

Raport okresowy



Skonsolidowany oraz jednostkowy raport kwartalny za I kwartał 2019 roku

Wrocław, 15 maja 2019 roku

Spis treści

List Zarządu SMS Kredyt Holding S.A. do Akcjonariuszy i Inwestorów.....	3
I. Skonsolidowany raport kwartalny	4
1. Wybrane skonsolidowane dane finansowe	4
2. Analiza wskaźnikowa	4
3. Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń mających wpływ na osiągnięte wyniki	5
4. Skonsolidowany bilans, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych za I kwartał 2019 r.....	6
II. Jednostkowy raport kwartalny	11
1. Wybrane jednostkowe dane finansowe	11
2. Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Spółki wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń mających wpływ na osiągnięte wyniki	11
3. Jednostkowy bilans, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych za I kwartał 2019 r.....	12
III. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości	17
IV. Podstawowe informacje o Emitencie	21
1. Grupa Kapitałowa	21
2. Zarząd i Rada Nadzorcza	22
3. Akcjonariat.....	22
4. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta oraz Grupę Kapitałową, w przeliczeniu na pełne etaty.....	22
V. Informacja Zarządu na temat aktywności, jaką podjęto w obszarze rozwoju prowadzonej działalności Emitenta oraz Grupy Kapitałowej.....	23
VI. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości realizacji prognoz jednostkowych oraz skonsolidowanych wyników finansowych.....	24

List Zarządu SMS Kredyt Holding S.A. do Akcjonariuszy i Inwestorów**Szanowni Państwo,**

W pierwszym kwartale 2019 roku Grupa Kapitałowa SMS Kredyt Holding S.A. odnotowała skonsolidowaną stratę netto na poziomie 2 015,7 tys. PLN. W porównywalnym okresie 2018 roku osiągnęliśmy skonsolidowany zysk netto na poziomie 662,7 tys. PLN.

Na wskazane powyżej obniżenie wyniku netto wpływ miał w szczególności spadek przychodów, który jest związany ze zmniejszeniem przychodów wynikających z sekurytyzacji wierzytelności przez KREOS NSFIZ w ramach zawartych umów ramowych. Fundusze sekurytyzacyjne nabywające wierzytelności od ostatniego kwartału 2018 roku istotnie zmniejszyły poziom sekurytyzacji w stosunku do poprzednich okresów. Sytuacja powoli ulega poprawie i pojedyncze transakcje są przeprowadzane, jednak ich wolumeny są niższe niż nasze oczekiwania.

W związku z brakiem regularnych odkupów wierzytelności od kilku miesięcy prowadzimy intensywne działania zmierzające do pozyskania nowych partnerów sekurytyzacji. Poza tym w ramach przeglądu opcji strategicznych analizujemy również inne możliwości finansowania dalszego rozwoju działalności pożyczkowej. W szczególności rozważamy możliwość pozyskania partnera strategicznego (branżowego lub finansowego). Mamy nadzieję, iż nasze działania przyniosą efekty już w nadchodzących miesiącach.

Z wyrazami szacunku,**Michał Stanioch****Wioletta Bartkowiak****Daniel Meniów****Krzysztof Nadolski****Zarząd SMS Kredyt Holding S.A.**

I. Skonsolidowany raport kwartalny

1. Wybrane skonsolidowane dane finansowe

Wybrane skonsolidowane dane finansowe z rachunku wyników (w tys. PLN)	I kwartał 2019	I kwartał 2018
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	6 130,3	11 068,9
Zysk (strata) ze sprzedaży	1 097,4	2 677,1
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-1 622,5	1 217,2
Wynik na działalności finansowej	-641,8	-629,8
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-2 264,3	587,4
Zysk (strata) brutto	-2 266,6	592,0
Zysk (strata) netto	-2 015,7	662,7

Wybrane skonsolidowane dane finansowe z bilansu (w tys. PLN)	31.03.2019	31.03.2018
Aktywa razem	54 891,8	58 603,7
Należności długoterminowe	15 568,2	18 055,5
Należności krótkoterminowe	31 482,7	26 639,6
Środki pieniężne na koniec okresu	1 028,8	7 028,2
Kapitał (fundusz) własny	18 676,5	22 419,8
Zobowiązania długoterminowe	17 056,8	28 668,9
Zobowiązania krótkoterminowe	18 329,1	5 963,3

2. Analiza wskaźnikowa

Wskaźniki płynności finansowej	I kwartał 2019	IV kwartał 2018	III kwartał 2018	II kwartał 2018	I kwartał 2018
Płynność I stopnia	0,06	0,08	0,50	1,41	1,18
Płynność II stopnia	1,77	1,73	1,95	7,99	5,65
Płynność III stopnia	1,97	1,94	2,13	8,84	6,30

- Płynność I stopnia (wskaźnik płatności gotówkowej) = (inwestycje krótkoterminowe/zobowiązania krótkoterminowe)
- Płynność II stopnia (wskaźnik płynności szybkiej) = [(inwestycje krótkoterminowe + należności krótkoterminowe)/zobowiązania krótkoterminowe]
- Płynność III stopnia = (aktywa obrotowe/zobowiązania krótkoterminowe)

Wskaźniki rentowności	I kwartał 2019	IV kwartał 2018	III kwartał 2018	II kwartał 2018	I kwartał 2018
ROA	-3,67%	-1,89%	1,31%	0,59%	1,13%
ROE	-9,69%	-4,97%	3,69%	1,58%	3,04%
ROI	-2,96%	-0,36%	2,07%	2,09%	2,08%
Rentowność netto	-32,88%	-13,81%	6,20%	3,22%	5,99%

- ROA = (zysk (strata) netto/aktywa razem) x 100%
- ROE = (zysk (strata) netto/kapitał własny poprzedniego okresu) x 100%
- ROI = (zysk (strata) z działalności operacyjnej/aktywa razem) x 100%
- Rentowność netto = (zysk (strata) netto/przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi) x 100%

Wskaźnik warunkujący prawo do żądania przymusowego przedterminowego wykupu Obligacji	I kwartał 2019	IV kwartał 2018	III kwartał 2018	II kwartał 2018	I kwartał 2018
Wskaźnik zadłużenia	1,81	1,61	1,18	1,44	1,21

Wskaźnik zadłużenia dla obligacji: wskaźnik relacji zobowiązań krótko- i długoterminowych pomniejszonych o sumę wartości środków pieniężnych spółek Grupy Kapitałowej SMS Kredyt Holding S.A., wartości lokat i kaucji złożonych w bankach oraz wartości zobowiązań Krajowej Instytucji Płatniczej Profeskasa S.A./kapitał własny na poziomie skonsolidowanym.

3. Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń mających wpływ na osiągnięte wyniki

Grupa Kapitałowa SMS Kredyt Holding S.A. w pierwszym kwartale 2019 roku poniosła stratę netto na poziomie 2 015,7 tys. PLN.

W omawianym kwartale istotny wpływ na wynik finansowy miały m.in.:

- zmniejszenie zysku osiąganego z ramowych umów sekurytyzacyjnych zawartych z funduszami inwestycyjnymi,
- koszty związane z testowaniem nowych produktów,
- zwiększenie poziomu odpisów aktualizujących portfel pożyczkowy,
- rozliczenie umów ramowych między funduszem KREOS, a funduszami nabywającymi od niego wierzytelności.

W omawianym okresie kontynuowano działania mające na celu rozwój kanałów sprzedaży, tak aby zwiększyć szanse na pozyskanie nowych Klientów. Polegały one głównie na uruchomieniu akcji promocyjnych oraz uruchomieniu nowych narzędzi wspierających udzielanie pożyczek.

Równolegle w ramach przeglądu opcji strategicznych prowadzone były działania mające na celu pozyskanie partnera strategicznego (branżowego lub finansowego).

4. Skonsolidowany bilans, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych za I kwartał 2019 r.

Skonsolidowany bilans - Aktywa (w tys. PLN)	31.03.2019	31.03.2018
A. Aktywa trwałe	18 787,9	21 023,8
I. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	438,6	388,0
1. Inne wartości niematerialne i prawne	438,6	388,0
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	-	12,5
III. Rzeczowe aktywa trwałe	81,0	74,4
1. Środki trwałe	81,0	74,4
a) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	4,2	-
b) urządzenia techniczne i maszyny	64,4	68,2
c) inne środki trwałe	12,4	6,2
IV. Należności długoterminowe	15 568,2	18 055,5
1. Od pozostałych jednostek	15 568,2	18 055,5
V. Inwestycje długoterminowe	-	-
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 700,1	2 493,4
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 805,3	1 632,6
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	894,8	860,8
B. Aktywa obrotowe	36 103,9	37 579,9
I. Zapasy	-	-
II. Należności krótkoterminowe	31 482,7	26 639,6
1. Należności od pozostałych jednostek	31 482,7	26 639,6
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty do 12 miesięcy	47,3	38,7
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	48,6	49,4
c) inne	31 386,8	26 551,5
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 028,8	7 028,2
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 028,8	7 028,2
a) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 028,8	7 028,2
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 028,8	7 028,2
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 592,4	3 912,1
C. Należne wpłaty na kapitał podstawowy	-	-
D. Udziały (akcje) własne	-	-
Aktywa razem	54 891,8	58 603,7

Skonsolidowany bilans - Pasywa (w tys. PLN)	31.03.2019	31.03.2018
A. Kapitał (fundusz) własny	18 676,5	22 419,8
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	7 418,3	7 418,3
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	12 650,9	15 363,5
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-326,9	-38,3
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-15 497,6	-15 497,6
V. Różnice kursowe z przeliczenia	-	-
VI. Zysk (strata) z lat ubiegłych	16 447,5	14 511,2
VII. Zysk (strata) netto	-2 015,7	662,7
VIII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
B. Kapitał mniejszości	-	-
C. Ujemna wartość jednostek podporządkowanych	-	-
I. Ujemna wartość – jednostki zależne	-	-
II. Ujemna wartość – jednostki współzależne	-	-
D. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	36 215,3	36 183,9
I. Rezerwy na zobowiązania	259,8	137,8
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	248,8	127,6
2. Pozostałe rezerwy - krótkoterminowe	11,0	10,2
II. Zobowiązania długoterminowe	17 056,8	28 668,9
1. Wobec pozostałych jednostek	17 056,8	28 668,9
a) kredyty i pożyczki	9 678,1	4 922,3
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	7 378,7	23 746,6
III. Zobowiązania krótkoterminowe	18 329,1	5 963,3
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	14,2	3,8
a) z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności do 12 miesięcy	14,2	3,8
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	18 303,3	5 944,6
a) kredyty i pożyczki	42,6	1,6
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	16 395,4	3 060,2
c) inne zobowiązania finansowe	-	-
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności do 12 miesięcy	545,8	1 366,5
e) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	147,8	210,2
f) z tytułu wynagrodzeń	0,9	0,6
g) inne	1 170,8	1 305,5
3. Fundusze specjalne	11,6	14,9
IV. Rozliczenia międzyokresowe	569,6	1 413,9
1. Ujemna wartość firmy	-	5,5
2. Inne rozliczenia międzyokresowe - krótkoterminowe	569,6	1 408,4
Pasywa razem	54 891,8	58 603,7

Skonsolidowany rachunek zysków i strat (w tys. PLN)	I kwartał 2019	I kwartał 2018
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, tym:	6 130,3	11 068,9
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	6 130,3	11 068,9
II. Zmiana stanu produktów	-	-
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-
B. Koszty działalności operacyjnej	-5 032,9	-8 391,8
I. Amortyzacja	-49,1	-46,3
II. Zużycie materiałów i energii	-35,0	-44,0
III. Usługi obce	-3 055,5	-5 593,7
IV. Podatki i opłaty	-355,5	-253,5
V. Wynagrodzenia	-1 322,4	-1 992,2
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	-163,5	-374,8
- emerytalne	-86,4	-90,7
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	-51,9	-87,3
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
C. Zysk (strata) ze sprzedaży	1 097,4	2 677,1
D. Pozostałe przychody operacyjne	685,1	631,2
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	13,7	1,1
II. Dotacje	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
IV. Inne przychody operacyjne	671,4	630,1
E. Pozostałe koszty operacyjne	-3 405,0	-2 091,1
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-1,2	-0,6
III. Inne koszty operacyjne	-3 403,8	-2 090,5
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-1 622,5	1 217,2
G. Przychody finansowe	1,4	4,7
I. Dywidendy i udziały w zyskach	-	-
II. Odsetki	1,4	4,7
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	-	-
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-
V. Inne	-	-
H. Koszty finansowe	-643,2	-634,5
I. Odsetki	-588,2	-588,3
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
IV. Inne	-55,0	-46,2
I. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	-	-
J. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-2 264,3	587,4
K. Odpis wartości firmy	-2,3	-3,6
I. Odpis wartości firmy - jednostki zależne	-2,3	-3,6
II. Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	-	-
L. Odpis ujemnej wartości firmy	-	8,2
I. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne	-	8,2
II. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne	-	-
M. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	-
N. Zysk (strata) brutto	-2 266,6	592,0
O. Podatek dochodowy	250,9	70,7
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-
R. Zysk (strata) mniejszości	-	-
S. Zysk (strata) netto	-2 015,7	662,7

