 01.01.2025 r. do 31.12.2025 r. Dane porównawcze obejmują okres od 01.01.2024 r. do 31.12.2024 r.
3. Sprawozdanie Finansowe zostało przygotowane zgodnie z koncepcją kosztu historycznego.
4. Spółka sporządza porównawczy rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych metodą pośrednią.
5. W Sprawozdaniu Finansowym obejmującym bilans, rachunek zysków i strat, rachunek przepływów pieniężnych, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz dodatkowe informacje i objaśnienia, zostały zaprezentowane ujawnienia ze szczegółowością przynajmniej jak dla ostatniego rocznego sprawozdania finansowego. Pozycje, które nie wystąpiły w obu latach obrotowych zostały pominięte.
6. Sprawozdanie Finansowe nie zawiera danych łączonych. Spółka nie posiada jednostek samodzielnie sporządzających sprawozdania finansowe.
7. Sprawozdanie Finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. w okresie co najmniej 12 miesięcy od dnia jego sporządzenia. Zgodnie z wiedzą Zarządu Spółki nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.
8. Sprawozdanie Finansowe zostały sporządzone w polskich 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.
9. Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości stosowane były w sposób ciągły w latach obrotowych objętych Sprawozdaniem Finansowym.
10. W okresie objętym Sprawozdaniem Finansowym nie miały miejsca połączenia z innymi jednostkami gospodarczymi.
11. Spółka należy do grupy kapitałowej NOWO S.á r.l. Jednostką dominującą tej grupy kapitałowej jest NUWO S.á r.l. z siedzibą w Luksemburgu.
12. Sprawozdanie NUWO publikowane jest zgodnie z przepisami właściwymi dla jej siedziby.
13. Spółka jest jednostką dominującą w stosunku do spółki VEHIS Partner Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach, al. Murckowska 14C. Spółka posiada 100% udziałów w kapitale spółki VEHIS Partner Sp. z o.o.

Spółka	Wartość udziałów w cenie nabycia	% posiadanych udziałów w kapitale	Wysokość kapitału własnego
VEHIS Partner Sp. z o. o.	6	100%	5

Spółka VEHIS Partner Sp. z o.o. nie prowadziła działalności operacyjnej w 2025 roku, a jej dane finansowe są nieistotne z punktu widzenia prezentowanych danych finansowych Spółki.

Spółka nie jest współnikiem jednostki współzależnej lub znacznym inwestorem, jak również nie posiada udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym innych spółek.

Spółka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego korzystając ze zwolnienia określonego w art. 56 ust. 3 UoR, tj. jednostka dominująca może nie sporządzać skonsolidowanego sprawozdania finansowego także wtedy, gdy wszystkie jednostki od niej zależne wyłącza się z obowiązku ich objęcia konsolidacją na podstawie art. 57 lub 58 UoR (art. 58 ust. 1 konsolidacją można nie obejmować jednostki zależnej, jeżeli dane finansowe tej jednostki są nieistotne dla realizacji obowiązku określonego w art. 4 ust. 1 tj. warunek rzetelnego i jasnego przedstawienia sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego).

14. W okresie objętym Sprawozdaniem Finansowym nie miało miejsca połączenie spółek, a dane finansowe nie podlegały przekształceniu w celu zapewniania porównywalności danych w wyniku korekt zasad (polityki) rachunkowości lub korekty błędów.
15. Na dzień sporządzenia Sprawozdania Finansowego składniki aktywów i zobowiązań zostały wycenione po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Spółka zastosowała do wyceny aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych kursy średnie NBP:

- a. na dzień 31.12.2025 r.:
 - EUR – 4,2267,
 - USD – 3,6016.
 - b. na dzień 31.12.2024 r.:
 - EUR – 4,2730,
 - USD – 4,1012.
16. Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze Spółka ujmowała księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia po kursie:
 - a. faktycznie zastosowanym w tym dniu kursie banku z którego usług Spółka korzysta – w przypadku zapłaty należności lub zobowiązań,
 - b. średnim ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego ten dzień – dla pozostałych operacji.

III. ZASADY POLITYKI RACHUNKOWOŚCI

Zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzeniu Sprawozdania Finansowego.

1. Wartości niematerialne i prawne.

Wartości niematerialne i prawne to zidentyfikowane 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. Składniki 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,
- pozostałe 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 aktualizację oprogramowania komputerowego zaliczane są do kosztów okresu, w którym zostały poniesione,
- wydatki poniesione na rozbudowę oprogramowania komputerowego podlegają aktywowaniu, gdyż powodują one zwiększenie funkcjonalności danego oprogramowania.

2. 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 tys. 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.

3. 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.

4. 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 bezpośrednio związane z umową leasingu to koszty, które można bezpośrednio przypisać do umowy i działań zmierzających do jej zawarcia. Koszty bezpośrednio 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 jest ujmowana 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.

5. Aktywa użytkowane na podstawie umów leasingu.

W zakresie klasyfikacji, wyceny oraz prezentacji umów leasingu Spółka stosuje przepisy:

- art. 3 ust. 4 UoR oraz KSR 5 „Leasing”, w zakresie klasyfikacji umów leasingu,
- § 8 KSR 5 „Leasing”, w zakresie wyceny i prezentacji należności z tytułu umów leasingu,
- § 10 rozporządzenia MF z dnia 17 listopada 2024 r. w sprawie uznawania i metod wyceny oraz ujawniania i prezentacji instrumentów finansowych.

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.

Spółka ujmuje przedmiot użytkowany na podstawie umowy leasingu finansowego, 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 Spółka zamierza wykupić przedmiot po zakończeniu umowy.

Aktywa trwale 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 o 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 trwale użytkowane na podstawie leasingu operacyjnego nie podlegają amortyzacji.

6. Aktualizacja wartości aktywów finansowych.

Aktualizacja wartości aktywów finansowych przeprowadzana jest na podstawie rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 17 listopada 2024 r. w sprawie uznawania, metod wyceny oraz ujawniania i prezentacji instrumentów finansowych, wydanego w oparciu o delegację art. 81 ust. 2 pkt 4 ustawy o rachunkowości. Przedmiotowe rozporządzenie stanowi o konieczności ujmowania należności leasingowych w wysokości oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez Spółkę, zdyskontowanych za pomocą efektywnej stopy procentowej, którą Spółka stosowała dotychczas wyceniając przeszacowywany składnik aktywów finansowych lub portfel podobnych składników aktywów finansowych.

W związku z brakiem szczegółowych regulacji w rozporządzeniu w zakresie metodologii ustalenia wartości przyszłych oczekiwanych przepływów pieniężnych, Spółka zgodnie z art. 10 ust. 3 UoR korzysta w wytycznych KSR 4.

Spółka posiada w swoich aktywach znaczący portfel jednorodnych należności leasingowych. Zgodnie z KSR 4, § 6.2.16, tiret 5, Spółka określa wartość potencjalnego odpisu aktualizującego z tytułu trwałej utraty wartości w oparciu o prawdopodobieństwo nieściągalności tych należności, obejmujących zarówno należności przeterminowane, jak i nieprzeterminowane. Spółka, zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości, ustala ogólny odpis aktualizujący należności spowodowany utratą ich wartości w wysokości uwzględniającej strukturę czasową wymagalności należności, dotychczasowe doświadczenia Spółki oraz dostępne jej charakterystyki pozwalające wiarygodnie określić prawdopodobieństwo spłaty należności w całości bądź w części.

Spółka przy tworzeniu modelu kalkulacji odpisu aktualizującego wartość portfela należności leasingowych kierowała się metodyką podobnych rozwiązań w międzynarodowych standardach rachunkowości z uwzględnieniem specyfiki regulacji krajowych.

Przyjęta przez Spółkę polityka rachunkowości w zakresie odpisów aktualizujących polega w szczególności na dokonaniu oceny, czy istnieją przesłanki wskazujące na utratę wartości należności.

