Jednostkowy raport okresowy Venda SE

za okres 01.07.2026 do 30.09.2026 roku

Łódź, 06.11.2026 r.

1. Wprowadzenie

Dane Emitenta

Firma Spółki:	**VENDA SE**
Kraj siedziby:	Rzeczpospolita Polska
Siedziba:	ŁÓDŹ
Adres siedziby:	Al. Kościuszki 101, 90-441 Łódź
Forma prawna:	Spółka Europejska / Societas Europea
Sąd Rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla Łodzi Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestry Sądowego.
Numer KRS:	0000568547
REGON:	362124470
NIP:	5223034398
Adres poczty elektronicznej:	biuro@venda.se
Strona internetowa:	www.venda.se

Organy Emitenta
RADA ADMINISTRUJĄCA

Bartłomiej Herodecki	Prezes Rady Administrującej / Dyrektor Wykonawczy

Struktura Kapitału Zakładowego

Na dzień 30 września 2026 roku, kapitał zakładowy Emitenta wynosił 1 080 719,76 EUR i dzielił się na 18 550 457 akcji o wartości nominalnej 0,06 EUR.

AKCJE SERIA	ILOŚĆ AKCJI (SZT.)	UDZIAŁ (%)
Akcje serii A – całość, w tym:	9 129 059	49,212 %
Akcje serii A – akcje dopuszczone do obrotu na GPW	7 729 061	41,665 %
Akcje serii A – akcje w formie zdematerializowanej	1 399 998	7,773 %
Akcje serii B - akcje w formie zdematerializowanej	8 882 937	47,885 %
Akcje serii C - akcje w formie zdematerializowanej	538 461	2,9 %
RAZEM	**18 550 457 ***	**100 % ***

Struktura Akcjonariatu

Na dzień 6 listopada 2026 roku oraz na dzień przekazania niniejszego raportu struktura akcjonariatu z uwzględnieniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% udziału w kapitale zakładowym Emitenta, przedstawiała się następująco:

AKCJONARIUSZ	LICZBA AKCJI (SZT.)	LICZBA GŁOSÓW	UDZIAŁ (%)
Bartłomiej Herodecki	5 895 193	5 895 193	31,78 %
Adam Załucki	2 793 796	2 793 796	15,06 %
Marek Szczukowski	1 483 262	1 483 262	8,00 %
Tomasz Poznański	1 483 262	1 483 262	8,00 %
Dariusz Ilski	1 088 646	1 088 646	5,87 %
Pozostali	5 806 298	5 806 298	31,30 %
RAZEM	**18 550 457**	**18 550 457**	**100 %**

VENDA SE była spółką holdingową, która do końca lutego 2023 roku prowadziła działalność w zakresie produkcji samochodowych myjni samoobsługowych. Obecnie spółka jest na etapie zmiany profilu działalności oraz restrukturyzacji istniejącego zadłużenia.

Na dzień 30.09.2026 r. Emitent nie posiadał podmiotów zależnych, które podlegały by konsolidacji zgodnie z obowiązującymi przepisami.

2. Jednostkowe skrócone sprawozdanie finansowe

Bilans dane w PLN

Bilans Aktywa (Dane w PLN, jednostkowo)	Stan na:	
	30.09.2026	30.09.2025
A. Aktywa trwałe	**0,00**	**0,00**
I. Wartości niematerialne i prawne	**0,00**	**0,00**
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	**0,00**	**0,00**
1. Środki trwałe	0,00	0,00
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	**0,00**	**0,00**
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	**0,00**	**0,00**
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	**0,00**	**0,00**
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. Aktywa obrotowe	**1 462 672,83**	**550 439,88**
I. Zapasy	**0,00**	**0,00**
1. Materiały	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	**1 461 629,57**	**373 733,01**
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	4 872,52

2. Należności od pozostałych jednostek, w których posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	1 461 629,57	368 860,49
III. Inwestycje krótkoterminowe	**951,97**	**176 706,87**
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	951,97	176 706,87
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	**91,29**	**0,00**
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	**0,00**	**0,00**
D. Udziały (Akcje) własne	**0,00**	**0,00**
Suma Aktywów	**1 462 672,83**	**550 439,88**

