

SMS KREDYT HOLDING S.A.



JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2017 ROK

Wrocław, 21 marca 2018 roku

SMS Kredyt Holding S.A.**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku**

Dla Akcjonariuszy spółki SMS Kredyt Holding S.A.

Zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami, Zarząd jest zobowiązany zapewnić sporządzenie rocznego sprawozdania finansowego dającego prawdziwy i rzetelny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na koniec roku obrotowego oraz wyniku finansowego za ten okres.

Elementy sprawozdania finansowego zostały przedstawione w niniejszym dokumencie w następującej kolejności:

	Strona
Wprowadzenie do sprawozdania finansowego	6
Bilans na dzień 31 grudnia 2017 roku	11
Rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku (wariant porównawczy)	15
Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku	16
Zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku	18
Dodatkowe informacje i objaśnienia	20

Michał Stanioch

Prezes Zarządu

Daniel Meniów

Członek Zarządu

Wioletta Bartkowiak

Członek Zarządu

Łucja Smółka

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych

Wrocław, dnia 21 marca 2018 roku

Spis treści

I.	WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	6
1.	Informacje o Spółce	6
2.	Zasady przyjęte przy sporządzeniu sprawozdania finansowego	7
3.	Zastosowane zasady i metody rachunkowości	7
II.	BILANS.....	11
III.	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant porównawczy)	15
IV.	RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)	16
V.	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	18
VI.	DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA.....	20
1.	Zmiana stanu wartości niematerialnych i prawnych.....	20
2.	Zmiana stanu środków trwałych i środków trwałych w budowie	20
3.	Odpisy aktualizujące wartość aktywów trwałych	20
4.	Koszty zakończonych prac rozwojowych oraz wartość firmy.....	20
5.	Grunty użytkowane wieczysto	20
6.	Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu	20
7.	Wartość posiadanych papierów wartościowych lub praw, w tym świadectw udziałowych, zamiennych papierów wartościowych, warrantów i opcji	21
8.	Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.....	21
9.	Należności długoterminowe	21
10.	Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych	21
11.	Zmiana stanu długoterminowych rozliczeń międzyokresowych (aktywa)	22
12.	Zmiana stanu aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	23
13.	Zapasy	23
14.	Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów	23
15.	Należności krótkoterminowe	23
16.	Inne należności krótkoterminowe od pozostałych jednostek.....	23
17.	Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartości należności.....	24
18.	Zmiana stanu krótkoterminowych aktywów finansowych bez środków pieniężnych	24
19.	Środki pieniężne.....	24
20.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (aktywa)	24
21.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy	24
22.	Udziały (akcje) własne.....	25
23.	Dane o strukturze własności kapitału podstawowego oraz liczbie i wartości nominalnej subskrybowanych akcji, w tym uprzywilejowanych	25
24.	Wykaz podmiotów, w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym podmiotu.....	26

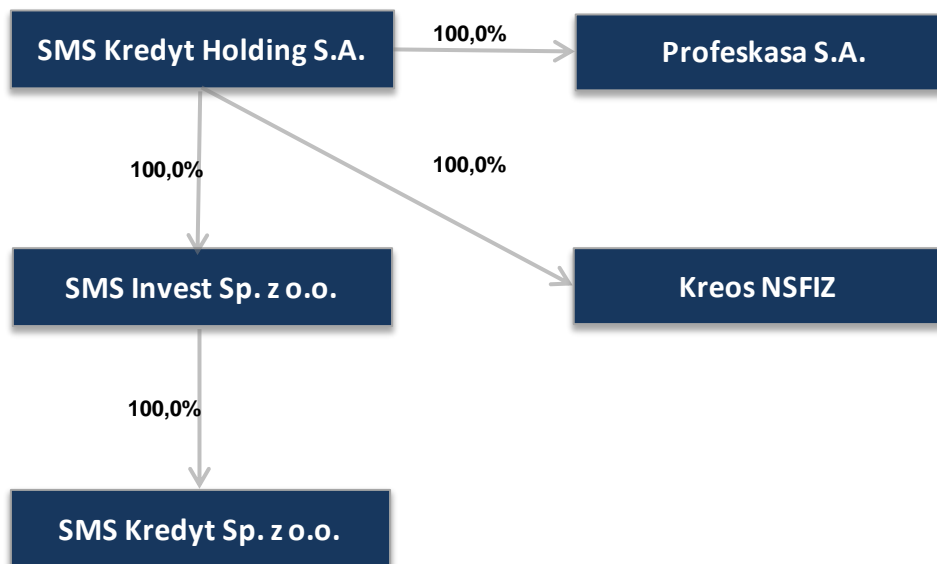
25. Zmiana stanu kapitału (funduszu) zapasowego	26
26. Zmiana stanu kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny.....	27
27. Zmiana stanu pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych.....	27
28. Zmiana stanu rezerw na zobowiązania	27
29. Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	28
30. Struktura czasowa zobowiązań długoterminowych.....	28
31. Zobowiązania krótkoterminowe (poza funduszami specjalnymi)	29
32. Kredyty bankowe	29
33. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych (krótco- i długoterminowe)	30
34. Inne zobowiązania finansowe	30
35. Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publiczno-prawnych.....	30
36. Przeciętne zatrudnienie	30
37. Informacja o wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących spółek handlowych za rok obrotowy oraz wszelkich zobowiązaniach wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych członków tych organów lub zobowiązaniach zaciągniętych w związku z tymi emeryturami, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdej kategorii organu.....	30
38. Informacja o kwotach zaliczek, kredytów, pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących i administrujących jednostki, ze wskazaniem ich głównych warunków, wysokości oprocentowania oraz wszelkich kwot spłaconych, odpisanych lub umorzonych, a także zobowiązań zaciągniętych w ich imieniu tytułem gwarancji i poręczeń wszelkiego rodzaju, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdego z tych organów	31
39. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych (pasywa).....	31
40. Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki	31
41. Zobowiązania warunkowe	32
42. Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	32
43. Przychody, koszty i wyniki działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidziane do zaniechania w roku następnym	32
44. Koszty działalności operacyjnej.....	32
45. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie.....	32
46. Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe	32
47. Pozostałe przychody operacyjne	32
48. Pozostałe koszty operacyjne.....	33
49. Przychody finansowe	33
50. Koszty finansowe	33
51. Informacje o przychodach i kosztach o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie	33
52. Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego brutto.....	34
53. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi.....	34
54. Informacja o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.....	35
55. Propozycje co do sposobu podziału zysku, pokrycia straty.....	35

56. Dokonane w roku obrotowym zmiany zasad (polityki) rachunkowości, w tym metody wyceny oraz zmiany 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 (funduszu) własnym	35
57. Kursy przyjęte do wyceny pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat wyrażonych w walutach obcych	35
58. Instrumenty finansowe i ryzyka z nimi związane	35
59. Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy	37
60. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji	37
61. 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	37
62. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego, w tym o rodzaju popełnionego błędu oraz kwocie korekty	38
63. Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi	38
64. Informacje o istotnych zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym	38

I. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje o Spółce

- a. SMS Kredyt Holding S.A. (dalej: Spółka, Jednostka) powstała w wyniku uchwalenia Statutu Spółki sporządzonego w dniu 29 grudnia 2010 roku, w formie aktu notarialnego, Repertorium A nr 7488/2010 w Kancelarii Notarialnej Małgorzata Lenart, Ilona Rocznik spółka cywilna we Wrocławiu, przy ul. Św. Mikołaja 8-11. Zgodnie ze Statutem Spółka została zawiązana na czas nieokreślony,
- b. Akcje spółki SMS Kredyt Holding S.A. podzielone są na trzy serie akcji notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie na rynku NewConnect:
 - Seria C notowana od dnia 11 lipca 2011 roku,
 - Seria A notowana od dnia 14 grudnia 2011 roku,
 - Seria B notowana od dnia 14 sierpnia 2013 roku.
- c. Siedziba Spółki mieści się we Wrocławiu, przy ul. Św. Mikołaja 8-11,
- d. Postanowieniem Sądu Rejonowego dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego – Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000377784,
- e. Spółka posiada numer identyfikacji podatkowej NIP 8943016705 oraz numer identyfikacji w systemie REGON 021458330,
- f. Struktura Grupy Kapitałowej, dla której Spółka jest jednostką dominującą na dzień 31 grudnia 2017 roku przedstawia się następująco:



Zmiany, które miały miejsce w 2017 roku w Grupie Kapitałowej:

- 21 marca 2017 roku zarejestrowano obniżenie kapitału zakładowego spółki SMS Kredyt Holding S.A. z kwoty 7 444 750 PLN do kwoty 7 418 350 PLN w związku z umorzeniem 52 800 sztuk akcji serii C. Obniżenie kapitału zakładowego związane było z umorzeniem akcji Spółki, w związku z przeprowadzonym skupem akcji własnych 2015/2016,
- 4 sierpnia 2017 roku certyfikaty inwestycyjne serii D wyemitowane przez fundusz KREOS NSFIZ zostały przydzielone spółce SMS Kredyt Holding S.A.