Spółka dokonuje systematycznego podziału należności leasingowych na kategorie ryzyka, umożliwiające oszacowanie odpisów aktualizujących adekwatnych do poziomu zagrożenia brakiem spłaty na poniższe grupy ryzyka należności:

- koszyk 1 - należności o niskim ryzyku,
- koszyk 2 - należności o podwyższonym ryzyku, co do których Spółka zidentyfikowała zdarzenie przekroczenia terminu płatności powyżej 30 dni, lecz nie zidentyfikowała trwałej utraty wartości,
- koszyk 3 – należności o podwyższonym ryzyku, dla których Spółka zidentyfikowała trwałą utratę wartości.

Podejście to odpowiada wymogowi rzetelnego i ostrożnego ujęcia wartości aktywów oraz prezentacji wiernego obrazu sytuacji majątkowej i finansowej.

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

Przesłankami klasyfikacji należności leasingowych do koszyka 1 są:

- brak wystąpienia przesłanek klasyfikujących należności do koszyka 2 lub 3,
- brak przeterminowania należności lub przeterminowanie do 30 dni.

Przesłankami klasyfikacji należności leasingowych do koszyka 2 są:

- opóźnienia w spłacie należności przekraczające okres 30 dni,
- rozpoczęcie wobec klienta procesu wypowiedzenia umowy.

Przesłankami klasyfikacji należności leasingowych do koszyka 3 są:

- opóźnienia w spłacie należności przekraczające okres 90 dni,
- uzyskanie informacji o wszczęciu postępowania upadłościowego lub bankructwie klienta,
- wypowiedzenie umowy,
- znaczące pogorszenie wyników analizy ratingowej lub scoringowej,
- kwestionowanie bilansowej ekspozycji przez kontrahenta na drodze postępowania sądowego,
- pozyskanie informacji o wszczęciu postępowania egzekucyjnego wobec kontrahenta,
- nieznanie miejsca pobytu i nieujawniony majątek kontrahenta,
- obniżenie przez uznaną i powszechnie akceptowaną zewnętrzną instytucję oceny wiarygodności kredytowej (agencję ratingową) ratingu kontrahenta,
- zidentyfikowanie znamion przestępstwa.

W modelu szacowania odpisów aktualizujących przyjmuje się rozróżnienie w sposobie kalkulacji odpisów w zależności od określonego poziomu ryzyka należności tj. ich przypisania do wyznaczonego koszyka. W przypadku należności przypisanych do koszyka 1 oraz koszyka 2 odpisy aktualizujące wyliczane są w oparciu o model straty oczekiwanej. W przypadku należności przypisanych do koszyka 3 wyliczany jest odpis stanowiący kwotę poniesionej utraty wartości.

Dla należności przypisanych do koszyka 1 szacowanie odpisów aktualizujących odbywa się na podstawie modelu. W modelu dla każdej indywidualnej należności szacowane jest prawdopodobieństwo wystąpienia utraty wartości w okresie kolejnych 12 miesięcy od dnia daty bilansowej oraz jaka zostanie zaraportowana utrata wartości. Zarówno prawdopodobieństwo wystąpienia utraty wartości oraz zaraportowana utrata wartości jest wyznaczana wskaźnikowo.

Dla należności przypisanych do koszyka 2 szacowanie odpisów aktualizujących dokonywane jest na podstawie identycznego modelu jak w koszyku 1, lecz prawdopodobieństwo wystąpienia utraty wartości szacowane jest do końca terminu wymagalności należności.

Odpisy aktualizujące dla należności z koszyka 3 (należności dla których została zidentyfikowana trwała utrata wartość), kalkulowane są w oparciu o szacowane przepływy pieniężne wynikające z upłynienia zabezpieczenia (przedmiot leasingu, weksel) lub inne źródła wpływów środków, które w sposób obiektywny oraz z dużym prawdopodobieństwem można uznać jako realne do odzyskania.

7. Udziały i akcje.

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 ich 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 składników aktywów obrotowych i dokonuje się ich wyceny oraz korekty kosztów o wartość tego stanu.

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

9. Należności i roszczenia.

Należności to aktywa finansowe niezaliczane do instrumentów pochodnych, 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 od 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 wykazywane są 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 (w zależności od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący). Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają dokonane uprzednio odpisy aktualizujące ich wartość.

10. Zobowiązania.

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

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

11. Zobowiązania finansowe.

Do zobowiązań finansowych Spółka zalicza zobowiązania do wydania aktywów finansowych albo do wymiany instrumentu finansowego z inną jednostką, na niekorzystnych warunkach.

Zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia z dnia 17 listopada 2024 r. w sprawie uznawania i metod wyceny oraz ujawniania i prezentacji instrumentów finansowych, 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, 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.

12. Kredyty i pożyczki.

Kredyty i pożyczki ujmuje się początkowo według wartości godziwej uzyskanej kwoty, 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.

13. 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).

14. 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.

15. 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 lub ustalane jest aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa tworzy się w wysokości kwot, które według przewidywań zmniejszą w przyszłości zobowiązania z tytułu podatku dochodowego lub będą podlegać zwrotowi. 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.

Aktywa i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywane są w bilansie w wartości netto tj. wartość aktywów pomniejszona o rezerwę. Spółka posiada tytuł uprawniający ją do ich jednoczesnego uwzględniania przy obliczaniu kwoty zobowiązania podatkowego

16. Świadczenia pracownicze.

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

17. 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.

18. Rezerwy i bierne rozliczenia kosztów.

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.

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.

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

20. 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.

21. 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 ujmowane są tylko wówczas, gdy istnieje prawdopodobieństwo uzyskania przez jednostkę gospodarczą korzyści ekonomicznych z tytułu przeprowadzonej transakcji. Jeżeli jednak rodzi się niepewność dotycząca ściągłości 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.

22. Przychody z tytułu pośrednictwa ubezpieczeniowego.

Przychody z tytułu pośrednictwa ubezpieczeniowego rozpoznawane są jednorazowo w momencie zawarcia za pośrednictwem Spółki umowy ubezpieczenia (wystawienie polisy).

Roszczenie regresowe z tytułu ewentualnych przedterminowych zakończeń umów ubezpieczeń zawartych za pośrednictwem Spółki, koryguje wynagrodzenie prowizyjne i ujmowane jest w momencie ujęcia przychodów prowizyjnych w księgach. Wysokość zobowiązań regresowych ustalana jest procentowo (%) w stosunku do początkowej wartości przychodów i podlega okresowej (co najmniej raz do roku) weryfikacji i aktualizacji.

23. Przychody ze sprzedaży samochodów.

Przyrzeczenie dostarczenia pojazdu traktowane jest jako zobowiązanie do wykonania świadczenia polegającego na dostarczeniu przez Spółkę określonych dóbr („principal”). Przychody ze sprzedaży samochodu rozpoznawane są w cenie sprzedaży netto (bez podatku VAT) w momencie przeniesienia kontroli nad zbywanym pojazdem na nabywcę. Przychody ujmowane są w rachunku zysków i strat jednorazowo. Koszty sprzedaży, w wysokości ceny zakupu, ujmowane są jednorazowo w dacie przeniesienia kontroli nad samochodem na nabywcę.

Koszty związane z pozyskaniem klienta (np. prowizje) rozpoznawane są w momencie ich poniesienia.

24. 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: (i) wynik z tytułu sprzedaży i likwidacji środków trwałych, (ii) przychody z tytułu sprzedaży pozostałych usług, (iii) otrzymane i zapłacone odszkodowania kary oraz grzywny, a także (iv) koszty związane z prowadzoną działalnością windykacyjną i koszty opłat sądowych.