Bilans Pasywa (Dane w PLN, jednostkowo)	Stan na:	
	30.09.2026	30.09.2025
A. Kapitał (fundusz) własny	**-15 277 725,44**	**-13 301 262,21**
I. Kapitał zakładowy	**4 504 310,02**	**4 504 310,02**
II. Kapitał zapasowy	**7 006 720,25**	**7 006 720,25**
III. Kapitał z aktualizacji wyceny	**0,00**	**0,00**
IV. Pozostałe kapitały rezerwowe	**115 109,87**	**115 109,87**
V. Zysk/(strata) z lat ubiegłych	**-26 925 671,49**	**-25 850 426,13**
VI. Zysk/(strata) netto	**21 805,91**	**923 023,78**
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego <w. u.>	**0,00**	**0,00**
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	**16 740 398,27**	**13 851 702,09**
I. Rezerwy na zobowiązania	**0,00**	**0,00**
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	**6 244 646,29**	**5 954 788,63**
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowania w kapitale	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	6 244 646,29	5 954 788,63
III. Zobowiązania krótkoterminowe	**10 495 751,98**	**7 896 913,46**
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowania w kapitale	0,00	0,00
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	10 495 751,98	7 896 913,46
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	**0,00**	**0,00**
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia między okresowe	0,00	0,00
Suma Pasywów	**1 462 672,83**	**550 439,88**

Jednostkowy Rachunek Zysków i Strat dane w PLN

Rachunek Wyników (Dane w PLN, jednostkowo)	Narastająco wg stanu na dzień 30.09.2026	Narastająco wg stanu na dzień 30.09.2025	III Q 2026	III Q 2025
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	***637 170,24***	***121 523,20***	***278 735,89***	***10 600,00***
od jednostek powiązanych	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*0,00*
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	*72 934,96*	*117 350,00*	*52 000,00*	*10 600,00*
II. Zmiana stanu produktów	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*0,00*
<zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna>	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*0,00*
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*0,00*
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	*564 235,28*	*4 173,20*	*226 735,89*	*0,00*
B. Koszty działalności operacyjnej	***613 404,15***	***51 924,69***	***230 153,29***	***25 387,85***
I. Amortyzacja	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*0,00*
II. Zużycie materiałów i energii	*0,00*	*-1 641,09*	*0,00*	*0,00*
III. Usługi obce	*80 444,26*	*40 233,33*	*19 167,40*	*17 854,05*
IV. Podatki i opłaty, w tym:	*250,00*	*8 815,39*	*250,00*	*7 462,25*
podatek akcyzowy	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*0,00*
V. Wynagrodzenia	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*0,00*
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*0,00*
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	*0,00*	*505,20*	*0,00*	*71,55*
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	*532 709,89*	*4 011,86*	*210 735,89*	*0,00*
C. Zysk/(Strata) ze sprzedaży (A-B)	***23 766,09***	***69 598,51***	***48 582,60***	***-14 787,85***
D. Pozostałe przychody operacyjne	***-132,56***	***850 143,45***	***-132,56***	***0,00***
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	***0,00***	*0,00*	***0,00***	***0,00***
II. Dotacje	***0,00***	*0,00*	*0,00*	*0,00*
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	***0,00***	*0,00*	*0,00*	*0,00*
IV. Inne przychody operacyjne	***-132,56***	*850 143,45*	*-132,56*	*0,00*
E. Pozostałe koszty operacyjne	**0,00**	**0,00**	***0,00***	***0,00***
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*0,00*
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*0,00*
III. Inne koszty operacyjne	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*0,00*
F. Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	***23 633,53***	***919 741,96***	***48 450,04***	***-14 787,85***