Zgodnie z uchwałą Zarządu SMS Kredyt Holding S.A. w Grupie Kapitałowej uwzględnia się fundusz KREOS NSFIZ, ze względu na fakt, iż Spółka posiada 100% certyfikatów inwestycyjnych w funduszu, a z tego wynika, iż pełni istotną rolę w podejmowaniu strategicznych decyzji przez fundusz. Konsolidacja pełna ksiąg spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej SMS Kredyt Holding S.A. z księgami funduszu umożliwia faktyczne odzwierciedlenie sytuacji finansowej i majątkowej całej Grupy Kapitałowej.

- g. Działalność Spółki ma charakter spółki holdingowej, głównym przedmiotem jej działalności jest:
 - Zarządzanie spółkami należącymi do Grupy Kapitałowej,
 - Pozyskiwanie finansowania.

h. Na 31 grudnia 2017 roku Zarząd Spółki składał się z:

Zarząd	Stanowisko
Michał Stanioch	Prezes Zarządu
Lucyna Haśnik	Członek Zarządu
Wioletta Bartkowiak	Członek Zarządu
Daniel Meniów	Członek Zarządu

Na dzień publikacji sprawozdania finansowego Zarząd Spółki składał się z:

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

2. Zasady przyjęte przy sporządzeniu sprawozdania finansowego

- Niniejsze sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku i zostało sporządzone przy założeniu, że Spółka będzie kontynuować działalność gospodarczą w dającej się przewidzieć przyszłości, w okresie nie krótszym niż 12 miesięcy oraz że nie zamierza ani nie jest zmuszona zaniechać działalności lub istotnie zmniejszyć jej zakresu. Zgodnie z wiedzą Zarządu Spółki nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę. Okresem porównywalnym jest okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku,
- Spółka SMS Kredyt Holding S.A. jako jednostka dominująca razem ze spółkami zależnymi SMS Kredyt sp. z o.o., SMS Invest sp. z o.o., Profeskasa S.A. oraz KREOS Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty tworzą Grupę Kapitałową SMS Kredyt Holding S.A. Spółka sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe dostępne jest w siedzibie SMS Kredyt Holding S.A.
- Rachunek przepływów pieniężnych jest sporządzony metodą pośrednią,
- Walutą sprawozdawczą jest złoty. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w tysiącach polskich złotych (tys. PLN), chyba że w treści wskazano inaczej.

3. Zastosowane zasady i metody rachunkowości

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego są zgodne z Ustawą o Rachunkowości z 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 nie przekraczającej 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.

Spółka stosuje dla podstawowych grup majątku następujące roczne stawki amortyzacyjne:

- 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 50%.

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. 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. 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.

f. 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 Spółki 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 Spółki. Ponadto do kapitału zapasowego zalicza się również nadwyżkę powstałą w wyniku sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej, po potrąceniu kosztów emisji.

g. Rozliczenia międzyokresowe kosztów oraz rezerwy na zobowiązania

W przypadku ponoszenia wydatków dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych. 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.

Spółka tworzy rezerwy na koszty w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy wynikających ze świadczeń wykonanych na rzecz Spółki przez kontrahentów oraz z obowiązku wykonania

związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń, których kwotę można oszacować, choć data powstania nie jest jeszcze znana.

h. 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, jednostka tworzy rezerwę i ustala 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.

i. Instrumenty finansowe

W przypadku nabycia aktywa finansowe wycenia się 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 Spółkę, 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.

j. Wynik finansowy

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

Przychodem ze sprzedaży produktów, tj. wyrobów gotowych i usług jest kwota należna z tego tytułu od odbiorcy, pomniejszona o należny podatek od towarów i usług. Momentem sprzedaży jest przekazanie towarów odbiorcy lub wykonanie usługi.

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.

II. BILANS

	Nota	31.12.2017	31.12.2016
A. Aktywa trwałe		32 210,3	26 991,5
I. Wartości niematerialne i prawne	1	-	-
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	4	-	-
2. Wartość firmy		-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne		-	-
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe		-	-
1. Środki trwałe	2	-	-
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		-	-
b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		-	-
c) urządzenia techniczne i maszyny		-	-
d) środki transportu		-	-
e) inne środki trwałe		-	-
2. Środki trwałe w budowie	2	-	-
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		-	-
III. Należności długoterminowe	9	-	-
1. Od jednostek powiązanych		-	-
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
3. Od pozostałych jednostek		-	-
IV. Inwestycje długoterminowe		30 931,0	25 930,9
1. Nieruchomości		-	-
2. Wartości niematerialne i prawne		-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	10	30 931,0	25 930,9
a) w jednostkach powiązanych		30 931,0	25 930,9
- udziały lub akcje		1 247,9	1 247,9
- inne papiery wartościowe		29 683,1	24 683,0
- udzielone pożyczki		-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe		-	-
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
- udziały lub akcje		-	-
- inne papiery wartościowe		-	-
- udzielone pożyczki		-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe		-	-
c) w pozostałych jednostkach		-	-
- udziały lub akcje		-	-
- inne papiery wartościowe		-	-
- udzielone pożyczki		-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe		-	-
4. Inne inwestycje długoterminowe		-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	11	1 279,3	1 060,6
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12	1 279,3	1 060,6
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		-	-

B. Aktywa obrotowe		17 578,5	20 420,7
I. Zapasy	13	-	-
1. Materiały		-	-
2. Półprodukty i produkty w toku		-	-
3. Produkty gotowe		-	-
4. Towary		-	-
5. Zaliczki na dostawy i usługi		-	-
II. Należności krótkoterminowe	15	17 074,1	18 651,1
1. Należności od jednostek powiązanych		17 074,1	18 651,1
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		-	0,4
- do 12 miesięcy		-	0,4
- powyżej 12 miesięcy		-	-
b) inne		17 074,1	18 650,7
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		-	-
- do 12 miesięcy		-	-
- powyżej 12 miesięcy		-	-
b) inne		-	-
3. Należności od pozostałych jednostek		-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		-	-
- do 12 miesięcy		-	-
- powyżej 12 miesięcy		-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych		-	-
c) inne	16	-	-
d) dochodzone na drodze sądowej		-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe		453,0	1 739,3
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		453,0	1 739,3
a) w jednostkach powiązanych	18	171,1	158,0
- udziały lub akcje		-	-
- inne papiery wartościowe		-	-
- udzielone pożyczki		171,1	158,0
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		-	-
b) w pozostałych jednostkach	18	-	-
- udziały lub akcje		-	-
- inne papiery wartościowe		-	-
- udzielone pożyczki		-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	19	281,9	1 581,3
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		281,9	1 581,3
- inne środki pieniężne		-	-
- inne aktywa pieniężne		-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	20	51,4	30,3
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	21	-	-
D. Udziały (akcje) własne	22	-	86,5
Aktywa razem		49 788,8	47 498,7

	Nota	31.12.2017	31.12.2016
A. Kapitał (fundusz) własny		21 538,5	25 835,6
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	23	7 418,3	7 444,7
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	25	15 363,5	20 239,7
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)		10 492,2	10 492,2
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	26	-14,5	-
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej		-14,5	-
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	27	-	250,0
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		-	-
- na udziały (akcje) własne		-	250,0
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-	-
VI. Zysk (strata) netto		-1 228,8	-2 098,8
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		-	-
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		28 250,3	21 663,1
I. Rezerwy na zobowiązania	28	4,9	2,5
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	29	4,9	2,5
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		-	-
- długoterminowa		-	-
- krótkoterminowa		-	-
3. Pozostałe rezerwy		-	-
- długoterminowe		-	-
- krótkoterminowe		-	-
II. Zobowiązania długoterminowe	30	21 576,2	19 317,8
1. Wobec jednostek powiązanych		350,0	-
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
3. Wobec pozostałych jednostek		21 226,2	19 317,8
a) kredyty i pożyczki	32	4 870,6	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	33	16 355,6	19 317,8
c) inne zobowiązania finansowe		-	-
d) zobowiązania wekslowe		-	-
e) inne		-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	31	6 648,3	1 704,9
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych		3 544,4	1 279,5
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		13,9	-
- do 12 miesięcy		13,9	-
- powyżej 12 miesięcy		-	-
b) inne		3 530,5	1 279,5

2.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		-	-
-	do 12 miesięcy		-	-
-	powyżej 12 miesięcy		-	-
b)	inne		-	-
3.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek		3 103,9	425,4
a)	kredyty i pożyczki	32	21,6	-
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	33	3 056,4	401,9
c)	inne zobowiązania finansowe	34	-	-
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		20,2	18,2
-	do 12 miesięcy		20,2	18,2
-	powyżej 12 miesięcy		-	-
e)	zaliczki otrzymane na dostawy i usługi		-	-
f)	zobowiązania wekslowe		-	-
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publiczno-prawnych	35	5,7	5,3
h)	z tytułu wynagrodzeń		-	-
i)	inne		-	-
4.	Fundusze specjalne		-	-
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	39	20,9	637,9
1.	Ujemna wartość firmy		-	-
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe		20,9	637,9
-	długoterminowe		-	-
-	krótkoterminowe		20,9	637,9
Pasywa razem			49 788,8	47 498,7

III. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant porównawczy)

	Nota	01.01.2017- 31.12.2017	01.01.2016- 31.12.2016
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	42	-	-
- od jednostek powiązanych		-	-
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów		-	-
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)		-	-
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		-	-
B. Koszty działalności operacyjnej	44	-632,0	-1 950,9
I. Amortyzacja		-	-2,6
II. Zużycie materiałów i energii		-2,2	-2,0
III. Usługi obce		-268,6	-313,1
IV. Podatki i opłaty, w tym:		-46,0	-27,9
- podatek akcyzowy		-	-
V. Wynagrodzenia		-270,2	-1 568,9
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:		-9,2	-11,8
- emerytalne		-5,2	-6,4
VII. Pozostałe koszty rodzajowe		-35,8	-24,6
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		-	-
C. Zysk (strata) ze sprzedaży		-632,0	-1 950,9
D. Pozostałe przychody operacyjne	47	-	-
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		-	-
II. Dotacje		-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		-	-
IV. Inne przychody operacyjne		-	-
E. Pozostałe koszty operacyjne	48	-61,1	-50,2
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		-61,1	-50,2
III. Inne koszty operacyjne		-	-
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej		-693,1	-2 001,1
G. Przychody finansowe	49	1 145,1	2 479,6
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		1 128,0	-
a) od jednostek powiązanych, w tym:		1 128,0	-
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
b) od jednostek pozostałych, w tym:		-	-
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
II. Odsetki, w tym:		17,1	1 280,9
- od jednostek powiązanych		13,1	1 065,4
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		-	-
- w jednostkach powiązanych		-	-
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		-	1 198,7
V. Inne		-	-
H. Koszty finansowe	50	-1 954,7	-3 181,0
I. Odsetki, w tym:		-1 875,8	-2 431,8
- dla jednostek powiązanych		-122,9	-1 084,8
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		-	-
- w jednostkach powiązanych		-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		-	-668,0
IV. Inne		-78,9	-81,2
I. Zysk (strata) brutto		-1 502,7	-2 702,5
J. Podatek dochodowy	52	273,9	603,7
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		-	-
L. Zysk (strata) netto		-1 228,8	-2 098,8

IV. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)

	01.01.2017- 31.12.2017	01.01.2016- 31.12.2016
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	-1 228,8	-2 098,8
II. Korekty razem	3,5	-560,9
1. Amortyzacja	-	2,6
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	837,8	1 245,4
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	-530,7
5. Zmiana stanu rezerw	2,4	-39,5
6. Zmiana stanu zapasów	-	-
7. Zmiana stanu należności	0,4	10 125,1
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	16,3	-10 165,1
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-853,4	-1 204,1
10. Inne korekty	-	5,4
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 225,3	-2 659,7
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	2 704,6	1 493,7
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	2 704,6	1 493,7
a) w jednostkach powiązanych	2 704,6	1 289,3
b) w pozostałych jednostkach	-	204,4
- zbycie aktywów finansowych	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
- odsetki	-	204,4
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II. Wydatki	-5 000,1	-114,2
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-2,6
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-5 000,1	-107,9
a) w jednostkach powiązanych	-5 000,1	-107,9
b) w pozostałych jednostkach	-	-
- nabycie aktywów finansowych	-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-3,7
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 295,5	1 379,5

C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	8 350,0	18 200,0
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
2. Kredyty i pożyczki	8 000,0	1 800,0
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	350,0	16 400,0
4. Inne wpływy finansowe	-	-
II. Wydatki	-6 128,6	-15 364,1
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-86,5
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-2 967,3	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-	-5 257,8
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-210,0	-7 987,0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-
8. Odsetki	-2 768,8	-1 933,4
9. Inne wydatki finansowe	-182,5	-99,4
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 221,4	2 835,9
D. Przepływy pieniężne netto razem	-1 299,4	1 555,7
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-1 299,4	1 555,7
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 581,3	25,6
G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	281,9	1 581,3
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

Różnice pomiędzy zmianami stanu pozycji w bilansie oraz zmianami tych samych pozycji wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych.

1. W rachunku przepływów pieniężnych zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych wynosi -853,4 tys. PLN, natomiast zmiana tej samej pozycji w bilansie jest równa -856,8 tys. PLN. Różnica w wysokości 3,4 tys. PLN wynika z ujęcia zmiany aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z tytułu wyceny instrumentów pochodnych (transakcja zabezpieczenia ryzyka stopy procentowej kredytu rewalwingowego).
2. Zmiana stanu należności w rachunku przepływów pieniężnych wynosi 0,4 tys. PLN, natomiast zmiana tej samej pozycji w bilansie jest równa 1 577,0 tys. PLN. Różnica w wysokości 1 576,6 tys. PLN wynika z ujęcia zmiany stanu należności we wpływach w działalności inwestycyjnej w jednostkach powiązanych z tytułu aktywów finansowych.
3. W rachunku przepływów pieniężnych zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów wynosi 16,3 tys. PLN, natomiast zmiana tej samej pozycji w bilansie jest równa 2 467,2 tys. PLN. Różnica wynika z ujęcia zmiany stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dłużnych papierów wartościowych w wysokości 2 450,9 tys. PLN w innych pozycjach rachunku przepływów pieniężnych. Zmiana ta została ujęta w następujących pozycjach rachunku przepływów pieniężnych:
 - Kwota nominalu w wysokości -210,0 tys. PLN - w działalności finansowej „Wykup dłużnych papierów wartościowych”,
 - Kwota związana z kosztami finansowymi w wysokości -333,00 tys. PLN - w działalności operacyjnej „Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)”,
 - Kwota w wysokości 2 993,90 tys. PLN jest zmianą nie wpływającą na przepływy pieniężne i dotyczy zaklasyfikowania zobowiązań z tytułu obligacji z długo- na krótkoterminowe.

Objaśnienie struktury środków pieniężnych znajduje się w nocie 19.

V. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	01.01.2017- 31.12.2017	01.01.2016- 31.12.2016
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	25 835,6	27 994,2
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
- korekty błędów	-	-
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	25 835,6	27 994,2
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	7 444,7	7 500,0
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	-26,4	-55,3
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
- wydania udziałów (emisji akcji)	-	-
- inne	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-26,4	-55,3
- umorzenia udziałów (akcji)	-26,4	-55,3
- inne	-	-
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	7 418,3	7 444,7
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	20 239,7	10 525,0
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-4 876,2	9 714,7
a) zwiększenie (z tytułu)	250,0	9 969,2
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	-
- podziału zysku (ustawowo)	-	-
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	-	-
- przeniesienia zysku z lat ubiegłych na kapitał zapasowy	-	9 869,2
- rozwiązanie kapitału rezerwowego (Program Odkupu Akcji Własnych)	250,0	100,0
b) zmniejszenie (z tytułu)	-5 126,2	-254,5
- pokrycia straty	-2 098,8	-
- utworzenia kapitału zakładowego	-	-
- umorzenie akcji własnych (różnica między wartością zakupu a ceną nominalną)	-60,1	-4,5
- utworzenia kapitału rezerwowego (Program Odkupu Akcji Własnych)	-	-250,0
- wypłaty dywidendy	-2 967,3	-
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	15 363,5	20 239,7
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-14,5	-
a) zwiększenie (z tytułu)	4,7	-
- aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	3,4	-
- wycena instrumentów pochodnych (transakcja zabezpieczenia ryzyka stopy procentowej)	1,3	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-19,2	-
- zbycia środków trwałych	-	-
- wycena instrumentów pochodnych (transakcja zabezpieczenia ryzyka stopy procentowej)	-19,2	-
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-14,5	-

4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	250,0	100,0
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-250,0	150,0
a) zwiększenie (z tytułu)	-	250,0
- utworzenia kapitału rezerwowego (Program Odkupu Akcji Własnych)	-	250,0
- inne	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-250,0	-100,0
- rozwiązanie kapitału rezerwowego (Program Odkupu Akcji Własnych)	-250,0	-100,0
- inne	-	-
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	-	250,0
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-2 098,8	9 869,2
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	9 869,2
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
- korekty błędów	-	-
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	9 869,2
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
- podziału zysku z lat ubiegłych	-	-
- inne	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-9 869,2
- przeniesienia zysku z lat ubiegłych na kapitał zapasowy	-	-9 869,2
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-2 098,8	-
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
- korekty błędów	-	-
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-2 098,8	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	-
- inne	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	2 098,8	-
- pokrycia straty kapitałem zapasowym	2 098,8	-
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
6. Wynik netto	-1 228,8	-2 098,8
a) zysk netto	-	-
b) strata netto	-1 228,8	-2 098,8
c) odpisy z zysku	-	-
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	21 538,5	25 835,6
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	21 538,5	25 835,6

VI. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. Zmiana stanu wartości niematerialnych i prawnych

W 2017 roku nie wystąpiła zmiana stanu wartości niematerialnych i prawnych.