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym (w tys. PLN)	I kwartał 2019	I kwartał 2018
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	20 794,4	21 780,9
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	20 794,4	21 780,9
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	7 418,3	7 418,3
1.1. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	7 418,3	7 418,3
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	12 650,9	15 363,5
2.1. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	12 650,9	15 363,5
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-224,7	-14,5
3.1. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-326,9	-38,3
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	-15 497,6	-15 497,6
4.1. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	-15 497,6	-15 497,6
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	16 447,5	14 511,2
5.1. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	16 447,5	14 511,2
6. Wynik netto	-2 015,7	662,7
a) zysk (strata) netto	-2 015,7	662,7
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	18 676,5	22 419,8
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	18 676,5	22 419,8

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych (w tys. PLN)	I kwartał 2019	I kwartał 2018
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	-2 015,7	662,7
II. Korekty razem	2 095,5	-2 156,5
1. Zyski (straty) mniejszości	-	-
2. Amortyzacja	49,1	46,3
3. Odpis wartości firmy	2,3	3,6
4. Odpis ujemnej wartości firmy	-	-8,2
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	644,0	633,8
6. Zysk/Strata z działalności inwestycyjnej	-13,7	-1,1
7. Zmiana stanu rezerw	-25,0	12,1
8. Zmiana stanu należności	2 303,4	-2 954,5
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-724,7	-396,4
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-139,9	507,9
11. Inne korekty	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	79,8	-1 493,8
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	13,7	1,1
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	13,7	1,1
2. Z aktywów finansowych, w tym:	-	-
a) zbycie aktywów finansowych	-	-
II. Wydatki	-35,5	-152,5
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-47,9
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-35,5	-104,6
3. Na aktywa finansowe	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-21,8	-151,4
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	-	8 492,0
1. Kredyty i pożyczki	-	1 102,0
2. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	7 390,0
II. Wydatki	-556,2	-4 622,2
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
3. Spłaty kredytów i pożyczek	-	-4 010,6
4. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
5. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-
6. Odsetki	-550,0	-577,6
7. Inne wydatki finansowe	-6,2	-34,0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-556,2	3 869,8
D. Przepływy pieniężne netto razem	-498,2	2 224,6
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-498,2	2 224,6
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 527,0	4 803,6
G. Środki pieniężne na koniec okresu	1 028,8	7 028,2
- o ograniczonej możliwości dysponowania	172,9	210,0

II. Jednostkowy raport kwartalny

1. Wybrane jednostkowe dane finansowe

Wybrane jednostkowe dane finansowe z rachunku wyników (w tys. PLN)	I kwartał 2019	I kwartał 2018
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	-	-
Zysk (strata) ze sprzedaży	-179,7	-560,0
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-179,7	-560,0
Wynik na działalności finansowej	-671,0	444,2
Zysk (strata) brutto	-850,7	-115,8
Zysk (strata) netto	-689,1	-114,8

Wybrane jednostkowe dane finansowe z bilansu (w tys. PLN)	31.03.2019	31.03.2018
Aktywa razem	54 605,0	54 949,4
Należności długoterminowe	-	-
Należności krótkoterminowe	17 074,1	17 074,1
Środki pieniężne na koniec okresu	92,2	85,5
Kapitał (fundusz) własny	19 352,7	21 399,9
Zobowiązania długoterminowe	18 208,1	29 018,9
Zobowiązanie krótkoterminowe	17 030,6	4 444,2

2. Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Spółki wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń mających wpływ na osiągnięte wyniki

W omawianym kwartale spółka SMS Kredyt Holding S.A. poniosła stratę na poziomie 689,1 tys. PLN. Spółka nie prowadzi istotnej działalności operacyjnej. Spółka w dalszym ciągu będzie wypracowywać przychody z prowadzonej działalności finansowej i inwestycyjnej.

Głównymi kosztami Spółki są koszty finansowe związane z obsługą wyemitowanych obligacji, koszty kredytu bankowego, a także koszty usług obcych oraz wynagrodzeń.

3. Jednostkowy bilans, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych za I kwartał 2019 r.

Bilans jednostkowy - Aktywa (w tys. PLN)	2019-03-31	2018-03-31
A. Aktywa trwałe	37 100,6	37 315,1
I. Wartości niematerialne i prawne	-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	-	-
III. Należności długoterminowe	-	-
IV. Inwestycje długoterminowe	35 674,5	36 033,0
1. Długoterminowe aktywa finansowe	35 674,5	36 033,0
a) w jednostkach powiązanych	35 674,5	36 033,0
- udziały lub akcje	2 056,3	956,3
- inne papiery wartościowe	33 520,7	35 076,7
- udzielone pożyczki	97,5	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 426,1	1 282,1
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 426,1	1 282,1
B. Aktywa obrotowe	17 504,4	17 634,3
I. Zapasy	-	-
II. Należności krótkoterminowe	17 074,1	17 074,1
1. Należności od jednostek powiązanych	17 074,1	17 074,1
a) inne	17 074,1	17 074,1
2. Należności od pozostałych jednostek	-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe	383,8	522,6
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	383,8	522,6
a) w jednostkach powiązanych	291,6	437,1
- udziały lub akcje	291,6	291,6
- udzielone pożyczki	-	145,5
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	92,2	85,5
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	92,2	85,5
- inne środki pieniężne	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	46,5	37,6
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	-	-
D. Udziały (akcje) własne	-	-
Aktywa razem	54 605,0	54 949,4

Bilans jednostkowy – Pasywa (w tys. PLN)	31.03.2019	31.03.2018
A. Kapitał (fundusz) własny	19 352,7	21 399,9
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	7 418,3	7 418,3
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	12 650,9	15 363,5
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-326,9	-38,3
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	299,5	-1 228,8
VI. Zysk (strata) netto	-689,1	-114,8
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	35 252,3	33 549,5
I. Rezerwy na zobowiązania	4,5	1,2
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4,5	1,2
II. Zobowiązania długoterminowe	18 208,1	29 018,9
1. Wobec jednostek powiązanych	1 151,3	350,0
2. Wobec pozostałych jednostek	17 056,8	28 668,9
a) kredyty i pożyczki	9 678,1	4 922,3
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	7 378,7	23 746,6
III. Zobowiązania krótkoterminowe	17 030,6	4 444,2
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	526,7	1 326,5
a) inne	526,7	1 326,5
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	16 503,9	3 117,7
a) kredyty i pożyczki	40,3	1,6
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	16 395,4	3 060,2
c) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności do 12 miesięcy	62,6	30,2
d) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publiczno-prawnych	5,6	23,8
e) z tytułu wynagrodzeń	-	-
f) inne	-	1,9
IV. Rozliczenia międzyokresowe	9,1	85,2
1. Inne rozliczenia międzyokresowe - krótkoterminowe	9,1	85,2
Pasywa razem	54 605,0	54 949,4