G. Przychody finansowe	***0,00***	***3 359,89***	***0,00***	***0,00***
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*0,00*
od jednostek powiązanych	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*0,00*
II. Odsetki, w tym:	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*0,00*
od jednostek powiązanych	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*0,00*
III. Zysk ze zbycia inwestycji	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*0,00*
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*0,00*
V.Inne	*0,00*	*3 359,89*	*0,00*	*0,00*
H. Koszty finansowe	***-1 827,62***	***-78,07***	***-1 827,62***	***0,00***
I. Odsetki, w tym:	*-12,22*	*-78,07*	*-12,22*	*0,00*
dla jednostek powiązanych	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*0,00*
II. Strata ze zbycia inwestycji	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*0,00*
III. Aktualizacja wartości inwestycji	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*0,00*
V. Inne	*-1 815,40*	*0,00*	*-1 815,40*	*0,00*
I .Zysk/(Strata) brutto (I +/- J)	***21 805,91***	***923 179,92***	***46 622,42***	***-14 631,71***
J. Podatek dochodowy	**0,00**	**0,00**	***0,00***	***0,00***
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	0,00	0,00	***0,00***	***0,00***
L. Zysk/(Strata) netto (K-L-M)	***21 805,91***	***923 179,92***	***46 622,42***	***-14 631,71***

Jednostkowy Rachunek Przepływów Pieniężnych dane w PLN

Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia) dane w PLN, jednostkowo	**Narastająco wg stanu na dzień**	**Narastająco wg stanu na dzień**	**III Q 2026**	**III Q 2024**
	30.09.2026	**30.09.2025**		
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk/(Strata) netto	*21 805,91*	*923 023,78*	*46 622,42*	*-14 787,85*
II. Korekty razem:	*-314 142,59*	*-925 722,78*	*-336 922,81*	*13 253,56*
1. Amortyzacja	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*0,00*
2. (Zysk)/Strata z tytułu różnic kursowych	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*0,00*
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*0,00*
4. (Zysk)/Strata z działalności inwestycyjnej	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*0,00*
5. Zmiana stanu rezerw	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*0,00*

6. Zmiana stanu zapasów	*91,29*	*91,29*	*104 180,97*	*0,00*
7. Zmiana stanu należności	*-662 721,99*	*-470 586,84*	*-1 732 344,68*	*0,00*
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	*1 210 618,54*	*0,00*	*1 210 618,54*	*0,00*
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	*-91,29*	*0,00*	*-91,29*	*0,00*
10. Inne korekty	*-862 039,14*	*-455 227,23*	*80 713,65*	*13 253,56*
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	*-292 336,68*	*-2 699,00*	*-290 300,39*	*-1 534,29*
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	0,00	*0,00*	*0,00*	*0,00*
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	*0,00*	*0,00*	*0,00*
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	*0,00*	*0,00*	*0,00*
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	*0,00*	*0,00*	*0,00*
a) w jednostkach powiązanych		*0,00*	*0,00*	*0,00*
b) w pozostałych jednostkach	0,00	*0,00*	*0,00*	*0,00*
- zbycie aktywów finansowych	0,00	*0,00*	*0,00*	*0,00*
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	*0,00*	*0,00*	*0,00*
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	*0,00*	*0,00*	*0,00*
- odsetki	0,00	*0,00*	*0,00*	*0,00*
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	*0,00*	*0,00*	*0,00*
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	*0,00*	*0,00*	*0,00*
II. Wydatki	0,00	*0,00*	*0,00*	*0,00*
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	*0,00*	*0,00*	*0,00*
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	*0,00*	*0,00*	*0,00*
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	*0,00*	*0,00*	*0,00*
a) w jednostkach powiązanych	0,00	*0,00*	*0,00*	*0,00*