25. Odsetki.

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

IV. BILANS

AKTYWA	Nota nr	Wartość na dzień 31.12.2025	Wartość na dzień 31.12.2024
A. Aktywa trwałe		42 382	30 185
I. Wartości niematerialne i prawne	2	29 699	20 970
1. Inne wartości niematerialne i prawne		29 625	20 970
2. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		74	0
II. Rzeczowe aktywa trwałe	1	4 122	3 153
1. Środki trwałe		4 122	3 153
a) urządzenia techniczne i maszyny		1 280	847
b) środki transportu		0	54
c) inne środki trwałe		2 755	2 252
2. Środki trwałe w budowie		87	0
III. Należności długoterminowe		1 028	0
a) od pozostałych jednostek		1 028	0
- zapłacone kaucje	3	1 028	0
IV. Inwestycje długoterminowe		3 277	28
1. Długoterminowe aktywa finansowe	4	3 277	28
a) w jednostkach powiązanych		3 277	6
- udziały lub akcje		6	6
- udzielone pożyczki		3 271	0
b) w pozostałych jednostkach		0	22
- należności z tytułu leasingu finansowego	5	0	22
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	24	4 255	6 034
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		4 255	6 034
B. Aktywa obrotowe		147 333	92 489
I. Zapasy	8	677	1 074
1. Materiały		0	0
2. Towary		677	7
3. Zaliczki na dostawy i usługi		0	1 067
II. Należności krótkoterminowe	9	142 202	89 134
1. Należności od jednostek powiązanych		74 789	60 640
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		72 751	59 066
- do 12 miesięcy		72 751	59 066
b) inne		2 037	1 574
2. Należności od pozostałych jednostek		67 413	28 494
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		66 634	27 394
- do 12 miesięcy		27 717	12 070
- powyżej 12 miesięcy		38 917	15 324
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	10	670	339
c) inne		110	761
III. Inwestycje krótkoterminowe		1 186	1 162
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		1 186	1 162
a) w jednostkach powiązanych		0	0
b) w pozostałych jednostkach		19	30
- należności z tytułu leasingu finansowego	4	19	30
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		1 167	1 132
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		1 167	1 132
- inne środki pieniężne		0	0
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		3 269	1 119
Aktywa razem		189 715	122 674

PASywa	Nota nr	Wartość na dzień 31.12.2025	Wartość na dzień 31.12.2024
A. Kapitał (fundusz) własny		52 830	26 728
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	14	695	660
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	15	43 500	40 648
<i>- nadwyżka wartości sprzedaży nad wartością nominalną udziałów</i>		<i>43 500</i>	<i>40 648</i>
III. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-14 580	-20 966
IV. Zysk (strata) netto		23 215	6 386
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		136 885	95 946
I. Rezerwy na zobowiązania	17	33 579	15 980
1. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		1 326	685
<i>- długoterminowe</i>		<i>248</i>	<i>129</i>
<i>- krótkoterminowe</i>		<i>1 078</i>	<i>556</i>
2. Pozostałe rezerwy		32 253	15 295
<i>- długoterminowe</i>		<i>3 503</i>	<i>2 077</i>
<i>- krótkoterminowe</i>		<i>28 750</i>	<i>13 218</i>
II. Zobowiązania długoterminowe		0	0
1. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek		0	0
a) inne zobowiązania finansowe		0	0
III. Zobowiązania krótkoterminowe	23	102 757	79 966
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych		74 464	60 520
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		4 000	30 476
<i>- do 12 miesięcy</i>		<i>4 000</i>	<i>30 476</i>
b) kredyty i pożyczki	18	44 159	30 044
c) inne		26 305	0
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek		28 293	19 446
a) inne zobowiązania finansowe		0	55
b) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		16 418	9 293
<i>- do 12 miesięcy</i>		<i>16 418</i>	<i>9 293</i>
c) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	22	11 665	9 878
d) inne		13	22
e) fundusz socjalny		197	198
IV. Rozliczenia międzyokresowe	24	550	0
1. Inne rozliczenia międzyokresowe		550	0
<i>- krótkoterminowe</i>		<i>550</i>	<i>0</i>
Pasywa razem		189 715	122 674

V. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Rachunek zysków i strat	Nota nr	Za okres 01.01 - 31.12.2025	Za okres 01.01 - 31.12.2024
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	28	332 346	177 308
- od jednostek powiązanych		259 748	142 702
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów		180 316	97 771
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i usług		152 030	79 537
B. Koszty działalności operacyjnej		301 613	170 004
I. Amortyzacja		5 210	3 528
II. Zużycie materiałów i energii		2 557	1 598
III. Usługi obce		144 597	81 396
IV. Podatki i opłaty, w tym:		2 504	530
- podatek akcyzowy		0	0
V. Wynagrodzenia		22 032	12 954
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:		5 049	2 124
- emerytalne		2 537	1 062
VII. Pozostałe koszty rodzajowe		70 802	31 610
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		48 863	36 264
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)		30 733	7 304
D. Pozostałe przychody operacyjne		6 203	4 380
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		0	0
II. Inne przychody operacyjne		6 203	4 380
E. Pozostałe koszty operacyjne		4 509	1 703
I. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		0	0
II. Inne koszty operacyjne		4 509	1 703
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)		32 427	9 981
G. Przychody finansowe		308	0
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:		308	0
- od jednostek powiązanych		306	0
III. Udziały w jednostkach zależnych wyceniane metodą praw własności		0	0
H. Koszty finansowe		3 762	1 891
I. Odsetki, w tym:	20	3 728	1 876
- dla jednostek powiązanych		3 721	1 814
II. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		1	0
III. Inne		32	15
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)		28 974	8 090
J. Podatek dochodowy	31- 32	5 759	1 704
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)		23 215	6 386

VI. RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota nr	Za okres 01.01 - 31.12.2025	Za okres 01.01 - 31.12.2024
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I. Zysk (strata) netto		23 215	6 386
II. Korekty razem		-18 550	-10 308
1. Amortyzacja		5 210	3 528
2. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		3 416	1 814
3. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		0	0
4. Zmiana stanu rezerw		17 599	8 431
5. Zmiana stanu zapasów		398	-919
6. Zmiana stanu należności		-54 026	-50 597
7. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		8 676	29 827
8. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		178	-2 392
9. Inne korekty		0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)		4 665	-3 922
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy		0	0
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		0	0
2. Z aktywów finansowych, w tym:		0	0
a) w jednostkach powiązanych		0	0
II. Wydatki		15 023	8 975
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		12 058	8 975
2. Na aktywa finansowe, w tym:		0	0
- nabycie aktywów finansowych		0	0
3. Inne wydatki inwestycyjne		2 965	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I±II)		-15 023	-8 975
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I. Wpływy		43 800	37 789
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		0	0
2. Kredyty i pożyczki		43 800	37 789
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		0	0
4. Inne wpływy finansowe (w tym faktoring)		0	0
II. Wydatki		33 407	23 879
1. Spłaty kredytów i pożyczek		30 500	22 989
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		0	0
3. Odsetki		2 907	890
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)		10 393	13 910
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)		35	1 013
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym		35	1 013
F. Środki pieniężne na początek okresu		1 132	119
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym		1 167	1 132
- o ograniczonej możliwości dysponowania		0	0

VII. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Nota nr	Wartość na dzień 31.12.2025	Wartość na dzień 31.12.2024
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)		26 728	20 342
I. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach		26 728	20 342
1. Kapitał podstawowy na początek okresu		660	660
1.1. Zmiana kapitału podstawowego	14	35	0
a) zwiększenia		35	0
- wydanie udziałów		35	0
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu		695	660
2. Kapitał zapasowy na początek okresu		40 648	40 648
1.1. Zmiana kapitału zapasowego	15	2 852	0
a) zwiększenia		2 852	0
- nadwyżka wkładu pieniężnego ponad wartość nominalną udziałów		2 852	0
1.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu		43 500	40 648
3. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu		-20 966	-21 671
3.1. Strata z lat ubiegłych na początek okresu		-20 966	-21 671
- korekty błędów podstawowych		0	0
3.2. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		-20 966	-21 671
a) zwiększenia		6 386	705
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		6 386	705
3.3. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu		-14 580	-20 966
3.4. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu		-14 580	-20 966
4. Wynik netto		23 215	6 386
a) zysk netto		23 215	6 386
b) strata netto		0	0
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)		52 830	26 728
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego pokrycia straty		52 830	26 728

VIII. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA
1. Rzeczowe aktywa trwałe

Stan na 31.12.2025 r.	Urządzenie techniczne i maszyny	Środki transportu	Inwestycje w obce środki trwałe	Pozostałe	Razem
Wartość brutto - stan na początek	1 356	147	1 980	459	3 942
Zwiększenia wartości brutto, w tym:	797	0	882	333	2 012
– nabycie	797	0	882	333	2 012
Zmniejszenia wartości brutto, w tym:	0	147	0	0	147
– sprzedaż	0	0	0	0	0
– reklasyfikacja	0	147	0	0	147
– likwidacja	0	0	0	0	0
Wartość brutto - stan na koniec okresu	2 153	0	2 862	792	5 807
Wartość umorzenia - stan na początek	509	93	71	116	789
Zwiększenia wartości umorzenia, w tym:	364	17	522	103	1 006
– odpisy amortyzacyjne	364	17	522	103	1 006
Zmniejszenia wartości umorzenie, w tym:	0	110	0	0	110
– sprzedaż	0	0	0	0	0
– reklasyfikacja	0	110	0	0	110
– likwidacja	0	0	0	0	0
Wartość umorzenia - stan na koniec okresu	873	0	593	219	1 685
Wartość netto na początek okresu	847	54	1 909	343	3 153
Wartość netto na koniec okresu	1 280	0	2 269	573	4 122

W kolejnych lata obrotowych Spółka planuje nakłady na niefinansowa aktywa trwałe głównie w zakresie urządzeń technicznych dotyczących w szczególności urządzeń komputerowych.