Jednostkowy rachunek zysków i strat (w tys. PLN)	I kwartał 2019	I kwartał 2018
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, tym:	-	-
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	-	-
II. Zmiana stanu produktów	-	-
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-
B. Koszty działalności operacyjnej	-179,7	-560,0
I. Amortyzacja	-	-
II. Zużycie materiałów i energii	-1,2	-0,6
III. Usługi obce	-100,8	-437,6
IV. Podatki i opłaty	-1,9	-18,0
V. Wynagrodzenia	-66,1	-76,8
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	-2,5	-2,5
- emerytalne	-1,4	-1,4
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	-7,2	-24,5
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
C. Zysk (strata) ze sprzedaży	-179,7	-560,0
D. Pozostałe przychody operacyjne	-	-
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II. Dotacje	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
IV. Inne przychody operacyjne	-	-
E. Pozostałe koszty operacyjne	-	-
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
III. Inne koszty operacyjne	-	-
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-179,7	-560,0
G. Przychody finansowe	2,0	1 072,6
I. Dywidendy i udziały w zyskach	-	-
II. Odsetki, w tym:	2,0	3,2
- od jednostek powiązanych	2,0	3,2
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	-	1 069,4
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-
V. Inne	-	-
H. Koszty finansowe	-673,0	-628,4
I. Odsetki w tym:	-618,0	-591,1
- dla jednostek powiązanych	-30,0	-47,4
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-
IV. Inne	-55,0	-37,3
I. Zysk (strata) brutto	-850,7	-115,8
J. Podatek dochodowy	161,6	1,0
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-
L. Zysk (strata) netto	-689,1	-114,8

Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym (w tys. PLN)	I kwartał 2019	I kwartał 2018
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	20 144,0	21 538,5
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	20 144,0	21 538,5
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	7 418,3	7 418,3
1.1. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	7 418,3	7 418,3
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	12 650,9	15 363,5
2.1. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	12 650,9	15 363,5
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-224,7	-14,5
3.1. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-326,9	-38,3
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	-	-
4.1. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	-	-
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	299,5	-1 228,8
5.1. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	299,5	-1 228,8
6. Wynik netto	-689,1	-114,8
a) zysk (strata) netto	-689,1	-114,8
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	19 352,7	21 399,9
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	19 352,7	21 399,9

Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych (w tys. PLN)	I kwartał 2019	I kwartał 2018
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	-689,1	-114,8
II. Korekty razem	505,5	-360,6
1. Amortyzacja	-	-
2. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	653,5	615,4
3. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	-1 069,4
4. Zmiana stanu rezerw	1,7	-3,7
5. Zmiana stanu należności	8,9	-
6. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-9,5	16,2
7. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-149,1	80,9
8. Inne korekty z działalności operacyjnej	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-183,6	-475,4
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	150,0	3 004,4
1. Z aktywów finansowych, w tym:	150,0	3 004,4
a) w jednostkach powiązanych	150,0	3 004,4
b) w pozostałych jednostkach	-	-
II. Wydatki	-	-7 299,9
1. Na aktywa finansowe, w tym:	-	-7 299,9
a) w jednostkach powiązanych	-	-7 299,9
b) w pozostałych jednostkach - nabycie aktywów finansowych	-	-
2. Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	150,0	-4 295,5
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	650,0	8 190,0
1. Kredyty i pożyczki	650,0	800,0
2. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	7 390,0
II. Wydatki	-556,2	-3 615,5
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
3. Spłaty kredytów i pożyczek	-	-3 000,0
4. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
5. Odsetki	-550,0	-606,0
6. Inne wydatki finansowe	-6,2	-9,5
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	93,8	4 574,5
D. Przepływy pieniężne netto razem	60,2	-196,4
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	60,2	-196,4
F. Środki pieniężne na początek okresu	32,0	281,9
G. Środki pieniężne na koniec okresu	92,2	85,5
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

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

Dane finansowe zostały przygotowane zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2009 roku nr 152, poz. 1223 z późniejszymi zmianami). W okresie objętym niniejszym raportem nie nastąpiły zmiany w stosowanych zasadach (polityce) rachunkowości.

Zastosowane zasady i metody rachunkowości

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego są zgodne z Ustawą o Rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami, zwaną dalej Ustawą.

Poszczególne składniki aktywów i pasywów wycenia się stosując rzeczywiście poniesione na ich nabycie ceny, z zachowaniem zasady ostrożności.

a. Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe

Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe oraz środki trwałe w budowie wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o dotychczasowe umorzenie. Odpisy amortyzacyjne są dokonywane przy zastosowaniu metody liniowej.

Wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe o wartości początkowej powyżej 1 500 PLN oraz nieprzekraczającej 3 500 PLN obciążają koszty działalności jednorazowo w miesiącu oddania ich do użytkowania.

Na składniki aktywów, co do których istnieje podejrzenie, że w dającej się przewidzieć przyszłości nie będą przynosić korzyści ekonomicznych, dokonuje się odpisu z tytułu trwałej utraty wartości.

Spółki z Grupy Kapitałowej stosują dla podstawowych grup majątku następujące roczne stawki amortyzacyjne:

Dla rzeczowych środków trwałych:

- Maszyny i urządzenia 20%
- Sprzęt komputerowy 20 - 50%
- Inwestycje w obcych środkach trwałych 20 - 50%

Dla wartości niematerialnych i prawnych:

- Inne wartości niematerialne i prawne 20 - 50%

Dla wartości firmy: 20%

b. Inwestycje o charakterze trwałym

Nabyte lub powstałe aktywa finansowe oraz inne inwestycje ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich nabycia lub powstania według ceny nabycia. Na dzień bilansowy udziały w innych jednostkach oraz inne inwestycje zaliczane do aktywów trwałych są wycenione według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości obciążają koszty finansowe. W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu, równowartość całości lub części uprzednio dokonanych odpisów z tytułu trwałej utraty wartości zwiększa wartość danego składnika aktywów i podlega zaliczeniu do przychodów finansowych.

c. Inwestycje krótkoterminowe

Nabyte udziały, akcje oraz inne aktywa krótkoterminowe ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich nabycia lub powstania według ceny nabycia. Na dzień bilansowy aktywa zaliczone do inwestycji krótkoterminowych są wycenione według ceny rynkowej.