Zmiana stanu w 2016 roku:

Wyszczególnienie	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto na początek okresu	-	-	8,5	-	8,5
Zwiększenia	-	-	2,6	-	2,6
- nabycie	-	-	2,6	-	2,6
Zmniejszenia	-	-	-	-	-
Przemieszczenia	-	-	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	-	-	11,1	-	11,1
Umorzenie na początek okresu	-	-	8,5	-	8,5
Zwiększenia	-	-	2,6	-	2,6
Zmniejszenia	-	-	-	-	-
Umorzenie na koniec okresu	-	-	11,1	-	11,1
Wartość netto na początek okresu	-	-	-	-	-
Wartość netto na koniec okresu	-	-	-	-	-
Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	0,0%	0,0%	100,0%	0,0%	100,0%

2. Zmiana stanu środków trwałych i środków trwałych w budowie

Spółka nie posiada środków trwałych oraz środków trwałych w budowie.

3. Odpisy aktualizujące wartość aktywów trwałych

Spółka dokonuje odpisów na aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego związanych z niewykorzystaną stratą podatkową.

Informacje o odpisach na aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego znajdują się w nocie 12.

4. Koszty zakończonych prac rozwojowych oraz wartość firmy

Nie dotyczy.

5. Grunty użytkowane wieczysto

Nie dotyczy.

6. Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu

Nie dotyczy.

7. Wartość posiadanych papierów wartościowych lub praw, w tym świadectw udziałowych, zamiennych papierów wartościowych, warrantów i opcji

Wyszczególnienie	Ilość posiadanych papierów wartościowych/praw	Wartość nominalna	Wartość całkowita	Wartość inwestycji w cenie nabycia
	szt.	PLN	tys. PLN	tys. PLN
Certyfikaty Inwestycyjne KREOS	246 830	100,00	24 683,0	24 683,0
Niestandardyzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	35 165	142,19	5 000,1	5 000,1
SMS Invest sp. z o.o.	5 813	50,00	290,7	291,7
Profeskasa S.A.	800 000	0,50	400,0	956,2
Razem	1 087 808		30 373,8	30 931,0

Dnia 3 sierpnia 2017 roku spółka SMS Kredyt Holding S.A. złożyła zapis na 35 165 sztuk certyfikatów inwestycyjnych serii D o wartości 142,19 PLN każdy certyfikat oraz o łącznej wartości 5 000,1 tys. PLN, emitowanych przez fundusz KREOS NSFIZ. Certyfikaty zostały przydzielone w dniu 4 sierpnia 2017 roku.

Na 31 grudnia 2017 roku spółka SMS Kredyt Holding S.A. posiada łącznie 281 995 certyfikatów inwestycyjnych funduszu KREOS NSFIZ, w tym :

- 2 000 sztuk certyfikatów inwestycyjnych serii A o wartości nominalnej 100,00 PLN każdy,
- 244 830 sztuk certyfikatów inwestycyjnych serii B o wartości nominalnej 100,00 PLN każdy,
- 35 165 sztuk certyfikatów inwestycyjnych serii D nabyty po wartości nominalnej 142,19 PLN.

8. Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli

Nie dotyczy.

9. Należności długoterminowe

Nie dotyczy.

10. Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych

Zmiana stanu w 2017 roku:

Wyszczególnienie	Udziały	Akcje	Inne papiery wartościowe	Razem
Wartość na początek okresu	291,6	956,3	24 683,0	25 930,9
Zwiększenia, w tym:	-	-	5 000,1	5 000,1
Objęcie certyfikatów KREOS Niestandardyzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	-	-	5 000,1	5 000,1
Zmniejszenia	-	-	-	-
Wartość na koniec okresu	291,6	956,3	29 683,1	30 931,0

Zmiana stanu w 2016 roku:

Wyszczególnienie	Udziały	Akcje	Inne papiery wartościowe	Razem
Wartość na początek okresu	297,0	908,4	24 152,3	25 357,7
Zwiększenia, w tym:	-	47,9	1 198,7	1 246,6
Aktualizacja wartości inwestycji - KREOS Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	-	-	1 198,7	1 198,7
Nabycie akcji Profeskasa S.A.	-	47,9	-	47,9
Zmniejszenia, w tym:	-5,4	-	-668,0	-673,4
Aktualizacja wartości inwestycji - KREOS Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	-	-	-668,0	-668,0
Likwidacja Eroniada Limited	-5,4	-	-	-5,4
Wartość na koniec okresu	291,6	956,3	24 683,0	25 930,9

W dniu 4 sierpnia 2017 roku przydzielonych zostało 35 165 sztuk certyfikatów inwestycyjnych serii D o wartości 142,19 PLN każdy oraz o łącznej wartości 5 000,1 tys. PLN wyemitowanych przez fundusz KREOS NSFIZ.

W 2017 roku nie wystąpiły długoterminowe inwestycje w nieruchomości, w wartości niematerialne i prawne oraz w inne inwestycje długoterminowe.

11. Zmiana stanu długoterminowych rozliczeń międzyokresowych (aktywa)

Zmiana stanu w 2017 roku:

Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 060,6	582,8	-364,1	1 279,3
Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-
Razem	1 060,6	582,8	-364,1	1 279,3

Zmiana stanu w 2016 roku:

Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	546,6	901,0	-387,0	1 060,6
Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-
Razem	546,6	901,0	-387,0	1 060,6

12. Zmiana stanu aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Stan aktywa z tytułu OPD na początek okresu, w tym:	1 060,6	546,6
Odniesionych na wynik finansowy	1 060,6	546,6
Zwiększenia, w tym:	582,8	901,0
Odniesionych na wynik finansowy:	579,4	901,0
- odsetki od obligacji	11,1	76,7
- naliczone odsetki od pożyczki wewnątrzgrupowej	1,5	105,2
- rezerwa na koszty	4,2	120,1
- odsetki od kredytu	4,1	-
- strata podatkowa	558,5	599,0
Odniesionych na pozostałe kapitały:	3,4	-
- wycena instrumentów pochodnych (transakcja zabezpieczenia ryzyka stopy procentowej)	3,4	-
Zmniejszenia, w tym:	364,1	387,0
Odniesionych na wynik finansowy:	364,1	387,0
- odsetki od obligacji	76,7	43,5
- naliczone odsetki od pożyczki wewnątrzgrupowej	105,1	43,6
- rezerwa na koszty	121,2	249,7
- odpis aktualizujący aktywo z tytułu podatku odroczonego	61,1	50,2
Stan aktywa z tytułu OPD na koniec okresu, w tym:	1 279,3	1 060,6
Odniesionych na wynik finansowy - "podatek"	1 387,2	1 110,8
Odniesionych na wynik finansowy - "pozostałe koszty operacyjne"	-111,3	-50,2
Odniesionych na pozostałe kapitały	3,4	-

13. Zapasy

Nie dotyczy.

14. Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów

Nie dotyczy.

15. Należności krótkoterminowe

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Należności od jednostek powiązanych	17 074,1	18 651,1
Z tytułu dostaw i usług do 12 miesięcy, w tym:	-	0,4
- z tytułu opłat eksploatacyjnych na rzecz SMS Invest sp. z o.o.	-	0,4
Inne, w tym:	17 074,1	18 650,7
- należność z tytułu umorzenia udziałów SMS Invest sp. z o.o.	17 074,1	18 650,7
Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
Z tytułu dostaw i usług	-	-
Inne	-	-
Należności od pozostałych jednostek	-	-
Z tytułu dostaw i usług	-	-
Z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	-	-
Inne	-	-
Dochodzone na drodze sądowej	-	-
Razem	17 074,1	18 651,1

16. Inne należności krótkoterminowe od pozostałych jednostek

Nie dotyczy.

17. Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartości należności

Nie dotyczy.

18. Zmiana stanu krótkoterminowych aktywów finansowych bez środków pieniężnych

Zmiana stanu w 2017 roku:

Wyszczególnienie	W jednostkach powiązanych, w tym:	Udzielone pożyczki	W pozostałych jednostkach, w tym:	Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	Razem
Wartość na początek okresu	158,0	158,0	-	-	158,0
Zwiększenia, w tym:	13,1	13,1	-	-	13,1
- naliczone odsetki	13,1	13,1	-	-	13,1
Zmniejszenia	-	-	-	-	-
Wartość na koniec okresu	171,1	171,1	-	-	171,1

Zmiana stanu w 2016 roku:

Wyszczególnienie	W jednostkach powiązanych, w tym:	Udzielone pożyczki	W pozostałych jednostkach, w tym:	Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	Razem
Wartość na początek okresu	321,9	321,9	13 143,9	13 143,9	13 465,8
Zwiększenia, w tym:	72,6	72,6	193,4	193,4	266,0
- wniesienie kaucji	-	-	-	-	-
- naliczone odsetki	12,6	12,6	193,4	193,4	206,0
- pożyczka udzielona SMS Invest sp. z o.o.- nominał	60,0	60,0	-	-	60,0
Zmniejszenia, w tym:	-236,5	-236,5	-13 337,3	-13 337,3	-13 573,8
- zwrot kaucji	-	-	-13 140,0	-13 140,0	-13 140,0
- otrzymane odsetki	-216,5	-216,5	-197,3	-197,3	-413,8
- spłata pożyczki SMS Invest sp. z o.o.- nominał	-20,0	-20,0	-	-	-20,0
Wartość na koniec okresu	158,0	158,0	-	-	158,0

Spółka SMS Kredyt Holding S.A. otrzymuje odsetki od pożyczki udzielonej spółce SMS Invest sp. z o.o.