*Reklasyfikacja dotyczy przeniesienia na towary środka transportu wykupionego po zakończeniu umowy leasingu, z przeznaczeniem go do dalszej sprzedaży.

W roku obrotowym Spółka nie ponosiła nakładów na ochronę środowiska oraz nie dokonywała odpisów aktualizujących na środki trwałe.

Spółka korzysta z wynajmowanych lokali na cele prowadzonej działalności. W roku obrotowym Spółka poniosła nakłady na adaptację pomieszczeń biurowych. Wydatki związane z tym celem zostały ujęte w aktywach trwałych, w pozycji inwestycje w obcych środkach trwałych.

Stan na 31.12.2024 r.	Urządzenie techniczne i maszyny	Środki transportu	Inwestycje w obce środki trwałe	Pozostałe	Razem
Wartość brutto - stan na początek	823	235	63	240	1 361
Zwiększenia wartości brutto, w tym:	533	0	1 917	219	2 669
– nabycie	533	0	1 917	219	2 669
Zmniejszenia wartości brutto, w tym:	0	88	0	0	88
– sprzedaż	0	0	0	0	0
– reklasyfikacja	0	88	0	0	88
– likwidacja	0	0	0	0	0
Wartość brutto - stan na koniec okresu	1 356	147	1 980	459	3 942
Wartość umorzenia - stan na początek	318	90	3	76	487
Zwiększenia wartości umorzenia, w tym:	191	24	68	40	323
– odpisy amortyzacyjne	191	24	68	40	323
Zmniejszenia wartości umorzenia, w tym:	0	21	0	0	21
– sprzedaż	0	0	0	0	0
– reklasyfikacja	0	21	0	0	21
– likwidacja	0	0	0	0	0
Wartość umorzenia - stan na koniec okresu	509	93	71	116	789
Wartość netto na początek okresu	505	145	60	164	874
Wartość netto na koniec okresu	847	54	1 909	343	3 153

2. Wartości niematerialne i prawne

Stan na 31.12.2025 r.	Programy komputerowe	Licencje	Inne	Razem
Wartość brutto - stan na początek	23 743	973	8 148	32 864
Zwiększenia wartości brutto, w tym:	1 795	712	10 425	12 933
– nabycie	1 795	712	7 538	10 046
– aport	0	0	2 887	2 887
– reklasyfikacja	0	0	0	0
Zmniejszenia wartości brutto, w tym:	0	0	0	0
– reklasyfikacja	0	0	0	0
Wartość brutto - stan na koniec okresu	25 538	1 685	18 573	45 797
Wartość umorzenia - stan na początek	10 771	216	907	11 894
Zwiększenia wartości umorzenia, w tym:	2 480	197	1 526	4 204
– odpisy amortyzacyjne	2 480	197	1 526	4 204
Zmniejszenia wartości umorzenia	0	0	0	0
Wartość umorzenia - stan na koniec okresu	13 251	413	2 433	16 098
Wartość netto na początek okresu	12 972	757	7 241	20 970
Wartość netto na koniec okresu	12 287	1 272	16 139	29 699

Stan na 31.12.2024 r.	Programy komputerowe	Licencje	Inne	Razem
Wartość brutto - stan na początek	22 288	279	3 992	26 559
Zwiększenia wartości brutto, w tym:	1 455	694	4 461	6 610
– nabycie	1 149	694	4 461	6 304
– reklasyfikacja	306	0	0	306
Zmniejszenia wartości brutto, w tym:	0	0	305	305
– reklasyfikacja	0	0	305	305
Wartość brutto - stan na koniec okresu	23 743	973	8 148	32 864
Wartość umorzenia - stan na początek	8 380	111	198	8 689
Zwiększenia wartości umorzenia, w tym:	2 391	105	709	3 205
– odpisy amortyzacyjne	2 391	105	709	3 205
Zmniejszenia wartości umorzenia	0	0	0	0
Wartość umorzenia - stan na koniec okresu	10 771	216	907	11 894
Wartość netto na początek okresu	13 908	168	3 794	17 870
Wartość netto na koniec okresu	12 972	757	7 241	20 970

3. Należności długoterminowe

Należności długoterminowe dotyczą kaucji zapłaconych w związku z zwartymi umowami najmu powierzchni biurowych, o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Należności długoterminowe	2025	2024
b) od pozostałych jednostek, w tym:	1 028	0
– zapłacone kaucje	1 028	0
Należności długoterminowe, razem	1 028	0

4. Inwestycje finansowe.

Do inwestycji finansowych Spółka zalicza:

- należności z leasingu finansowego klasyfikowane do aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności,
- udzielone pożyczki oraz
- udziały w jednostkach podporządkowanych, wyceniane metodą praw własności.

Podział inwestycji finansowych według kategorii instrumentów finansowych.

Stan na 31.12.2025 r.	Utrzymywane do terminu wymagalności	Udziały w jednostkach podporządkowanych	RAZEM
Inwestycje finansowe długoterminowe, w tym:	3 271	6	3 277
– w jednostkach powiązanych	3 271	6	3 277
-- udziały i akcje	0	6	6
-- udzielone pożyczki	3 271	0	3 271
– w pozostałych jednostkach	0	0	0
-- należności z leasingu finansowego	0	0	0
Inwestycje finansowe krótkoterminowe, w tym:	19	0	19
– w pozostałych jednostkach	19	0	19
-- należności z leasingu finansowego	19	0	19
Inwestycje finansowe, razem	3 290	6	3 296

Stan na 31.12.2024 r.	Utrzymywane do terminu wymagalności	Udziały w jednostkach podporządkowanych	RAZEM
Inwestycje finansowe długoterminowe, w tym:	22	6	28
– w jednostkach powiązanych	0	6	6
-- udziały i akcje	0	6	6
– w pozostałych jednostkach	22	0	22
-- należności z leasingu finansowego	22	0	22
Inwestycje finansowe krótkoterminowe, w tym:	30	0	30
– w pozostałych jednostkach	30	0	30
-- należności z leasingu finansowego	30	0	30
Inwestycje a finansowe, razem	52	6	58

Wartość godziwa inwestycji finansowych, których nie wycenia się w wartości godziwej poprzez rachunek wyników.

Stan na 31.12.2025 r.	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Różnica
– udziały i akcje	6	6	0
– udzielone pożyczki	3 271	3 271	0
– należności z leasingu finansowego	19	19	0
Inwestycje finansowe, razem	3 296	3 296	0

Stan na 31.12.2024 r.	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Różnica
– udziały i akcje	6	6	0
– należności z leasingu finansowego	52	56	4
Inwestycje finansowe, razem	58	62	4

Struktura walutowa inwestycji finansowych.

Inwestycje finansowe - struktura walutowa	2025	2024
a) w walucie polskiej	3 296	58
Inwestycje finansowe, razem	3 296	58

5. Należności z tytułu leasingu.

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

Stan na 31.12.2025 r.	Inwestycja leasingowa brutto	Inwestycja leasingowa netto	Niezrealizowane przychody
– w okresie <1 roku	20	19	1
– w okresie >1 do 5 lat	0	0	0
– powyżej 5 lat	0	0	0
Inwestycja leasingowa, razem	20	19	1
– odpisy aktualizujące	0	0	
Inwestycja leasingowa pomniejszona o odpisy, razem	20	19	
Długoterminowe należności z leasingu	0		
Krótkoterminowe należności z leasingu	19		

Stan na 31.12.2024 r.	Inwestycja leasingowa brutto	Inwestycja leasingowa netto	Niezrealizowane przychody
– w okresie <1 roku	37	30	7
– w okresie >1 do 5 lat	23	22	1
– powyżej 5 lat	0	0	0
Inwestycja leasingowa, razem	60	52	8
– odpisy aktualizujące	0	0	
Inwestycja leasingowa pomniejszona o odpisy, razem	60	52	
Długoterminowe należności z leasingu	22		
Krótkoterminowe należności z leasingu	30		

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 1,3 tys. zł.