Skutki zmian wartości inwestycji krótkoterminowych wpływają w pełnej wysokości odpowiednio na przychody lub koszty finansowe.

d. Należności i zobowiązania

Należności i zobowiązania (w tym z tytułu kredytów i pożyczek) w walucie polskiej wykazywane są według wartości podlegającej zapłacie, o ile nie odbiega ona istotnie od skorygowanej ceny nabycia. Należności i zobowiązania w walutach obcych w momencie powstania ujmowane są według średniego kursu ustalonego przez Prezesa NBP dla danej waluty obcej. Dodatkowo lub ujemne różnice kursowe powstające w dniu płatności wynikające z różnicy pomiędzy kursem waluty na ten

dzień, a kursem waluty w dniu powstania należności lub zobowiązania, odnoszone są odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych.

Nie rozliczone na dzień bilansowy należności i zobowiązania w walucie obcej wycenia się według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Prezesa NBP na ten dzień.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.

e. Należności z tytułu udzielonych pożyczek

Należności z tytułu udzielonych pożyczek obejmują kwotę wypłaconą pożyczkobiorcy (kapitał) oraz przychody do otrzymania. Na przychody do otrzymania składają się wszelkie koszty i opłaty związane z pożyczką, stanowiące przychód Grupy SMS Kredyt Holding S.A. Należności te obejmują również odsetki umowne naliczone za okres od udzielenia do terminu wymagalności.

Należności z tytułu pożyczek udzielonych przez Grupę SMS Kredyt Holding S.A. są rozpoznawane w bilansie w momencie wypłaty środków pożyczkobiorcy.

Wartość należności wykazana jest w skonsolidowanym bilansie z zachowaniem zasady ostrożności, tj. w wartości pomniejszonej o odpisy aktualizujące. Należności wynikające z odsetek karnych oraz innych opłat dodatkowych związanych z nieterminową spłatą pożyczek nie są wykazywane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym do momentu zapłaty.

Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu kwot wypłaconych pożyczkobiorcom zalicza się do pozostałych kosztów operacyjnych, odpisy dotyczące należności z tytułu nieotrzymanych przychodów pomniejszają odpowiednio wielkość tych przychodów. Odpisy aktualizujące tworzone są na wszystkie wierzytelności o przeterminowaniu powyżej 30 dni dla pożyczek jednoratowych i 90 dni dla pożyczek wieloratowych. Grupa SMS Kredyt Holding S.A. tworzy odpis aktualizujący do wysokości wartości odzyskiwanej.

Ze względu na fakt, iż udzielanie pożyczek jest podstawową działalnością Grupy kapitałowej, Grupa wykazuje w skonsolidowanym bilansie saldo należności z tytułu udzielonych pożyczek w pozycji: należności - inne.

f. Środki pieniężne

Krajowe środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej. Wpływ walut na dewizowy rachunek bankowy wycenia się wg kursów kupna walut, stosowanych na ten dzień przez bank prowadzący rachunek dewizowy, zaś rozchód walut wycenia się wg kursu sprzedaży banku stosowanego na dzień ich rozchodu. Na dzień bilansowy środki pieniężne wyrażone w walucie obcej wycenia się według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Prezesa NBP na ten dzień.

Ustalone na koniec roku obrotowego różnice kursowe wpływają na wynik finansowy będąc odnoszone odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych.

g. Kapitały

Kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w umowie lub statucie i wpisanej w rejestrze sądowym.

Koszty emisji akcji poniesione przy powstaniu spółki akcyjnej lub podwyższeniu kapitału zakładowego zmniejszają kapitał zapasowy Grupy SMS Kredyt Holding S.A. do wysokości nadwyżki wartości emisji nad wartością nominalną akcji, a pozostałą część zalicza się do kosztów finansowych.

Kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów z czystego zysku rocznego Emitenta. Ponadto do kapitału zapasowego zalicza się również nadwyżkę powstałą w wyniku sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej, po potrąceniu kosztów emisji.

h. Rozliczenia międzyokresowe kosztów oraz rezerwy na zobowiązania

W przypadku ponoszenia wydatków dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych Grupa SMS Kredyt Holding S.A. dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych.

Opłacone wpisy i zaliczki komornicze zostają zakwalifikowane do rozliczeń międzyokresowych do momentu ich spłaty przez dłużnika lub powstania zdarzenia o dużym prawdopodobieństwie nieściągalności ich od dłużnika.

Rezerwy tworzy się na zobowiązania w przypadku, gdy kwota lub termin zapłaty są niepewne, ich powstanie jest pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa oraz wynikają one z przeszłych zdarzeń i ich wiarygodny szacunek jest możliwy.

Grupa SMS Kredyt Holding S.A. tworzy rezerwy na koszty w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy wynikających ze świadczeń wykonanych na rzecz Grupy przez kontrahentów oraz z obowiązku wykonania związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń, których kwotę można oszacować, choć data powstania nie jest jeszcze znana.

i. Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, spółki Grupy tworzą rezerwę i ustalają aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia ustalonej przy zachowaniu 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, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

j. Instrumenty finansowe

W przypadku nabycia aktywów finansowych, wycenia się je w cenie poniesionych wydatków (wartość nominalna wraz z kosztami transakcji poniesionymi bezpośrednio w związku z nabyciem aktywów finansowych).

Na dzień bilansowy aktywa przeznaczone do obrotu oraz dostępne do sprzedaży wyceniane są w wartości godziwej, zaś aktywa utrzymywane do terminu wymagalności oraz pożyczki udzielone przez Grupę SMS Kredyt Holding S.A., w wysokości skorygowanej ceny nabycia.

Zobowiązania finansowe ujmuje się w księgach rachunkowych w kwocie wymagającej zapłaty. Na dzień bilansowy zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu wycenia się według wartości godziwej. Inne zobowiązania finansowe na dzień bilansowy są wykazywane według skorygowanej ceny nabycia.

Zyski i straty z przeszacowania na dzień bilansowy aktywów finansowych oraz zobowiązań finansowych zakwalifikowanych do kategorii przeznaczonych do obrotu (w tym instrumentów pochodnych) oraz aktywów finansowych zakwalifikowanych do kategorii dostępnych do sprzedaży i wycenianych w wartości godziwej (z wyłączeniem pozycji zabezpieczanych), odnoszone są odpowiednio do przychodów i kosztów finansowych okresu sprawozdawczego.