19. Środki pieniężne

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	281,9	1 581,3
Razem	281,9	1 581,3

20. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (aktywa)

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Ubezpieczenie	19,6	21,7
Dzierżawa	1,5	1,5
Zaliczki na badanie sprawozdania finansowego	6,3	7,1
Zabezpieczenie kredytu	24,0	-
Razem	51,4	30,3

21. Należne wpłaty na kapitał podstawowy

Nie dotyczy.

22. Udziały (akcje) własne

Zmiana stanu w 2017 roku:

Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
Akcje własne	86,5	-	-86,5	-
Razem	86,5	-	-86,5	-

Zmiana stanu w 2016 roku:

Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
Akcje własne	59,8	86,5	-59,8	86,5
Razem	59,8	86,5	-59,8	86,5

W dniu 15 czerwca 2016 roku Zarząd SMS Kredyt Holding S.A. podjął uchwałę w przedmiocie rozpoczęcia „Programu Odkupu Akcji Własnych”. Program obejmował okres 12 miesięcy liczony od obowiązywania upoważnienia do nabywania akcji własnych udzielonego Zarządowi SMS Kredyt Holding S.A. na mocy uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 10 grudnia 2015 roku.

Spółka w okresie trwania Programu Odkupu nabyła łącznie 52 800 akcji własnych, które stanowiły 0,35% kapitału zakładowego Spółki i dawały prawo do 0,35% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki. Łączna wysokość kwoty, za którą nabyto akcje wraz z kosztami nabycia akcji Spółki wyniosła 86,5 tys. PLN, co stanowi koszt wynoszący 1,64 PLN w przeliczeniu na 1 szt. akcji.

17 lutego 2017 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy spółki SMS Kredyt Holding S.A. podjęło uchwałę o umorzeniu 52 800 sztuk akcji serii C nabytych w ramach Programu Odkupu. Umorzenie akcji nastąpiło poprzez obniżenie kapitału zakładowego Spółki w kwocie 26 400 PLN.

W 2017 roku Spółka nie nabywała akcji w ramach „Programu Odkupu Akcji Własnych”.

Liczba akcji własnych nabytych w ramach „Programu Odkupu Akcji Własnych” w 2016 roku:

Liczba akcji	Średnia cena zakupu	Wartość nominalna akcji	% udział w kapitale zakładowym	% głosów na WZA
52 800	1,64 PLN	0,50 PLN	0,35%	0,35%

23. Dane o strukturze własności kapitału podstawowego oraz liczbie i wartości nominalnej subskrybowanych akcji, w tym uprzywilejowanych

Kapitał (fundusz) podstawowy na dzień 31 grudnia 2017 roku:

Wyszczególnienie	Ilość posiadanych akcji / udziałów	Wartość nominalna	Kapitał podstawowy na koniec okresu	Udział w kapitale podstawowym na koniec okresu
	szt.	PLN	tys. PLN	%
Janusz Tchórzewski	8 091 664	0,50	4 045,8	54,54%
Agata Uchmanowicz	3 146 133	0,50	1 573,1	21,20%
Pozostali akcjonariusze	3 598 903	0,50	1 799,4	24,26%
Razem	14 836 700		7 418,3	100,00%

Kapitał (fundusz) podstawowy na dzień 31 grudnia 2016 roku:

Wyszczególnienie	Ilość posiadanych akcji / udziałów	Wartość nominalna	Kapitał podstawowy na koniec okresu	Udział w kapitale podstawowym na koniec okresu
	szt.	PLN	tys. PLN	%
Janusz Tchórzewski	8 091 664	0,50	4 045,8	54,34%
Agata Uchmanowicz	3 146 133	0,50	1 573,1	21,13%
Pozostali akcjonariusze	3 651 703	0,50	1 825,8	24,53%
Razem	14 889 500		7 444,7	100,00%

W dniu 21 marca 2017 roku Sąd Rejonowy zarejestrował obniżenie kapitału podstawowego spółki SMS Kredyt Holding S.A. z kwoty 7 444 750 PLN do kwoty 7 418 350 PLN w związku z umorzeniem 52 800 sztuk akcji serii C. Obecna wysokość kapitału podstawowego wynosi 7 418 350 PLN i dzieli się na 14 836 700 akcji o wartości nominalnej 0,50 PLN każda.

Obecny kapitał podstawowy Spółki dzieli się na:

- 200 000 sztuk akcji serii A,
- 11 800 000 sztuk akcji serii B,
- 2 836 700 sztuk akcji serii C.

24. Wykaz podmiotów, w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym podmiotu

Wyszczególnienie	Udział w kapitale podstawowym	Udział w liczbie głosów	Kapitał własny 31.12.2017	Wynik za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017	Powiązanie kapitałowe
Profeska S.A.	100,0%	100,0%	953,8	-48,2	bezpośrednie
SMS Invest sp. z o.o.	100,0%	100,0%	935,6	1 544,9	bezpośrednie
KREOS Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	100,0%	100,0%	42 758,0	7 233,2	bezpośrednie
SMS Kredyt sp. z o.o.	100,0%	100,0%	1 781,1	-223,2	pośrednie

25. Zmiana stanu kapitału (funduszu) zapasowego

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Wartość na początek okresu	20 239,7	10 525,0
Zwiększenia, w tym:	250,0	9 969,2
- przeniesienia zysku z lat ubiegłych	-	9 869,2
- rozwiązanie kapitału rezerwowego (Program Odkupu Akcji Własnych)	250,0	100,0
Zmniejszenia, w tym:	-5 126,2	-254,5
- pokrycie straty z lat ubiegłych	-2 098,8	-
- umorzenie akcji własnych (różnica między wartością zakupu a ceną nominalną)	-60,1	-4,5
- utworzenia kapitału rezerwowego (Program Odkupu Akcji Własnych)	-	-250,0
- wypłata dywidendy	-2 967,3	-
Wartość na koniec okresu	15 363,5	20 239,7

W dniu 20 czerwca 2017 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie SMS Kredyt Holding S.A. podjęło uchwałę w sprawie wykorzystania kapitału zapasowego poprzez przeznaczenie części zgromadzonych na nim środków na wypłatę dywidendy za rok obrotowy 2016. Na ten cel przeznaczono kwotę 2 967,3 tys. PLN pochodzącą z zysków z lat ubiegłych, którą podzielono na 14 836 700 akcji. Dywidenda została wypłacona uprawnionym akcjonariuszom w dniu 12 lipca 2017 roku, wartość dywidendy na jedną akcję wyniosła 0,20 PLN.

26. Zmiana stanu kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Wartość na początek okresu	-	-
Zwiększenia, w tym:	4,7	-
- aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	3,4	-
- wycena instrumentów pochodnych (transakcja zabezpieczenia ryzyka stopy procentowej)	1,3	-
Zmniejszenia, w tym:	-19,2	-
- wycena instrumentów pochodnych (transakcja zabezpieczenia ryzyka stopy procentowej)	-19,2	-
Wartość na koniec okresu	-14,5	-

Spółka na kapitale (funduszu) z aktualizacji wyceny wykazuje zmiany wyceny instrumentów pochodnych („Interest Rate Swap”) w związku z uzyskaniem kredytu rewolwingowym oraz zmiany aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z tego tytułu.

Informacje o odpisach na aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz kredytach bankowych znajdują się w notach 12, 32.

27. Zmiana stanu pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Wartość na początek okresu, w tym:	250,0	100,0
- Program Odkupu Akcji	250,0	100,0
Zwiększenia, w tym:	-	250,0
- z tytułu utworzenia Programu Odkupu Akcji	-	250,0
Zmniejszenia, w tym:	-250,0	-100,0
- z tytułu zakończenia Programu Odkupu Akcji	-250,0	-100,0
Wartość na koniec okresu	-	250,0

Informacja o Programie Odkupu Akcji znajduje się w notcie 22.