6. Wiekowanie należności (inwestycji leasingowych netto) z tytułu leasingu

Należności leasingowe	Stan na 31.12.2025	Stan na 31.12.2024
– nieprzeterminowane, bez utraty wartości	19	52
– przeterminowane, bez utraty wartości, w tym:	0	0
– – w okresie >1 do 5 lat	0	0
Należności z leasingu, razem	19	52

7. Informacja o dokonanych w trakcie roku obrotowego odpisach aktualizujących należności leasingowe.

W trakcie roku obrotowego Spółka dokonała oceny utraty wartości należności leasingowych. W stosunku do roku poprzedniego nie wystąpiło pogorszenie ściągalności należności, uzasadniające dotworzeniem dodatkowych odpisów.

Odpisy aktualizujące wartość należności leasingowych	2025	2024
Odpisy aktualizujące na początek okresu, w tym:	13	13
– koszyk 1	0	0
– koszyk 2	0	0
– koszyk 3	13	13
Zwiększenia odpisów w ciągu roku, w tym:	0	1
– koszyk 1	0	0
– koszyk 2	0	0
– koszyk 3	0	1
Zmniejszenie odpisów w ciągu roku, w tym:	13	0
– koszyk 1	0	0
– koszyk 2	0	0
– koszyk 3	13	0
Odpisy aktualizujące na koniec okresu, w tym:	0	13
– koszyk 1	0	0
– koszyk 2	0	0
– koszyk 3	0	13

8. Informacje o rzeczowych składnikach aktywów obrotowych.

Zapasy	2025	2024
Materiały	0	0
Zaliczki na dostawy towarów i usług	0	1 067
Towary, w tym:	677	7
– wartość brutto towarów	677	7
– odpisy aktualizujące	0	0
Zapasy, razem	677	1 074

W okresie objętym Sprawozdaniem Finansowym, jak również w okresie poprzednim, Spółka nie posiadała aktywów obrotowych, w stosunku do których identyfikuje ryzyko utraty wartości.

9. Informacja dotycząca należności krótkoterminowych.

Należności krótkoterminowe	2025	2024
a) od jednostek powiązanych, w tym:	74 805	60 640
– z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	72 767	59 066
– – do 12 miesięcy	72 767	59 066
– inne	2 037	1 574
b) od pozostałych jednostek, w tym:	67 413	28 538
– z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	66 634	27 438
– – do 12 miesięcy	27 717	12 114
– – powyżej 12 miesięcy	38 917	15 324
– z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń	670	339
– inne	110	761
Należności krótkoterminowe brutto, razem	142 218	89 178
c) odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług	16	44
Należności krótkoterminowe netto, razem	142 202	89 134

Należności z tytułu dostaw i usług o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłat	2025	2024
a) do 1 miesiąca	35 118	59 066
b) od 1 do 12 miesięcy	65 366	12 114
c) powyżej 12 m-cy	38 917	15 324
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	139 401	86 504
d) odpisy aktualizujące wartość należności	16	44
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	139 385	86 460

Należności krótkoterminowe brutto - struktura walutowa	2025	2024
a) w walucie polskiej	142 202	89 178
Należności krótkoterminowe, razem	142 202	89 178

10. Należności z tytułu podatków oraz ubezpieczeń społecznych.

Należności publiczno-prawne	2025	2024
– z tytułu podatku CIT	0	0
– z tytułu zadeklarowanego podatku VAT	0	0
– z tytułu VAT do rozliczenia w kolejnym okresie	670	339
Należności publiczno-prawne, razem	670	339

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

Spółka realizuje szereg projektów rozwojowych, w szczególności:

- w zakresie rozwoju internetowej platformy zapewniającej pełną obsługę online pozyskiwania leadów, sprzedaży oraz zawierania umów.
- rozwoju systemów informatycznych wspierających sprzedaż oferowanych produktów oraz optymalizację i automatyzację obsługi posprzedażowej produktów.

Spółka posiada techniczne możliwości zapewniające ukończenie prac rozwojowych. Spółka posiada również środki techniczne oraz finansowe służące ukończeniu prac rozwojowych oraz ich przeszłego użytkowania.

Efektom wykorzystania prac rozwojowych będą przyszłe korzyści ekonomiczne związane z zwiększeniem sprzedaży oferowanych produktów oraz ich szybszą i sprawniejszą obsługą.

Koszty projektów są aktywowane i ujmowane jako wartości niematerialne i prawne, podlegające amortyzacji. W badanym okresie łączne koszty prac rozwojowych wyniosły 7.485 tys. zł (w okresie porównawczym – 4.461 tys. zł).

12. Wartość gruntów użytkowanych wieczysto.

Nie występują.

13. 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 przysługują.

Nie występują.

14. Struktura własności kapitału podstawowego.

Stan na 31.12.2025	Ilość udziałów	Wartość kapitału zakładowego
NUWO S,a r.l., Luxmeburg		
a) stan na początek okresu		
– liczba udziałów [szt.] / wartość kapitału	6 600	660
b) zwiększenia (z tytułu)		
– podwyższenie kapitału	350	35
– liczba udziałów [szt.] / wartość kapitału	350	35
d) stan na koniec okresu		
– liczba udziałów [szt.] / wartość kapitału	6 950	695
Kapitał podstawowy, razem	6 950	695

Dnia 26.02.2025 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego VEHIS Sp. z o.o. o kwotę 35 tys. zł, z kwoty 660 tys. zł do kwoty 695 tys. zł poprzez ustanowienie nowych, równych i niepodzielnych 350 udziałów o wartości nominalnej 100 zł każdy.

Nowe udziały zostały objęte przez członków zarządu VEHIS sp. z o.o : Grzegorza Tracza, Ireneusza Mellera, Jana Bujaka oraz Marcina Wykręta i pokryte wkładem niepieniężnym w postaci know-how rozumianego jako całościowość wiadomości, fachowej wiedzy oraz doświadczeń w zakresie prowadzenia biznesu związanego z leasingiem oraz ubezpieczeniami samochodów., Wartość know-how został ustalony w wartości 697 395 EUR przeliczonej na równowartość tej kwoty w polskich złotych według średniego kursu euro ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski a obowiązującego w dniu 26 lutego 2025 r.

Nadwyżka wkładu na pokrycie Nowych Udziałów ponad łączną wartość nominalną wszystkich Udziałów została zaksięgowana na kapitał zapadowy Spółki (agio).

Postanowieniem z dnia 17.03.2025 r. Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu podwyższonego kapitału.

Na podstawie Umowy wkładu (*Contribution Agreement*) z dnia 14.04.2025 r., Grzegorz Tracz, Ireneusz Meller, Jan Bujak oraz Marcin Wykręt wnieśli swoje udziały w Spółce na rzecz Nuwo S.á r.l.

Postanowieniem z dnia 30.07.2025 r. Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisania Nuwo S.á r.l jako wspólnika Spółki oraz wykreślenia wspólników: Grzegorza Tracza, Ireneusza Mellera, Jana Bujaka oraz Marcina Wykręta. Nuwo S.á r.l. stała się jedynym wspólnikiem Spółki.

Stan na 31.12.2024	Ilość udziałów	Wartość kapitału zakładowego
NUWO S.a r.l., Luxmeburg		
a) stan na początek okresu		
– – liczba udziałów [szt.] / wartość kapitału	6 600	660
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	6 600	660
Kapitał podstawowy, razem	6 600	660

W 2024 r. nie miały miejsca zmiany w kapitale własnym.

15. Informacje o kapitałach zapasowych.

Kapitał zapasowy pochodzi z nadwyżki wkładów pieniężnych oraz wkładu niepieniężnego (aportu) ponad wartość nominalną udziałów (agio).