b) w pozostałych jednostkach	0,00	*0,00*	*0,00*	*0,00*
- nabycie aktywów finansowych	0,00	*0,00*	*0,00*	*0,00*
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00		*0,00*	*0,00*
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	*0,00*	*0,00*	*0,00*
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*0,00*
1. Wpływy netto z wydania udziałów/(emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*0,00*
2. Kredyty i pożyczki	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*0,00*
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*0,00*
4. Inne wpływy finansowe	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*0,00*
II. Wydatki	*291 252,36*	*0,00*	*291 252,36*	*0,00*
1. Nabycie udziałów/(akcji) własnych	0,00	*0,00*	*0,00*	*0,00*
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	*0,00*	*0,00*	*0,00*
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	*0,00*	*0,00*	*0,00*
4. Spłaty kredytów i pożyczek	291 252,36	*0,00*	*291 252,36*	*0,00*
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	*0,00*	*0,00*	*0,00*
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	*0,00*	*0,00*	*0,00*
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	*0,00*	*0,00*	*0,00*
8. Odsetki	0,00	*0,00*	*0,00*	*0,00*
9. Inne wydatki finansowe	0,00	*0,00*	*0,00*	*0,00*
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	***291 252,36***	***0,00***	***291 252,36***	***0,00***

D. Przepływy pieniężne netto razem (AIII.+BIII.+CIII.)	***-1 084,32***	***-2 699,00***	***951,97***	***-1 534,29***
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*0,00*
- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	*0,00*	*0,00*		
F. Środki pieniężne na początek okresu	**2 036,29**	**3 201,00**	***0,00***	***2 036,29***
G. Środki pieniężne na koniec okresu	**951,97**	**502,00**	***951,97***	***502,00***

Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w Kapitale (funduszu) własnym dane w PLN jednostkowo	**Narastająco wg stanu na dzień**	**Narastająco wg stanu na dzień**
	30.09.2026	**30-9-2025**
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)		
I.a Kapitał własny na początek okresu (BO) po korektach	**-15 324 347,86**	**-14 224 285,99**
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	4 504 310,02	4 504 310,02
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	0,00	0,00
1.2 Kapitał zakładowy na koniec okresu	4 504 310,02	4 504 310,02
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	**7 006 720,25**	**7 006 720,25**
2.1 Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	7 006 720,25	7 006 720,25
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	**0,00**	**0,00**
3.1 Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
3.2 Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	**0,00**	**0,00**

4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	115 109,87	115 109,87
4.2 Pozostałe kapitału (fundusze) rezerwowe na początek okresu	115 109,87	115 109,87
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	**-26 925 671,49**	**-25 850 426,13**
5.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-26 925 671,49	-25 850 426,13
5.2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
5.3 Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		0,00
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-26 925 671,49	-25 850 426,13
5.7 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-26 925 671,49	-25 850 426,13
6. Wynik netto	**21 805,91**	**923 023,78**
II. Kapitał własny na koniec okresu	**-15 277 725,44**	**-13 301 262,21**
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku /pokrycia straty	**-15 277 725,44**	**-13 301 262,21**

3. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z Ustawą o Rachunkowości

Przychody i koszty są rozpoznawane według zasady memoriałowej, tj. w okresach, których dotyczą, niezależnie od daty otrzymania lub dokonania płatności.

Spółka prowadzi ewidencję kosztów w układzie rodzajowym oraz sporządza rachunek zysków i strat w wariancie porównawczym. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ujmuje się w rachunku zysków i strat, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do produktów, towarów i materiałów przekazano nabywcy. Przychody ze sprzedaży usług o okresie realizacji krótszym niż 6 miesięcy rozpoznawane są w momencie zakończenia wykonania usługi.

Sprawozdanie finansowe sporządzono stosując poniżej opisane zasady rachunkowości:

Inwestycje obejmują aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych aktywów, uzyskania z nich przychodów w formie odsetek, dywidend (udziałów w zyskach) lub innych pożytków, w tym również z transakcji handlowej, a w szczególności aktywa finansowe oraz te nieruchomości i wartości niematerialne i prawne, które nie są użytkowane przez jednostkę, lecz zostały nabyte w celu osiągnięcia tych korzyści.

Inwestycje w nieruchomości wyceniane są według ceny rynkowej, bądź inaczej określonej wartości godziwej. Skutki przeszacowania inwestycji zaliczanych do środków trwałych, powodujące wzrost ich wartości do poziomu cen rynkowych są wykazywane w Pozostałych przychodach operacyjnych, obniżenie wartości inwestycji zalicza się do Pozostałych kosztów operacyjnych.