28. Zmiana stanu rezerw na zobowiązania

Zmiana stanu w 2017 roku:

Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Rozwiązanie	Wartość na koniec okresu
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2,5	2,4	-	4,9
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	-	-	-	-
Rezerwy na zobowiązania ogółem	2,5	2,4	-	4,9

Zmiana stanu w 2016 roku:

Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Rozwiązanie	Wartość na koniec okresu
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	42,0	2,5	-42,0	2,5
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	-	-	-	-
Rezerwy na zobowiązania ogółem	42,0	2,5	-42,0	2,5

29. Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Stan rezerwy z tytułu OPD na początek okresu, w tym:	2,5	42,0
Odniesionych na wynik finansowy	2,5	42,0
Zwiększenia, w tym:	2,4	2,5
Odniesionych na wynik finansowy	2,4	2,5
- naliczone odsetki (SMS Invest sp. z o.o.)	2,4	2,5
Zmniejszenia, w tym:	-	42,0
Odniesionych na wynik finansowy	-	42,0
- naliczone odsetki	-	42,0
Stan rezerwy z tytułu OPD na koniec okresu, w tym:	4,9	2,5
Odniesionych na wynik finansowy	4,9	2,5

30. Struktura czasowa zobowiązań długoterminowych

Struktura czasowa zobowiązań długoterminowych w 2017 roku:

Wyszczególnienie	Wartość bilansowa na koniec okresu	Wymagalne powyżej 1 roku do 3 lat	Wymagalne powyżej 3 lat do 5	Wymagalne powyżej 5 lat
Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek powiązanych	350,0	350,0	-	-
- z tytułu dłużnych papierów wartościowych - Profeskasa S.A.	350,0	350,0	-	-
Zobowiązania długoterminowe pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe wobec pozostałych jednostek	21 226,2	21 226,2	-	-
- z tytułu dłużnych papierów wartościowych	16 355,6	16 355,6	-	-
- z tytułu kredytu bankowego	4 870,6	4 870,6	-	-
Zobowiązania długoterminowe ogółem	21 576,2	21 576,2	-	-

Struktura czasowa zobowiązań długoterminowych w 2016 roku:

Wyszczególnienie	Wartość bilansowa na koniec okresu	Wymagalne powyżej 1 roku do 3 lat	Wymagalne powyżej 3 lat do 5	Wymagalne powyżej 5 lat
Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe wobec pozostałych jednostek	19 317,8	19 317,8	-	-
- z tytułu dłużnych papierów wartościowych	19 317,8	19 317,8	-	-
Zobowiązania długoterminowe ogółem	19 317,8	19 317,8	-	-

Szczegółowe informacje dotyczące obligacji znajdują się w nocie 33 i nocie 58.

31. Zobowiązania krótkoterminowe (poza funduszami specjalnymi)

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	3 544,4	1 279,5
Z tytułu dostaw i usług do 12 miesięcy	13,9	-
Inne, w tym:	3 530,5	1 279,5
- naliczone odsetki od obligacji	8,0	1,6
- emisja dłużnych papierów wartościowych	-	210,0
- pożyczka od SMS Kredyt sp. z o.o.	3 007,7	553,1
- rozliczenie porozumienia między spółkami SMS Kredyt sp. z o.o., SMS Invest sp. z o.o., SMS Kredyt Holding S.A.	514,8	514,8
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
Wobec pozostałych jednostek	3 103,9	425,4
Kredyty i pożyczki	21,6	-
Emisji dłużnych papierów wartościowych	3 056,4	401,9
Z tytułu dostaw i usług do 12 miesięcy	20,2	18,2
Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publiczno-prawnych	5,7	5,3
Razem	6 648,3	1 704,9

32. Kredyty bankowe

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Kredyty bankowe	4 892,2	-
Kredyt Bank Zachodni WBK S.A.	5 000,0	-
Wycena instrumentów pochodnych (transakcja zabezpieczenia ryzyka stopy procentowej)	17,9	-
Odsetki od kredytu	21,6	-
Opłaty związane z udzieleniem kredytu	-147,3	-

W dniu 22 sierpnia 2017 roku spółka SMS Kredyt Holding S.A. zawarła umowę kredytu rewolwingowego do kwoty 5 mln PLN z Bankiem Zachodnim WBK S.A. na okres do dnia 21 sierpnia 2019 roku. Zawarcie umowy miało na celu zapewnienie finansowania objęcia przez Spółkę kolejnej serii certyfikatów inwestycyjnych emitowanych przez fundusz KREOS NSFIZ.

Kredyt jest oprocentowany według zmiennej stopy procentowej ustalonej przez Bank w oparciu o stawkę WIBOR dla 1 miesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 3 punktów procentowych w stosunku rocznym.

W celu ograniczenia ryzyka zmienności stopy procentowej Spółka dodatkowo zawarła z Bankiem umowę „Interest Rate Swap” (transakcja zabezpieczająca ryzyko stopy procentowej). Instrument pochodny IRS stanowi instrument zabezpieczający, będący zabezpieczeniem przepływów pieniężnych z tytułu odsetek. Wyceniony został według wartości godziwej, a skutki wyceny oraz zmiany aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z tego tytułu w kwocie 14,5 tys. zł zostały odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny.

Zabezpieczeniem kredytu są:

- zastaw rejestrowy na wierzytelnościach wynikających z umowy rachunku bankowego ustanowiony przez spółkę zależną - SMS Kredyt sp. z o.o.,
- weksel in blanco wystawiony przez Spółkę wraz z deklaracją wekslową,
- poręczenie wekslowe udzielone przez spółkę zależną - SMS Kredyt sp. z o.o. na wekslu in blanco wystawionym przez Spółkę wraz z deklaracją poręczyciela wekslowego,
- zastaw rejestrowy na certyfikatach inwestycyjnych o łącznej wartości nie niższej niż 8 mln PLN.

33. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych (krótko- i długoterminowe)

Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych w 2017 roku:

Wyszczególnienie	Wartość na 31.12.2017	Wymagalne do 1 roku	Wymagalne powyżej 1 roku do 3 lat
Wobec jednostek powiązanych	358,0	8,0	350,0
- obligacje - nominal	350,0	-	350,0
- obligacje - odsetki	8,0	8,0	-
Wobec pozostałych jednostek	19 412,0	3 056,4	16 355,6
- obligacje - nominal	19 411,0	3 011,0	16 400,0
- obligacje - odsetki	50,6	50,6	-
- prowizja	-49,6	-5,2	-44,4
Razem	19 770,0	3 064,4	16 705,6

Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych w 2016 roku:

Wyszczególnienie	Wartość na 31.12.2016	Wymagalne do 1 roku	Wymagalne powyżej 1 roku do 3 lat
Wobec jednostek powiązanych	211,6	211,6	-
- obligacje - nominal	210,0	210,0	-
- obligacje - odsetki	1,6	1,6	-
Wobec pozostałych jednostek	19 719,7	401,9	19 317,8
- obligacje - nominal	19 411,0	-	19 411,0
- obligacje - odsetki	401,9	401,9	-
- prowizja	-93,2	-	-93,2
Razem	19 931,3	613,5	19 317,8

34. Inne zobowiązania finansowe

Nie dotyczy.

35. Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publiczno-prawnych

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
ZUS	1,8	1,7
Rozrachunki z tytułu podatku dochodowego PIT-4	3,9	3,6
Razem	5,7	5,3

36. Przeciętne zatrudnienie

W latach 2016 i 2017 spółka SMS Kredyt Holding S.A. nie zatrudniała pracowników.

Na 31 grudnia 2017 roku 4 osoby wchodziły w skład Zarządu, a 2 osoby pełniły funkcje Prokurentów.

37. Informacja o wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących spółek handlowych za rok obrotowy oraz wszelkich zobowiązaniach wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych członków tych organów lub zobowiązaniach zaciągniętych w związku z tymi emeryturami, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdej kategorii organu

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Wynagrodzenia Zarządu	630,1	2 012,9
Wynagrodzenia Prokurentów	158,4	203,4
Wynagrodzenia Rady Nadzorczej	53,1	67,5
Razem	841,6	2 283,8

Dnia 25 sierpnia 2015 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie SMS Kredyt Holding S.A. podjęło uchwałę o ustaleniu wysokości wynagrodzenia dla Członków Rady Nadzorczej.

Członkowie Rady Nadzorczej w 2017 roku nie objęli emitowanych obligacji. Otrzymali natomiast w 2017 roku łącznie 638,6 tys. PLN odsetek z tytułu obligacji serii AN wyemitowanej 26 sierpnia 2016 roku.

38. Informacja o kwotach zaliczek, kredytów, pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących i administrujących jednostki, ze wskazaniem ich głównych warunków, wysokości oprocentowania oraz wszelkich kwot spłaconych, odpisanych lub umorzonych, a także zobowiązań zaciągniętych w ich imieniu tytułem gwarancji i poręczeń wszelkiego rodzaju, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdego z tych organów

W latach 2016 i 2017 Spółka nie udzielała zaliczek, kredytów, pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze osobom wchodzącym w skład Rady Nadzorczej ani osobom wchodzącym w skład Zarządu.

39. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych (pasywa)

Zmiana stanu w 2017 roku:

Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
Badanie sprawozdania finansowego	23,4	20,9	-23,4	20,9
Usługa prawna	43,1	3,0	-46,1	-
Wynagrodzenie	571,4	-	-571,4	-
Razem	637,9	23,9	-640,9	20,9

Zmiana stanu w 2016 roku:

Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
Badanie sprawozdania finansowego	20,9	23,4	-20,9	23,4
Rejestr obligacji	6,4	-	-6,4	-
Usługa prawna	4,9	43,1	-4,9	43,1
Wynagrodzenie	1 284,4	1 068,2	-1 781,2	571,4
Inne	3,2	-	-3,2	-
Razem	1 319,8	1 134,7	-1 816,6	637,9

40. Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki

Spółka SMS Kredyt Holding S.A. wyemitowała obligacje serii AM 26 lipca 2016 roku oraz obligacje serii AN 29 sierpnia 2016 roku. Obie serie obligacji zabezpieczone są zastawem rejestrowym na certyfikatach inwestycyjnych KREOS NSFIZ, obligacje serii AM do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 6,75 mln PLN oraz obligacje serii AN do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 15,39 mln PLN.

8 listopada 2017 roku Sąd dokonał zmiany wpisu w Rejestrze Zastawów na certyfikatach inwestycyjnych funduszu KREOS NSFIZ zabezpieczających obligacje serii AN. Zmiana polegała na wykreśleniu wpisu o zastawie 151 164 sztuk certyfikatów serii B o numerach od 66 301 do 217 464 i zastąpieniu wpisem o zastawie 129 579 sztuk certyfikatów serii B o numerach od 66 301 do 195 879.

Natomiast 13 grudnia 2017 roku Sąd dokonał zmiany wpisu w Rejestrze Zastawów na certyfikatach inwestycyjnych funduszu KREOS NSFIZ zabezpieczających obligacje serii AM. Zmiana polegała na wykreśleniu wpisu o zastawie 66 300 sztuk certyfikatów inwestycyjnych serii B o numerach od 1 do 66 300 i zastąpieniu wpisem o zastawie 56 833 sztuk certyfikatów serii B o numerach od 1 do 56 833.

Zgodnie z Warunkami Emisji Obligacji serii AM oraz serii AN, w przypadku, gdy wartość przedmiotu zastawu będzie wyższa niż 150% wartości nominalnej wyemitowanych i niewykupionych obligacji, liczba certyfikatów inwestycyjnych stanowiących przedmiot zastawu zostaje zmniejszona, tak aby łączna wartość przedmiotu zastawu była równa co najmniej wysokości zabezpieczenia.

Jedną z form zabezpieczenia kredytu rewolwingowego uzyskanego przez spółkę SMS Kredyt Holding S.A. jest zastaw rejestrowy na certyfikatach inwestycyjnych funduszu KREOS NSFIZ. 10 października 2017 roku Sąd wpisał do Rejestru Zastawów 21 099 sztuk certyfikatów serii B oraz 35 165 sztuk certyfikatów serii D, do najwyższej sumy zabezpieczenia w kwocie 7,5 mln PLN.

Na 31 grudnia 2017 roku Wartość Aktywów Netto na Certyfikat Inwestycyjny KREOS Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z siedzibą we Wrocławiu wynosiła 150,89 PLN.

41. Zobowiązania warunkowe

Spółka SMS Kredyt Holding S.A. wystawiła weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową w celu zabezpieczenia kredytu rewolwingowego udzielonego przez Bank Zachodni WBK S.A. Spółka SMS Kredyt sp. z o.o. udzieliła poręczenia wekslowego Spółce na zabezpieczenia spłaty kredytu. Poręczenie zostało złożone na wekslu in blanco wystawionym przez Spółkę wraz z deklaracją poręczyciela wekslowego.

42. Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

Spółka w 2016 i 2017 roku nie uzyskiwała przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów.

SMS Kredyt Holding S.A. prowadzi działalność operacyjną jedynie na terytorium Polski.

43. Przychody, koszty i wyniki działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidziane do zaniechania w roku następnym

Nie dotyczy.

44. Koszty działalności operacyjnej

Wyszczególnienie	01.01.2017- 31.12.2017	01.01.2016- 31.12.2016
Amortyzacja	-	2,6
Zużycie materiałów i energii	2,2	2,0
Usługi obce	268,6	313,1
Podatki i opłaty	46,0	27,9
- podatek akcyzowy	-	-
Wynagrodzenia	270,2	1 568,9
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	9,2	11,8
- emerytalne	5,2	6,4
Pozostałe koszty rodzajowe	35,8	24,6
Koszty działalności operacyjnej ogółem	632,0	1 950,9

W 2016 i 2017 roku nie wystąpiły różnice kursowe, odsetki, które powiększyłyby cenę nabycia towarów lub koszt wytworzenia produktów.

45. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie

Nie dotyczy.

46. Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe

Wyszczególnienie	01.01.2017- 31.12.2017	01.01.2016- 31.12.2016
Nakłady na wartości niematerialne i prawne - inne wartości niematerialne i prawne	-	2,6
Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe - środki trwałe	-	-
Nakłady na ochronę środowiska	-	-
Razem	-	2,6

Spółka SMS Kredyt Holding S.A. w 2018 roku nie planuje ponosić nakładów na ochronę środowiska.

47. Pozostałe przychody operacyjne

Nie dotyczy.

48. Pozostałe koszty operacyjne

Wyszczególnienie	01.01.2017- 31.12.2017	01.01.2016- 31.12.2016
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych - spisanie niewykorzystanego aktywa z tytułu podatku odroczonego	61,1	50,2
Pozostałe koszty operacyjne ogółem	61,1	50,2

49. Przychody finansowe

Wyszczególnienie	01.01.2017- 31.12.2017	01.01.2016- 31.12.2016
Dywidendy i udziały w zyskach	1 128,0	-
Od jednostek powiązanych	1 128,0	-
Odsetki	17,1	1 280,9
Od jednostek powiązanych	13,1	1 065,4
- odsetki z zabezpieczenia kredytu SMS Kredyt sp. z o.o.	-	1 052,8
- odsetki od pożyczki SMS Invest sp. z o.o.	13,1	12,6
Od pozostałych jednostek	4,0	215,5
- odsetki z tytułu złożonych kaucji i lokat	4,0	215,5
Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	-	-
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	1 198,7
Inne	-	-
Przychody finansowe ogółem	1 145,1	2 479,6

W dniu 12 lipca 2017 roku nastąpiła wypłata dochodu z funduszu KREOS NSFIZ na kwotę 846 tys. PLN, wartość dochodu przypadająca na jeden certyfikat inwestycyjny wynosiła 3,00 PLN. Natomiast 29 września 2017 roku nastąpiła kolejna wypłata dochodu od funduszu w wartości 282 tys. PLN, kwota dochodu przypadająca do wypłaty na jeden certyfikat inwestycyjny była równa 1,00 PLN.

50. Koszty finansowe

Wyszczególnienie	01.01.2017- 31.12.2017	01.01.2016- 31.12.2016
Odsetki	1 875,8	2 431,8
Od jednostek powiązanych	122,9	1 084,8
- odsetki od pożyczki SMS Kredyt sp. z o.o.	83,3	1 065,9
- odsetki z tytułu zabezpieczenia kredytu SMS Kredyt sp. z o.o.	13,3	-
- odsetki z tytułu wyemitowanych obligacji	26,3	18,9
Od pozostałych jednostek	1 752,9	1 347,0
- odsetki z tytułu wyemitowanych obligacji	1 665,0	1 347,0
- odsetki z tytułu kredytu	87,9	-
Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	-	-
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	668,0
Odpis aktualizujący wartość inwestycji	-	-
Inne	78,9	81,2
Prowizja z tytułu emisji obligacji	43,7	75,8
Prowizja z tytułu pozyskania kredytu bankowego	35,2	-
Pozostałe	-	5,4
Koszty finansowe ogółem	1 954,7	3 181,0

51. Informacje o przychodach i kosztach o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie

Nie dotyczy.

52. Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego brutto

Wyszczególnienie	01.01.2017- 31.12.2017	01.01.2016- 31.12.2016
Zysk brutto	-1 502,7	-2 702,5
Koszty nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu	171,2	2 312,7
Zwiększenia kosztów podatkowych	1 594,5	1 772,2
Przychody nie będące przychodami podatkowymi	13,1	1 211,3
Zwiększenia przychodów podatkowych	-	220,4
Dochód /strata	-2 939,1	-3 152,9
Odliczenie straty podatkowej	-	-
Podstawa opodatkowania	-2 939,1	-3 152,9
Podatek według stawki 19%	-	-
Podatek należny	-	-
Zmiana stanu aktywa na odroczony podatek dochodowy	-276,3	-564,2
Zmiana stanu rezerwy na odroczony podatek dochodowy	2,4	-39,5
Razem obciążenie wyniku brutto	-273,9	-603,7

53. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi

Nazwa podmiotu	Należności	Zobowiązania
SMS Kredyt Sp. z o.o.	-	3 007,7
Profeska S.A.	-	358,0
SMS Invest sp. z o.o.	17 074,1	516,4
Global Credit Development Fund Polska sp. z o.o.	-	12,3
Razem	17 074,1	3 894,4

Nazwa podmiotu	Przychody operacyjne	Koszty operacyjne	Przychody finansowe	Koszty finansowe
SMS Kredyt Sp. z o.o.	-	-	-	96,6
Profeska S.A.	-	-	-	26,3
SMS Invest sp. z o.o.	-	16,8	13,1	-
Global Credit Development Fund Polska sp. z o.o.	-	12,3	-	-
KREOS Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	-	-	1 128,0	-
Razem	-	29,1	1 141,1	122,9

Należność od SMS Invest sp. z o.o. w wysokości 17 074,1 tys. PLN wynika z umorzenia udziałów.