Kapitał zapasowy	2025	2024
a) z objęcia udziałów powyżej ich wartości nominalnej	43 500	40 648
Kapitał zapasowy, razem	43 500	40 648

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

Zarząd rekomenduje przeznaczenie zysku za 2025 rok w całości na pokrycie strat za lata ubiegłe.

Zgodnie z uchwałami Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólnika podjętymi 30 maja 2025 r. podział zysku za 2024 roku został, zgodnie z rekomendacją Zarządu Spółki, w całości przeznaczony na pokrycie strat za lata ubiegłe.

17. Informacje o stanie rezerw.

Rezerwy na zobowiązania	2025	2024
1. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne, w tym:	1 326	685
– długoterminowe	248	129
– rezerwy na świadczenia emerytalne	248	129
– krótkoterminowe	1 078	556
– rezerwy urlopowe	1 078	556
2. Pozostałe rezerwy, w tym:	32 253	15 295
– długoterminowe	3 503	2 077
– rezerwy na zwroty prowizji ubezpieczeniowych	3 503	2 077
– krótkoterminowe	28 750	13 218
– rezerwy koszty premii i prowizji	20 882	8 946
– rezerwy na zwroty prowizji ubezpieczeniowych	4 090	2 024
– rezerwy na koszty GPS oraz pozostałe koszty	3 779	1 627
Rezerwy na zobowiązania, razem	33 579	15 980

Zmian stanu rezerw na zobowiązania	2025	2024
a) wartość rezerw na początek okresu, w tym:	15 980	7 548
– rezerwy na świadczenia emerytalne	129	76
– rezerwy urlopowe	555	197
– rezerwy na zwroty prowizji ubezpieczeniowych	2 698	707
– rezerwy koszty premii i prowizji	8 947	6 568
– pozostałe rezerwy	3 651	0
b) zwiększenia, w tym:	120 327	59 637
– rezerwy na świadczenia emerytalne	119	53
– rezerwy urlopowe	1 078	555
– rezerwy na zwroty prowizji ubezpieczeniowych	5 261	2 146
– rezerwy koszty premii i prowizji	94 606	53 232
– pozostałe rezerwy	19 265	3 651
c) zmniejszenia, w tym:	102 729	51 205
– rezerwy na świadczenia emerytalne	0	0
– rezerwy urlopowe	555	197
– rezerwy na zwroty prowizji ubezpieczeniowych	366	155
– rezerwy koszty premii i prowizji	82 671	50 853
– pozostałe rezerwy	19 137	0
d) wartość rezerw na koniec okresu, w tym:	33 579	15 980
– rezerwy na świadczenia emerytalne	248	129
– rezerwy urlopowe	1 078	555
– rezerwy na zwroty prowizji ubezpieczeniowych	7 592	2 698
– rezerwy koszty premii i prowizji	20 882	8 947
– pozostałe rezerwy	3 779	3 651
Rezerwy na zobowiązania, razem	33 579	15 980

18. Zobowiązania finansowe.

Zobowiązania finansowe	2025	2024
– leasing finansowy	0	55
– pożyczki	44 159	30 044
Zobowiązania finansowe, razem	44 159	30 099

Zobowiązania finansowe	2025	2024
1. Zobowiązania długoterminowe	0	0
a) wobec pozostałych jednostek, w tym:	0	0
– inne zobowiązania finansowe, w tym:	0	0
– leasing finansowy	0	0
2. Zobowiązania krótkoterminowe	44 159	30 099
a) wobec jednostek powiązanych, w tym:	44 159	30 044
– inne zobowiązania finansowe, w tym:	44 159	30 044
– pożyczki	44 159	30 044
b) wobec pozostałych jednostek, w tym:	0	55
– inne zobowiązania finansowe, w tym:	0	55
– leasing finansowy	0	55
Zobowiązania finansowe, razem	44 159	30 099

Zobowiązania finansowe wg. metody wyceny	2025	2024
– w wartości godziwej	0	0
– w cenie nabycia	0	0
– w skorygowanej cenie nabycia	44 159	30 099
Zobowiązania finansowe, razem	44 159	30 099

Zmiana zobowiązań finansowych	2025	2024
a) zobowiązanie finansowe na początek okresu, w tym:	30 099	14 398
– leasing finansowy	55	78
– pożyczki	30 044	14 320
b) zwiększenia z tytułu uruchomień, w tym:	47 521	39 603
– leasing finansowy	0	0
– pożyczki	47 521	39 603
c) zmniejszenia z tytułu spłaty, w tym:	33 462	23 902
– leasing finansowy	55	23
– pożyczki	33 407	23 879
d) zobowiązania finansowe na koniec okresu, w tym:	44 159	30 099
– leasing finansowy	0	55
– pożyczki	44 159	30 044
Zobowiązania finansowe, razem	44 159	30 099

Zobowiązania finansowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	2025	2024
– do roku	44 159	30 099
– powyżej 1 roku do 3 lat	0	0
– powyżej 3 lat do 5 lat	0	0
Zobowiązania finansowe, razem	44 159	30 099

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	2025	2024
– leasing finansowy	0	55
– pożyczki	44 159	30 044
Zobowiązania finansowe, razem	44 159	30 099

Zobowiązania finansowe - struktura walutowa	2025	2024
a) w walucie polskiej	44 159	30 099
Zobowiązania finansowe, razem	44 159	30 099

19. Informacja i objaśnienia uzupełniające do zobowiązań finansowych.

W trakcie roku obrotowego Spółka korzystała z krótkoterminowego finansowania w formie pożyczek od spółek z Grupy VEHIS. Na dzień bilansowy saldo zobowiązań z tytułu pożyczek wobec spółek z Grupy VEHIS wynosi 44.159 tys. zł.

Oprocentowanie pożyczek jest stałe, oparte jest o stawkę WIBOR 3M, obowiązującą na dzień udzielenia pożyczki, powiększoną o marżę.

20. Koszty obciążające jednostkę z tytułu zobowiązań finansowych.

Koszty odsetkowe	Za okres 01.01 - 31.12.2025	Za okres 01.01 - 31.12.2024
Koszty odsetkowe zrealizowane, w tym:	2 913	952
– leasing finansowy	0	0
– pożyczki	2 907	890
– pozostałe	7	62
Koszty odsetkowe niezrealizowane, w tym:	815	924
– leasing finansowy	0	0
– pożyczki	815	924
– pozostałe	0	0
Koszty odsetkowe, razem	3 728	1 876

Koszty odsetkowe niezrealizowane wg. okresów realizacji	Za okres 01.01 - 31.12.2025	Za okres 01.01 - 31.12.2024
– do 12 miesięcy	815	924
Koszty odsetkowe niezrealizowane, razem	815	924

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

Spółka udzielała na rzecz VEHIS Finanse Sp. z o.o. zabezpieczenia w formie: (i) zastawu rejestrowego na aktywach spółki o zmiennym składzie, (ii) zastawu na rachunkach bankowych oraz (iii) oświadczenia o poddaniu się egzekucji złożone w formie aktu notarialnego. Zabezpieczenie zostało udzielone w związku z zawarciem w dniu 2 sierpnia 2022 r. przez VEHIS FIN1 umowy pożyczki z ELQ Investors VI Ltd, spółką zależną od Goldman Sachs International.

W dniu 9 maja 2024 roku pożyczka została w całości spłacona, w związku z czym zabezpieczenie wygasło.

22. Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego.