W przypadku aktywów i zobowiązań finansowych wycenionych w wysokości skorygowanej ceny nabycia (z wyjątkiem pozycji zabezpieczanych i zabezpieczających) odpis z tytułu dyskonta lub premii oraz pozostałe różnice ustalone na dzień wyłączenia ich z ksiąg rachunkowych, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych z tytułu odsetek okresu sprawozdawczego.

Wbudowany instrument pochodny wycenia się na dzień ujęcia w księgach oraz na dzień bilansowy według wartości godziwej. Różnica między wartością godziwą ustaloną na dzień bilansowy, a wartością godziwą na dzień ujęcia w księgach odnoszona jest na wynik z operacji finansowych.

Instrumenty pochodne stanowiące instrument zabezpieczający, będące zabezpieczeniem wartości godziwej wycenia się w wartości godziwej, a zmianę odnosi się na wynik z operacji finansowych. Instrumenty pochodne stanowiące instrument zabezpieczający, będący zabezpieczeniem przepływów pieniężnych wycenia się w wartości godziwej, a zmianę odnosi na kapitał z aktualizacji wyceny w części stanowiącej efektywne zabezpieczenie oraz na wynik z operacji finansowych w części nie stanowiącej efektywnego zabezpieczenia.

k. Wynik finansowy

Na wynik finansowy składa się: wynik na sprzedaży, wynik na pozostałej działalności operacyjnej, wynik na działalności finansowej oraz obowiązkowe obciążenie wyniku. Grupa Kapitałowa stosuje wariant porównawczy rachunku zysków i strat.

Grupa uzyskuje przychody ze sprzedaży głównie z udzielania i sprzedaży pożyczek (w spółce SMS Kredyt sp. z o.o.) oraz ze świadczenia usług przekazów pieniężnych (w spółce Profeskasa S.A.).

Przychody z udzielania pożyczek obejmują: odsetki od pożyczek, opłatę operacyjną za obsługę udzielonych pożyczek oraz inne prowizje i opłaty.

Ze względu na fakt, że udzielanie pożyczek stanowi jedną z podstawowych działalności Grupy SMS Kredyt Holding S.A., wszelkie przychody z tego tytułu (także odsetki) wykazywane są w rachunku zysków i strat w pozycji „przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi”.

Przychody z tytułu pożyczek rozpoznawane są w rachunku zysków i strat w czasie, z wykorzystaniem metody efektywnej stopy procentowej. Przychody wynikające z umów pożyczek ujmowane są w przychodach z uwzględnieniem zasady ostrożności. Przychody z tytułu odsetek karnych, opłat i prowizji związanych z nieterminową spłatą zobowiązań klientów wykazywane są w rachunku zysków i strat w momencie ich otrzymania.

W przypadku przychodów ze świadczenia usług przekazów pieniężnych przychody uznawane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne uzyskanie korzyści ekonomicznych, które można wiarygodnie wycenić. Przychody wykazuje się z wyłączeniem należnego podatku od towarów i usług.

Momentem sprzedaży jest wykonanie usługi i w szczególności pobranie opłaty za usługę przekazu środków pieniężnych. Do przychodów ze sprzedaży usług zalicza się przede wszystkim przychody ze świadczenia usług przekazów pieniężnych na rzecz klientów indywidualnych oraz pośrednictwa w zakresie sprzedaży pożyczek i innych produktów finansowych.

W przypadku pozostałych przychodów, przychodem ze sprzedaży usług jest kwota należna z tego tytułu od odbiorcy, pomniejszona o należny podatek od towarów i usług. Pozostałe przychody i koszty operacyjne są to koszty i przychody nie związane bezpośrednio z normalną działalnością, wpływające na wynik finansowy.

Przychody finansowe są to należne przychody z operacji finansowych, natomiast koszty finansowe są to poniesione koszty operacji finansowych. Odsetki, prowizje oraz różnice kursowe dotyczące środków trwałych w budowie wpływają na wartość nabycia tych składników majątku. Różnice kursowe oraz odsetki od zobowiązań i kredytów inwestycyjnych po oddaniu środka trwałego do użytkowania wpływają na wynik operacji finansowych.

I. Zasady konsolidacji

Jednostka dominująca obejmuje skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym dane jednostek zależnych metodą konsolidacji pełnej. Przy stosowaniu metody konsolidacji pełnej sumuje się kwoty poszczególnych pozycji:

- 1) bilansów,
- 2) rachunków zysków i strat,
- 3) rachunków przepływów pieniężnych,
- 4) zestawień zmian w kapitale własnym,

jednostki dominującej i poszczególnych jednostek zależnych, bez względu na udział jednostki dominującej we własności jednostek zależnych.

Na dzień objęcia kontroli przez jednostkę dominującą nad jednostką zależną ustala się wartość godziwą aktywów netto jednostki zależnej, rozliczając tę wartość proporcjonalnie do udziałów posiadanych przez jednostkę dominującą i inne jednostki grupy kapitałowej objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym oraz udziałowców mniejszościowych.

W skonsolidowanym rachunku zysków i strat odpisy wartości firmy lub ujemnej wartości firmy wykazuje się odpowiednio w pozycji "Odpis wartości firmy - jednostki zależne" lub "Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne", według zasad określonych w ustawie, począwszy od miesiąca, w którym objęto kontrolę nad jednostką zależną. Jeżeli składnik aktywów "wartość firmy" uległ trwałej utracie wartości, to dokonuje się odpisu tej wartości na skonsolidowany rachunek zysków i strat.

Sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy, co sprawozdanie jednostki dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze. Dane jednostki zależnej o innym okresie obrotowym zostają przekształcone i przedstawione zgodnie z okresem sprawozdawczym Grupy Kapitałowej. W celu eliminacji jakichkolwiek rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości wprowadza się korekty.

Wszystkie znaczące salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy SMS Kredyt Holding S.A., w tym niezrealizowane zyski wynikające z transakcji w ramach Grupy, zostały w całości wyeliminowane. Niezrealizowane straty są eliminowane, chyba że dowodzą wystąpienia utraty wartości.

Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli przez Grupę, a przestają być konsolidowane od dnia ustania kontroli. Sprawowanie kontroli przez jednostkę dominującą ma miejsce wtedy, gdy posiada ona bezpośrednio lub pośrednio, poprzez swoje jednostki zależne, więcej niż połowę liczby głosów w danej spółce, chyba że możliwe jest do udowodnienia, że taka własność nie stanowi o sprawowaniu kontroli. Sprawowanie kontroli ma miejsce również wtedy, gdy Spółka ma możliwość kierowania polityką finansową i operacyjną danej jednostki.