Kontrakty na usługi, w tym budowlane, o okresie realizacji dłuższym niż 6 miesięcy Przychody i koszty w odniesieniu do kontraktu na usługę o okresie realizacji dłuższym niż 6 miesięcy związane z umową o budowę ustala się na dzień bilansowy proporcjonalnie do stopnia zaawansowania usługi. Przewidywana strata związana z wykonaniem usługi ujmowana jest bezzwłocznie jako koszt w rachunku zysków i strat.

Należności wykazuje się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego, zaliczanego odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.

Na rezerwy składają się zobowiązania, których termin wymagalności lub kwota nie są pewne.
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat obejmuje część bieżącą.

Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego jest naliczane zgodnie z przepisami podatkowymi.

Na dzień bilansowy należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Zobowiązania ujmuje się w księgach rachunkowych w kwocie wymagającej zapłaty. Należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych wykazuje się na dzień dokonania operacji według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego ustalonego dla danej waluty na ten dzień chyba, że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs.

Różnice kursowe wynikające z wyceny na dzień bilansowy aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych z wyjątkiem inwestycji długoterminowych oraz powstałe w związku z zapłatą należności i zobowiązań w walutach obcych, jak również przy sprzedaży walut, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych, a w uzasadnionych przypadkach - do kosztu wytworzenia produktów lub ceny nabycia towarów, a także ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie lub wartości niematerialnych i prawnych.

Różnice kursowe powstałe w związku z wyceną na dzień bilansowy inwestycji długoterminowych wyrażonych w walutach obcych, rozlicza się następująco:
dodatnie różnice kursowe zwiększają kapitał z aktualizacji wyceny.
ujemne różnice kursowe zmniejszają kapitał z aktualizacji wyceny do wysokości kwoty, o którą podwyższono z tego tytułu kapitał z aktualizacji wyceny. W pozostałych przypadkach ujemne różnice kursowe zalicza się do kosztów finansowych. Wzrost wartości danej inwestycji wynikający z dodatnich różnic kursowych od aktywów których wartość została pomniejszona o ujemne różnice kursowe zaliczone do kosztów finansowych, ujmuje się do wysokości tych kosztów jako przychody finansowe.

Aktywa finansowe dzieli się na:

- aktywa finansowe przeznaczone do obrotu,
- pożyczki udzielone i należności własne,
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Zobowiązania finansowe dzieli się na:

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

Aktywa finansowe wprowadza się do ksiąg rachunkowych na dzień zawarcia kontraktu w cenie nabycia, to jest w wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych w zamian innych składników majątkowych, zaś zobowiązania finansowe w wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości otrzymanych innych składników majątkowych. Przy ustalaniu wartości godziwej na ten dzień uwzględnia się poniesione przez Spółkę koszty transakcji.

Aktywa finansowe nabyte w wyniku transakcji dokonanych na rynku regulowanym wprowadza się do ksiąg rachunkowych w dniu ich zawarcia.

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, w tym w szczególności instrumenty pochodne o ujemnej wartości godziwej, które nie zostały wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające, wykazywane są w wartości godziwej, zaś zyski i straty wynikające z ich wyceny ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat. Pozostałe zobowiązania finansowe wycenia się według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Wszystkie zobowiązania finansowe wprowadza się do ksiąg rachunkowych pod datą zawarcia kontraktu.

Spółka nie zmieniała stosowanych zasad (polityki) rachunkowości w stosunku do wcześniej obowiązujących.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2026 roku zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości i nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

4. Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Emitenta, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w danym kwartale.