Zobowiązania publiczno-prawne	2025	2024
– z tytułu podatku PIT	305	141
– z tytułu składek ZUS	1 104	523
– z tytułu podatku CIT	3 980	1 595
– z tytułu podatku VAT	6 231	7 597
– z tytułu składek PFRON	45	22
Zobowiązania publiczno-prawne, razem	11 665	9 878

23. Zobowiązania krótkoterminowe.

Zobowiązania krótkoterminowe	2025	2024
a) wobec jednostek powiązanych, w tym:	74 464	60 520
– kredyty i pożyczki	44 159	30 044
– z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	4 000	0
– do 12 miesięcy	4 000	0
– inne, w tym:	26 305	30 476
– zobowiązania z tytułu dopłat do kosztów finansowych na rzecz VEHIS Finanse	26 305	30 476
b) wobec pozostałych jednostek, w tym:	28 097	19 248
– kredyty i pożyczki	0	0
– z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
– inne zobowiązania finansowe	0	55
– leasing finansowy	0	55
– z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	16 418	9 293
– do 12 miesięcy	16 418	9 293
– z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	11 665	9 878
– inne	13	22
c) fundusz socjalny	197	198
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	102 757	79 966

Zobowiązania krótkoterminowe - struktura walutowa	2025	2024
a) w walucie polskiej	98 757	79 966
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	98 757	79 966

24. Wykaz rozliczeń międzyokresowych.

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2025	2024
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 255	6 034
Długoterminowe rozliczenie międzyokresowe, razem	4 255	6 034

Krótkoterminowe czynne rozliczenia międzyokresowe	2025	2024
a) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	3 268	1 119
– ubezpieczenia	20	17
– koszty projektów	279	1 086
– koszty serwisów do refaktur na klientów	239	0
– pozostałe	2 731	16
Krótkoterminowe rozliczenia czynne, razem	3 268	1 119

Krótkoterminowe bierne rozliczenia międzyokresowe	2025	2024
a) inne rozliczenia międzyokresowe, w tym:	550	0
– otrzymane zaliczki na dostawę	550	0
Krótkoterminowe rozliczenia bierne, razem	550	0

Pozostałe rozliczenie międzyokresowe bierne obejmują zaliczkę na dostawę samochodu.

25. Zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone przez jednostkę gwarancje i poręczenia, także weksłowe.

Spółka udzieliła w roku obrotowym poręczenia dla VEHIS Finanse Sp. z o.o. w związku z emisją obligacji (dane w tys. zł).

Przedmiot umowy	Podmiot umowy	Daty zawarcia	Maksymalna kwota zobowiązania
Poręczenie	Obligacje serii D	23.05.2024	31 500
Poręczenie	Obligacje serii E	20.06.2024	52 500
Poręczenie	Obligacje serii F	16.12.2024	45 000
Poręczenie	Obligacje serii G	25.03.2025	75 000
Poręczenie	Obligacje serii H	15.05.2025	51 270
Poręczenie	Obligacje serii I	05.11.2025	150 000
Poręczenie	Obligacje serii J	19.12.2025	63 750

W celu zabezpieczenia spłaty obligacji Spółka nieodwołalnie i bezwarunkowo zobowiązała się w rozumieniu art. 876 i następnych Kodeksu Cywilnego, do zapłacenia na rzecz administratora zabezpieczeń, działającego w imieniu własnym, lecz na rachunek Obligatariuszy, wszelkich wymagalnych kwot z tytułu obligacji przysługujących Obligatariuszom na wypadek, gdyby VEHIS Finanse sp. z o.o. nie zapłaciła ich w terminie wymagalności, do łącznej kwoty, której wysokość została określona w treści umowy poręczenia.

W dniu 09.10.2025 r. Spółka udzieliła gwarancji korporacyjnej do kwoty 150 mln zł na rzecz VEHIS Finanse Sp. z o.o. w związku z udzielonym kredytem przez UniCredit S.A. Oddział w Polsce. Równocześnie Spółka złożyła oświadczenie o podaniu się egzekucji zgodnie z art. 777 KPC.

26. 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 (Dz. U. 2025 poz. 278).

Nie dotyczy.

27. Środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT.

Środki zgromadzone na rachunkach VAT	2025	2024
Saldo środków zgromadzonych na rachunkach VAT	0	1

28. Struktura terytorialna i rzeczowa przychodów ze sprzedaży.

Przychody ze sprzedaży w okresie objętym sprawozdaniem przedstawiała się następująco:

Przychody netto ze sprzedaży - struktura rzeczowa	2025	2024
Przychody ze sprzedaży produktów	180 316	97 771
a) przychody od jednostek powiązanych, w tym:	112 965	63 165
– pośrednictwo finansowe	106 188	58 183
– usługi w zakresie zarządzania portfelem VEHIS Finanse	6 776	4 982
b) przychody od pozostałych jednostek, w tym:	67 352	34 606
– czynsz z tytułu najmu	20	7
– leasing finansowy	4	7
– pośrednictwo finansowe	5 275	5 537
– pośrednictwo ubezpieczeniowe	62 053	29 055
– pozostałe	0	0
Przychody ze sprzedaży towarów, w tym:	152 030	79 537
a) przychody od jednostek powiązanych	146 784	79 537
– dostawa pojazdów i usług GPS	146 784	79 537
b) przychody od pozostałych jednostek	5 246	0
– dostawa pojazdów i usług GPS	5 246	0
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	332 346	177 308

Przychody netto ze sprzedaży - struktura terytorialna	2025	2024
a) kraj, w tym:	332 346	177 308
– od jednostek powiązanych	259 748	142 702
– od pozostałych jednostek	72 598	34 606
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	332 346	177 308

29. Dodatkowe wyjaśnienia do rachunku z przepływów pieniężnych

Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	2025	2024
– inne korekty, w tym:	0	0
– – pozostałe	0	0

30. 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.

31. Objaśnienie głównych pozycji różnicujących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych od wyniku finansowego brutto.

Przejsięcie z wyniku finansowego brutto do podstawy opodatkowania	2025	2024
Przychody i zyski w ewidencji	338 860	181 697
Przychody nie podlegające opodatkowaniu i wolne od podatku	2 602	488
Przychody podatkowe, nie będące przychodami księgowymi	61	44
Razem przychody podatkowe	336 319	181 253
Koszty i straty w ewidencji	309 886	173 606
Koszty trwale nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	2 817	564
Koszty przejściowo nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	4 276	33 567
Koszty podatkowe, nie będące kosztami księgowymi	5 782	14 205
Razem koszty podatkowe	308 575	153 680
Dochód / strata	27 744	27 573
Rozliczenie strat podatkowych	-6 795	-19 202
Podstawa opodatkowania	20 949	8 371
Podatek wg stawki	3 981	1 591

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 nieuwzględniane przez przepisy podatkowe za koszty uzyskania przychodu oraz o koszty podatkowe niebędące kosztami księgowymi.

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 uwzględnia 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 osiąganym. 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.

32. Odroczonego podatek dochodowy.

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

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 wyliczone z zastosowaniem stawki 19%.

Aktywo i rezerwa na podatek odroczonego	2025	2024
Aktywo, w tym:	11 366	10 411
- rezerwy i bierne rozliczenie międzyokresowe	10 904	8 828
- otrzymane pożyczki	448	293
- pozostałe różnice przejściowe	13	20
- aktywo od straty podatkowej	0	1 270
Rezerwa, w tym:	7 110	4 378
- środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne	2 643	2 241
- pozostałe różnice przejściowe	4 467	2 137
Odroczonego podatek dochodowy – aktywo (+) / rezerwa (-)	4 255	6 033
Odroczonego podatek dochodowy - stan na początek okresu	6 034	6 147
Zmiana podatku odroczonego w trakcie roku	-1 778	-114
Odroczonego podatek dochodowy - stan na koniec okresu	4 255	6 033
Wpływ na wynik roku obrotowego	- 1 778	-114

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

33. 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.

Spółka w trakcie roku obrotowego jako środki trwałe w budowie ujmowała zakup nowych samochodów wraz z kosztami dotyczącymi rejestracji. Po zarejestrowaniu samochodów, Spółka oddała je w najem, jednocześnie dokonując przeksięgowania ich wartości na poczet środków trwałych.

Spółka nie wytwarzała środków trwałych w budowie we własnym zakresie. Nie wystąpiły odsetki ani różnice kursowe, ze względu na brak zobowiązań zaciągniętych w celu finansowania środków trwałych w budowie.

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

Nie występują.

35. Kwota i charakter poszczególnych pozycji przychodów lub kosztów o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie.

Nie wystąpiły.

36. 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.

37. 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.

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

Brak takich transakcji.

39. Informacje o zatrudnieniu w roku obrotowym.

Stan zatrudnienia na dzień 31.12.2025 r. wyniósł 254 osób (na dzień 31.12.2024 r. – 144 osób). Grupa zawodowa: Pracownicy biurowi. Przeciętne miesięczne zatrudnienie w 2025 r. wyniosło 208 osób (w 2024r. - 110 osoby).