IV. Podstawowe informacje o Emitencie

1. Grupa Kapitałowa

W Grupie Kapitałowej SMS Kredyt Holding S.A. działalność operacyjna prowadzona jest przez spółkę SMS Kredyt sp. z o.o. zajmującą się działalnością pożyczkową oraz przez spółkę Profeskasa S.A. powstałą w 2012 roku i będącą Krajową Instytucją Płatniczą.

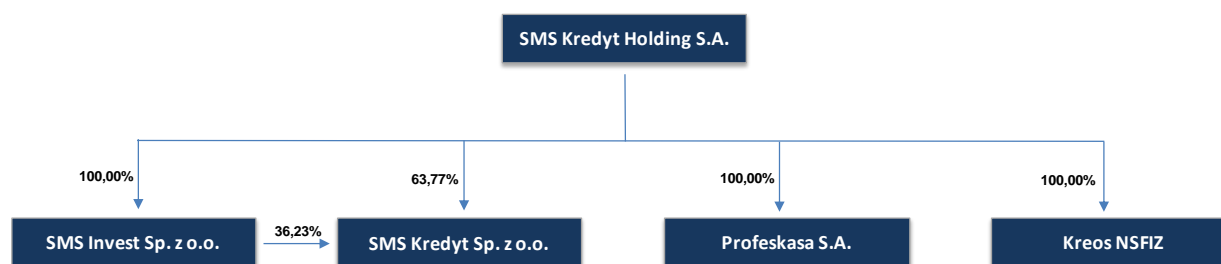
Działalność SMS Kredyt Holding S.A. („Spółka”) ma charakter spółki holdingowej. Spółka bezpośrednio oraz poprzez inną spółkę jest łącznie właścicielem 100% udziałów w SMS Kredyt sp. z o.o. oraz prowadzi na jej rzecz działalność nadzorczą i doradczą. Spółka SMS Kredyt Holding S.A. jest także odpowiedzialna za działania mające na celu pozyskiwanie finansowania dla rozwoju Grupy Kapitałowej.

SMS Kredyt sp. z o.o. działa jako instytucja pożyczkowa. Główna działalność spółki polega na udzielaniu osobom fizycznym, jak również przedsiębiorcom, pożyczek pieniężnych w kwocie do 15 tys. PLN na okres do 48 miesięcy. Produkty dystrybuowane są w oparciu o wymianę komunikatów SMS, strony internetowe, telefon oraz współpracę z pośrednikami finansowymi z całej Polski (ponad 4 000 punktów sprzedaży).

Dnia 3 września 2015 roku został wpisany do rejestru Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty KREOS pod numerem RFI 1197. Fundusz został utworzony na potrzeby działalności inwestycyjnej SMS Kredyt Holding S.A. Uczestnikiem Funduszu jest SMS Kredyt Holding S.A., a przedmiotem inwestycji są wierzytelności powstałe z tytułu udzielonych pożyczek pieniężnych. SMS Kredyt sp. z o.o. na podstawie posiadanego zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego na zarządzanie sekurytyzowanymi wierzytelnościami funduszu sekurytyzacyjnego oraz umowy z Towarzystwem Funduszy Inwestycyjnych zarządza KREOS NSFIZ.

Działalność operacyjna spółki Profeskasa S.A. (zarejestrowanej w rejestrze krajowych instytucji płatniczych KNF pod nr IP25/2014) polega na tworzeniu i obsłudze sieci agencji punktów, które działają na rynku płatności. Profeskasa S.A. oferuje kompleksowe rozwiązania o charakterze prawnym, informatycznym, organizacyjnym i kapitałowym, które pozwalają na prowadzenie działalności w postaci punktów przyjmujących płatności masowe zgodnie z obowiązującymi przepisami.

Poniżej przedstawiony został schemat Grupy Kapitałowej SMS Kredyt Holding S.A. wg stanu na dzień 31 marca 2019 roku.



Postanowieniem sądu otrzymanym przez Spółkę w dniu 1 kwietnia 2019, SMS Kredyt Holding S.A. został właścicielem 63,77% udziałów w spółce SMS Kredyt Sp. z o.o. poprzez objęcie nowoutworzonych udziałów w spółce zależnej podwyższających jej kapitał zakładowy. Wpisu w Krajowym Rejestrze Sądowym dokonano 19 marca 2019 roku.

W ramach skonsolidowanych danych finansowych ujęto następujące jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej:

Skład Grupy Kapitałowej	Opis	Metoda konsolidacji	Posiadany udział
SMS Kredyt Holding S.A.	Jednostka dominująca	Pełna	
SMS Kredyt sp. z o.o.	Jednostka zależna	Pełna	100,00%
SMS Invest sp. z o.o.	Jednostka zależna	Pełna	100,00%
Kreos NSFIZ	Jednostka zależna	Pełna	100,00%
Profeska S.A.	Jednostka zależna	Pełna	100,00%

2. Zarząd i Rada Nadzorcza

Poniżej zaprezentowano skład Zarządu i Rady Nadzorczej na dzień przekazania niniejszego raportu.

Zarząd	Stanowisko
Michał Stanioch	Prezes Zarządu
Daniel Meniów	Członek Zarządu
Wioletta Bartkowiak	Członek Zarządu
Krzysztof Nadolski	Członek Zarządu

Rada Nadzorcza	Stanowisko
Jakub Urbański	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Tadeusz Uchmanowicz	Członek Rady Nadzorczej
Małgorzata Urbańska - Lach	Członek Rady Nadzorczej
Tomasz Kęcierski	Członek Rady Nadzorczej
Jarosław Olejarsz	Członek Rady Nadzorczej
Karolina Lach - Guziak	Członek Rady Nadzorczej
Jarosław Lenart	Członek Rady Nadzorczej

3. Akcjonariat

Akcjonariat	Liczba akcji	Udział w kapitale	Liczba głosów	Udział w głosach
Janusz Tchórzewski	8 091 664	54,5382%	8 091 664	54,5382%
Agata Uchmanowicz	3 146 133	21,2050%	3 146 133	21,2050%
Pozostali	3 598 903	24,2568%	3 598 903	24,2568%
łącznie	14 836 700	100,0000%	14 836 700	100,0000%

Tabela powyżej przedstawia akcjonariat na dzień 31 marca 2019 roku. Na dzień przekazania raportu dwóch akcjonariuszy posiada co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu.

4. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta oraz Grupę Kapitałową, w przeliczeniu na pełne etaty

Na dzień 31 marca 2019 roku w Grupie SMS Kredyt Holding S.A. zatrudnionych było 59,19 osób w przeliczeniu na pełne etaty, spółka SMS Kredyt Holding S.A. oraz spółka SMS Invest sp. z o.o. nie zatrudniała pracowników.

V. Informacja Zarządu na temat aktywności, jaką podjęto w obszarze rozwoju prowadzonej działalności Emitenta oraz Grupy Kapitałowej

W omawianym kwartale podejmowane były działania związane z poszukiwaniem nowych źródeł finansowania, optymalizowaniem procesów, oraz rozwijaniem systemu informatycznego. Nasze główne działania koncentrowały się na poszukiwaniu nowych partnerów sekurytyzacji. Rozpoczęliśmy wstępne rozmowy w tym zakresie i wciąż są one prowadzone.

Poza tym w ramach przeglądu opcji strategicznych analizujemy również inne możliwości finansowania dalszego rozwoju działalności pożyczkowej. W szczególności rozważamy możliwość pozyskania partnera strategicznego (branżowego lub finansowego). Wybraliśmy do tego procesu profesjonalnego doradcę i wraz z nim obecnie analizujemy możliwości rynkowe poprzez kontakty z podmiotami zajmującymi się finansowaniem.

W dniach 12 marca oraz 14 marca 2019 roku Spółka otrzymała postanowienia Sądu Rejonowego dla Wrocławia – Fabrycznej o dokonaniu wpisów dotyczących zmian w rejestrze zastawów. Zmiany zostały wprowadzone na zastawie certyfikatów inwestycyjnych KREOS Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty stanowiących zabezpieczenie obligacji serii AN oraz AM. W związku ze spełnieniem wskazanych w umowie zastawu wymagań Sąd Rejonowy zmniejszył ilość certyfikatów objętych zastawem na obligacjach:

- AN z ilości 102.642 do ilości 90.270 sztuk certyfikatów inwestycyjnych serii B o numerach od 66.301 do 156.570,
- AM z ilości 45.019 do ilości 39.592 sztuk certyfikatów inwestycyjnych serii B o numerach od 1 do 39.592.

W dniu 12 marca 2019 roku Spółka powzięła informację od Obligatariuszy obligacji serii AM oraz AN, reprezentujących ok. 68% powyższych obligacji o wstępnym zainteresowaniu potencjalną możliwością objęcia nowej serii, w zamian za obligacje serii AM i AN. W związku z otrzymaniem oświadczeń woli części obligatariuszy Obligacji AM i AN, można zakładać iż do dnia wykupu serii AM doszłoby do rolowania 100 % tych obligacji, natomiast w przypadku serii AN doszłoby do rolowania 55,26 % obligacji. Na dzień publikacji niniejszego raportu Zarząd SMS Kredyt Holding S.A. nie podjął jednak decyzji co do ewentualnej emisji obligacji nowej serii.

W dniu 12 kwietnia 2019 KREOS Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty zawarł Umowę Ramową o Współpracy w Zakresie Sekurytyzacji z EQUES POŻYCZEK DYWIDENDOWY Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty. Przedmiotem powyższej umowy jest współpraca w zakresie sekurytyzacji wierzytelności.

W dniu 7 maja 2019 roku KREOS Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty zawarł aneksy do Umów Ramowych o Współpracy w Zakresie Sekurytyzacji zawartych pomiędzy Funduszem, a:

- EQUES DEBITUM Niestandaryzowanym Sekurytyzacyjnym Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym,
- EQUES DEBITUM 2 Niestandaryzowanym Sekurytyzacyjnym Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym,
- EQUES CREDITUM Niestandaryzowanym Sekurytyzacyjnym Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym,

które przedłużają obowiązywanie tych umów do dnia 30 czerwca 2019 roku. Dodatkowo aneksy wprowadzają modyfikacje w zakresie wynagrodzenia, jednak modyfikacje te nie wpłyną w sposób istotny na wynik finansowy Grupy Kapitałowej. Przedmiotem Umów ramowych jest stała współpraca pomiędzy ich stronami, w zakresie przenoszenia przez Fundusz za wynagrodzeniem na rzecz Funduszy Eques wierzytelności. Po upływie okresu, na który przedłużono obowiązywanie ww. Umów Ramowych, Strony planują zawrzeć nowe Umowy ramowe. Poza powyższym podpisane aneksy nie wprowadzają innych istotnych zmian do ww. umów.

Zgodnie z informacjami zamieszczonymi w ostatnim raporcie rocznym Spółki, skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmujące okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2018 roku przy założeniu, że Spółka SMS Kredyt Holding S.A. oraz jednostki zależne Grupy Kapitałowej, dla której Spółka jest jednostką dominującą będą kontynuować działalność gospodarczą w dającej się przewidzieć przyszłości nie krótszej niż 12 miesięcy za wyjątkiem SMS Invest sp. z o.o. Spółka SMS Invest sp. z o.o. zostanie połączona ze spółką SMS Kredyt Holding S.A. w związku z optymalizacją struktury Grupy Kapitałowej. SMS Invest sp. z o.o. nie prowadzi aktywnej działalności gospodarczej. W aspekcie przyszłej struktury i profilu Grupy Kapitałowej w ślad za raportem bieżącym nr 44/2018 z dnia 19 grudnia 2018 roku Spółka przypomina, iż jest w toku analizy opcji strategicznych co do dalszego rozwoju Grupy Kapitałowej oraz metod jej finansowania. Niezależnie od założenia kontynuacji działalności, Zarząd Emitenta zwraca uwagę na to, że w związku z brakiem regularnych odkupów wierzytelności na dotychczasowym poziomie Grupa Kapitałowa zintensyfikowała działania zmierzające do pozyskania nowych partnerów sekurytyzacji, które są i będą kontynuowane w kolejnych miesiącach 2019 roku.

Równoległe prowadzone są działania mające na celu pozyskanie partnera strategicznego (branżowego lub finansowego). Emitent oraz jednostki zależne rozważają różne scenariusze, od dynamicznego rozwoju w przypadku pozyskania adekwatnego, stabilnego źródła finansowania, poprzez ograniczenie skali udzielania pożyczek aż do ewentualnego zaprzestania udzielania pożyczek przez spółkę zależną SMS Kredyt Sp. z o.o.

VI. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości realizacji prognoz jednostkowych oraz skonsolidowanych wyników finansowych

Nie publikowano jednostkowych ani skonsolidowanych prognoz wyników finansowych.