W III kwartale 2026 roku działalność VENDA SE charakteryzowała się stabilizacją operacyjną oraz realizacją przychodów z obu głównych filarów działalności Spółki. Był to okres, w którym Spółka potwierdziła wykonalność założeń zaktualizowanego modelu biznesowego w warunkach trwającego przyspieszonego postępowania układowego (PPU). Kluczowe zdarzenia kształtujące sytuację Emitenta w raportowanym okresie to:

- Działalność eksportowa: W lipcu 2026 r. Spółka zrealizowała zaplanowane wysyłki towarów na rynki Azji Środkowej, zamykając cykl logistyczny z poprzedniego kwartału. Przełożyło się to na rozpoznanie przychodów netto ze sprzedaży towarów w wysokości ok. 226 tys. PLN.

- Działalność usługowa: W sierpniu 2026 r. Emitent wygenerował przychody z tytułu świadczonych usług doradczych (w tym prowizji za sukces w procesach pozyskiwania finansowania) w kwocie 52 tys. PLN. Segment ten wspiera bieżącą płynność Spółki w okresach pomiędzy głównymi cyklami eksportowymi.

Sytuacja finansowa: Łączne przychody netto ze sprzedaży w III kwartale wyniosły 278 735,89 PLN. Optymalizacja kosztów stałych pozwoliła na wypracowanie zysku netto za III kwartał na poziomie 46 622,42 PLN. W ujęciu narastającym (od 01.01.2026 do 30.09.2026 r.) Emitent osiągnął zysk netto w wysokości 21 805,91 PLN. Zysk ten zabezpiecza pokrycie bieżących kosztów administracyjnych i kosztów postępowania restrukturyzacyjnego.

Ograniczenia płynnościowe: Sytuację finansową Spółki wciąż determinuje brak dostępu do środków z kaucji gwarancyjnych zdeponowanych w ORLEN S.A. i MOL Polska (łączna kwota ok. 176 tys. PLN). Powoduje to konieczność korzystania z zewnętrznych instrumentów finansowania handlu w celu realizacji kontraktów eksportowych, co wiąże się z partycypacją w wypracowanej marży i ogranicza potencjał zyskowności.

5. Informacje Zarządu w zakresie inicjatyw podejmowanych przez Emitenta a nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie w raportowanym okresie.

W III kwartale 2026 roku, z uwzględnieniem miesięcy wakacyjnych, inicjatywy Emitenta koncentrowały się na pracach badawczo-analitycznych oraz optymalizacji modelu operacyjnego:

Poszukiwanie nowych rynków i produktów: W okresie letnim Zarząd Spółki prowadził intensywne działania analityczne mające na celu poszerzenie portfela asortymentowego. Identyfikowano nowe grupy produktów z branży FMCG o wysokim potencjale eksportowym. Równolegle prowadzono rozpoznanie nowych rynków zbytu w regionie Azji Centralnej i Kaukazu, w celu dywersyfikacji kanałów dystrybucji i zmniejszenia zależności od dotychczasowych odbiorców.

Zewnętrzne modele finansowania handlu (Trade Finance): Z uwagi na ograniczenia w dostępie do własnego kapitału obrotowego, Spółka rozwijała modele celowego finansowania poszczególnych partii towarowych przez podmioty zewnętrzne. Rozwiązania te pozwalają na bezpieczną realizację dostaw eksportowych bez angażowania środków własnych Emitenta, co stanowi element innowacyjnego zarządzania płynnością w restrukturyzacji.

Hybrydowy model operacyjny: Spółka wdrażała założenia modelu polegającego na naprzemiennym generowaniu przychodów z działalności handlowej (Asset-Light) oraz z wysokomarżowych usług doradczych. Takie podejście stabilizuje przepływy pieniężne w miesiącach oczekiwania na realizację cykli logistycznych.

6. Stanowisko odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w danym raporcie kwartalnym

Spółka nie podawała publicznie prognoz finansowych.

7. Informacje dotyczące osób zatrudnionych przez Emitenta w przeliczeniu na pełne etaty.

Według stanu na dzień 30.09.2026 r. Emitent w przeliczeniu na etaty zatrudniał 1 osobę - Prezes Rady Administrującej .

8. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji, o których Emitent informował w dokumencie informacyjnym.

Nie dotyczy.
Dokument informacyjny Emitenta nie zawierał informacji o których mowa w § 10 pkt 13a Załącznika nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.