40. 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	2025	2024
– Członkowie Rady Nadzorczej	0	0
– Członkowie Zarządu Spółki	3816	1 674
Wynagrodzenie organów zarządzających, razem	3 816	1 674

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

41. 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.

W 2025 roku Spółka zawarła dwie umowy najmu samochodu z Członkami Zarządu tj. z panem Markiem Dwornikiem oraz panem Jackiem Paślawskim. Umowy te zostały zawarte na warunkach rynkowych, odpowiadających standardom stosowanym w transakcjach pomiędzy podmiotami niepowiązanymi.

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

Wynagrodzenie biegłego rewidenta	2025	2024
Badanie ustawowe w rozumieniu art.2 pkt.1 ustawy o biegłych rewidentach	95	80

43. 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.

44. Transakcje z jednostkami powiązanymi.

Na dzień bilansowy podmiotami powiązanymi w stosunku do Spółki są:

- VEHIS Finanse Sp. z o.o., z siedzibą w Katowicach, al. Murckowska 14c,
- NUWO S.a r.l., z siedzibą w Luksemburgu,
- VEHIS Fin2 Sp. z o.o., z siedzibą w Katowicach, al. Murckowska 14c,
- VEHIS Partner Sp. z o.o., z siedzibą w Katowicach, al. Murckowska 14c.

Wartość transakcji z jednostkami powiązanymi na dzień 31.12.2025 r. w okresie objętym sprawozdaniem zostały zaprezentowane w poniższych tabelach.

Transakcje z VEHIS Finanse Sp. z o.o.

W 2025 roku współpraca pomiędzy spółkami obejmowała:

- VEHIS na rzecz VEHIS FINANSE:
 - obsługa przedsiębiorstwa, portfela umów oraz dystrybucja produktów,
 - dopłatę do kosztów pozyskania finansowania,
 - podnajem powierzchni biurowej,
 - zabezpieczenie pieniężne związane z transakcją sekurytyzacji.
- VEHIS FINANSE na rzecz VEHIS:
 - krótkoterminowe pożyczki pieniężne.

Bilans	2025	2024
Aktywa	74 789	59 066
a) należności krótkoterminowe, w tym:	74 789	59 066
– z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty do 12 miesięcy	72 751	59 066
– udzielone zabezpieczenia	2 037	0
Pasywa	74 464	60 520
a) zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	74 464	60 520
– kredyty i pożyczki	44 159	30 044
– z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty do 12 miesięcy	4 000	0
– z tytułu dopłat do kosztów finansowania na rzecz VEHIS Finanse	26 305	30 476

Rachunek zysków i strat	2025	2024
a) przychody netto ze sprzedaży, w tym:	259 748	142 702
– przychody netto ze sprzedaży produktów	112 965	63 165
– przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	146 784	79 537
b) koszty działalności operacyjnej, w tym:	69 424	30 476
– pozostałe koszty rodzajowe	69 424	30 476
c) pozostałe przychody operacyjne, w tym:	1 147	15
– inne przychody operacyjne	1 147	15
d) przychody finansowe, w tym:	0	0
– odsetki od udzielonych pożyczek	0	0
e) koszty finansowe, w tym:	3 721	1 814
– odsetki od otrzymanych pożyczek	3 721	1 814

W 2025 roku Spółka sprzedawała do VEHIS Finanse Sp. z o.o. środki transportu, które zostały następnie przekazane do korzystania i użytkowania na podstawie umów leasingu. Łączna wartość transakcji netto (bez podatku VAT), wraz urządzeniami GPS, wyniosła 146.783 tys. zł.

W roku obrotowym nie wystąpiły transakcje ze spółką VEHIS Fin2 Sp. z o.o. oraz Spółką VEHIS Partner Sp. z o.o.

Transakcje z NUWO S, a r.l.

W 2025 roku Spółka udzieliła na rzecz NUWO S.a r.l. pożyczkę pieniężną w wysokość 2.964 tys. zł.

Bilans	2025	2024
Aktywa	3 271	0
a) długoterminowe aktywa finansowe, w tym:	3 271	0
– w jednostkach powiązanych	3 271	0
– w jednostkach powiązanych	3 271	0

Rachunek zysków i strat	2025	2024
d) przychody finansowe, w tym:	306	0
– odsetki od udzielonych pożyczek	306	0

45. Informacje o ryzykach finansowych.

Zarząd ponosi odpowiedzialność za ustanowienie i nadzór nad zarządzaniem ryzykiem przez Spółkę, w tym identyfikację i analizę ryzyka, 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 utraty wartości aktywów finansowych (ryzyko kredytowe) to ryzyko wystąpienia sytuacji, w której kontrahent, częściowo bądź w całości, nie ureguluje zobowiązań w umówionym terminie przewidzianym w chwili zawarcia transakcji albo w odrębnej umowie.

Zarządzanie ryzykiem utraty wartości aktywów finansowych obejmuje:

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

Spółka dokonuje systematycznego podział należności leasingowych na kategorie ryzyka, umożliwiające oszacowanie odpisów aktualizujących adekwatnych do poziomu zagrożenia brakiem spłaty w szczególności:

- koszyk 1 - należności o niskim ryzyku,

- koszyk 2 - należności o podwyższonym ryzyku, co do których Spółka zidentyfikowała zdarzenie przekroczenia terminu płatności powyżej 30 dni, lecz nie zidentyfikowała trwałej utraty wartości,
- koszyk 3 – należności o podwyższonym ryzyku, dla których Spółka zidentyfikowała trwałą utratę wartości.

Podejście to odpowiada wymogowi rzetelnego i ostrożnego ujęcia wartości aktywów oraz prezentacji wiernego obrazu sytuacji majątkowej i finansowej.

Dla koszyka 1 szacowania odpisów aktualizujących odbywa się na podstawie modelu. W modelu dla każdej indywidualnej należności szacowane jest prawdopodobieństwo wystąpienia utraty wartości w okresie kolejnych 12 miesięcy (PUW12) od dnia daty bilansowej oraz jaka zostanie zaraportowana utrata wartości. Zarówno prawdopodobieństwo wystąpienia utraty wartości oraz zaraportowana utrata wartości jest wyznaczana wskaźnikowo.

Dla koszyka 2 szacowania odpisów aktualizujących dokonywane jest na podstawie identycznego modelu jak w koszyku 1, lecz prawdopodobieństwo wystąpienia utraty wartości szacowane jest do końca terminu wymagalności należności (PUWLT).

Odpisy aktualizujące dla należności z koszyka 3 (należności dla których została zidentyfikowana trwała utrata wartości), kalkulowane są w oparciu o szacowane przepływy pieniężne wynikające z upłynienia zabezpieczenia lub inne źródła wpływów środków, które w sposób obiektywny oraz z dużym prawdopodobieństwem można uznać jako realne do odzyskania.

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 wywiązania 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.

46. 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.

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

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły.

49. 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.

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

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

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

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

53. Wpływ wojny w Ukrainie oraz konfliktu w Iranie 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.

Konflikt zbrojny w Iranie (rozpoczęty 28 lutego 2026 r.) i wynikające z niego napięcia w regionie Zatoki Perskiej mogą znacząco wpłynąć na globalne rynki finansowe i gospodarki. Szczególnie niepokojące jest ryzyko zakłóceń w transporcie ropy naftowej przez Cieśninę Ormuz, kluczowy szlak globalnych dostaw energii. Wszelkie ograniczenia w żegludze, wzrost cen ropy naftowej, wahania kursów walut i szersza niestabilność geopolityczna mogą negatywnie wpłynąć na działalność biznesową i wyniki inwestycyjne, również w przypadku podmiotów niemających bezpośredniej ekspozycji na ten region.

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Spółka nie obserwuje negatywnych skutków konfliktu w Iranie na działalność jednostki pod względem biznesowym i finansowym.

Sprawozdanie składa się z 45 kolejno ponumerowanych stron.

W imieniu Spółki VEHIS Sp. z o.o.

Grzegorz Tracz – Prezes Zarządu	-
Jan Bujak – Członek Zarządu	-
Ireneusz Meller – Członek Zarządu	-
Jacek Paślawski – Członek Zarządu	-