Zobowiązania:

- w kwocie 3 007,7 tys. PLN wobec SMS Kredyt sp. z o.o. wynikają z pożyczek otrzymanych,
- w kwocie 358,0 tys. PLN wobec Profeska S.A. wynikają z emisji obligacji,
- w kwocie 516,4 tys. PLN wynikają z rozliczenia porozumienia trójstronnego między spółkami SMS Kredyt sp. z o.o., SMS Invest sp. z o.o. oraz SMS Kredyt Holding S.A. w wysokości 514,8 tys. PLN oraz z pozostałych rozrachunków w kwocie 1,6 tys. PLN,
- w kwocie 12,3 tys. PLN wobec Global Credit Development Fund Polska sp. z o.o. wynikają z usług doradczych.

Koszty operacyjne:

- w kwocie 16,8 tys. PLN od SMS Invest sp. z o.o. są kosztami związanymi z najmem powierzchni biurowej,
- w kwocie 12,3 tys. PLN od Global Credit Development Fund Polska sp. z o.o. stanowią koszty usług doradczych.

Przychody finansowe:

- w kwocie 13,1 tys. PLN od SMS Invest sp. z o.o. stanowią odsetki od pożyczki udzielonej,
- w kwocie 1 128 tys. PLN od funduszu KREOS NSFIZ wynikają z wypłaty dochodu.

Koszty finansowe:

- w kwocie 93,6 tys. PLN od SMS Kredyt sp. z o.o. wynikają z odsetek od pożyczki udzielonej SMS Kredyt Holding S.A. w wysokości 83,3 tys. PLN oraz z odsetek od zabezpieczenia kredytu kwocie 13,3 tys. PLN,

- w kwocie 26,3 tys. PLN od Profeska S.A. są odsetkami z tytułu wyemitowanych obligacji.

Spółka SMS Kredyt Holding S.A. na dzień 31 grudnia 2017 roku posiada pożyczkę udzieloną spółce zależnej SMS Invest sp. z o.o. na kwotę 145 tys. PLN o oprocentowaniu równym sześciokrotności stopy referencyjnej NBP.

Spółki zależne stosują Krajowe Standardy Rachunkowości.

54. Informacja o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Wyszczególnienie	Wysokość wynagrodzenia brutto
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	20,9
jednostkowe	9,8
skonsolidowane	11,1
Inne usługi poświadczające	-
Usługi doradztwa podatkowego	-
Pozostałe usługi	-
Razem	20,9

55. Propozycje co do sposobu podziału zysku, pokrycia straty

Zarząd Spółki proponuje pokryć stratę w wysokości 1 228,8 tys. PLN z kapitału zapasowego.

56. Dokonane w roku obrotowym zmiany zasad (polityki) rachunkowości, w tym metody wyceny oraz zmiany 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 (funduszu) własnym

Nie dotyczy.

57. Kursy przyjęte do wyceny pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat wyrażonych w walutach obcych

Wszystkie transakcje zostały przeprowadzone w walucie polskiej.

58. Instrumenty finansowe i ryzyka z nimi związane

A. Cele i metody zarządzania ryzykiem finansowym

Spółka prowadząc swoją działalność narażona jest na ryzyko finansowe, a przede wszystkim na:

- ryzyko kredytowe,
- ryzyko stopy procentowej,
- ryzyko płynności.

W celu ograniczenia ryzyka zmienności stopy procentowej kredytu rewolwingowego spółka SMS Kredyt Holding S.A. zawarła z Bankiem Zachodnim WBK S.A. umowę „Interest Rate Swap”. Ponadto Spółka nie wykorzystuje w swojej działalności innych instrumentów finansowych zabezpieczających ryzyka zmiany cen, ryzyka kredytowego oraz ryzyka płynności.

Ryzyko zmiany cen

Ryzyko cenowe oznacza ryzyko związane z niekorzystnymi zmianami cen zużywanych materiałów i surowców. Spółka ocenia to ryzyko jako niskie, ponieważ wyniki Spółki nie są zależne od cen dostawców.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe w Spółce wynika z pożyczek udzielonych spółkom zależnym na kwotę 145 tys. PLN. Ryzyko to jest związane z ewentualnym brakiem możliwości dokonania spłaty zobowiązania przez pożyczkobiorcę, a ekspozycja na to ryzyko jest równa wartości bilansowej tych instrumentów.

Ryzyko stopy procentowej

Narażenie Spółki na ryzyko zmiany stopy procentowej związane jest ze zmianą rynkowych stóp procentowych. Spółka SMS Kredyt Holding S.A. posiada pożyczkę udzieloną spółce zależnej, której oprocentowanie jest zależne od stopy referencyjnej. Zmiana tej stopy wpłynęłaby na zmianę przychodów finansowych.

Dodatkowo Spółka posiada kredyt rewolwingowy do kwoty 5 mln PLN o oprocentowaniu WIBOR 1M + 3%. W przypadku zmiany stopy WIBOR 1M o 1,00% rocznie koszty z tytułu odsetek uległyby zmianie o 50,0 tys. PLN. W celu ograniczenia tego ryzyka Spółka zawarła z Bankiem umowę „Interest Rate Swap”.

B. Ryzyko związane z utratą płynności, na jakie narażona jest jednostka

Ryzyko płynności polega na utracie lub ograniczeniu zdolności terminowego regulowania zobowiązań. Spółka na bieżąco monitoruje stan środków pieniężnych oraz planuje przepływy w taki sposób, aby zachować ciągłość finansowania prowadzonej działalności.

W 2017 roku Spółka wyemitowała obligacje na łączną kwotę 350,0 tys. PLN o terminie wymagalności 3 lata i stałym oprocentowaniu 9,0 %. W tym samym okresie SMS Kredyt Holding S.A. wykupił terminowo obligacje o łącznej wartości 210,0 tys. PLN.

Poniższa tabela prezentuje stan obligacji na 31 grudnia 2017 roku:

Seria	Oprocentowanie	Data przydziału	Data wykupu	Kwota tys. PLN
1 Seria AK	9,0%	29 kwietnia 2015	29 kwietnia 2018	3 011,0
2 Seria AM	8,5%	26 lipca 2016	27 lipca 2019	5 000,0
3 Seria AN	8,5%	29 sierpnia 2016	30 sierpnia 2019	11 400,0
4 Seria AO	9,0%	1 czerwca 2017	1 czerwca 2020	350,0

Obligacje serii AO posiada spółka zależna Profeskasa S.A.

Obligacje serii AK notowane są rynku Catalyst.

Na 31 grudnia 2017 roku Spółka posiada zobowiązanie wobec jednostek powiązanych wraz z odsetkami z tytułu:

- pożyczek otrzymanych od spółek zależnych w kwocie 3 007,7 tys. PLN,
- emisji dłużnych papierów wartościowych w kwocie 358,0 tys. PLN,
- rozliczenia porozumienia trójstronnego między spółkami SMS Kredyt sp. z o.o., SMS Invest sp. z o.o. oraz SMS Kredyt Holding S.A. w kwocie 514,8 tys. PLN,
- pozostałych rozrachunków w kwocie 13,9 tys. PLN.

Zobowiązania z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych wobec pozostałych jednostek na dzień 31 grudnia 2017 roku wynoszą 19 412,0 tys. PLN.

SMS Kredyt Holding S.A. udzieliła pożyczkę spółce zależnej SMS Invest sp. z o.o., za którą należność na 31 grudnia 2017 roku wynosi 171,1 tys. PLN.

Poniżej w tabeli zostały przedstawione wskaźniki warunkujące prawo do żądania przymusowego przedterminowego wykupu obligacji w Grupie Kapitałowej SMS Kredyt Holding S.A. Przekroczenie wartości 3,0 wskaźnika zadłużenia daje prawo obligatariuszom do żądania przymusowego przedterminowego wykupu obligacji.

Wskaźnik warunkujący prawo do żądania przymusowego przedterminowego wykupu Obligacji	31.12.2017	31.12.2016
Wskaźnik zadłużenia dla obligacji serii AK	1,19	0,80
Wskaźnik zadłużenia dla obligacji serii AM, AN, AO	1,15	0,74

Wskaźnik zadłużenia dla obligacji serii AK: wskaźnik relacji zobowiązań krótko i długoterminowych pomniejszonych o posiadane środki pieniężne (w tym środki pieniężne złożone w formie kaucji jako zabezpieczenie dla kredytu zaciągniętego przez inne spółki z Grupy Kapitałowej SMS Kredyt Holding S.A.)/kapitał własny na poziomie skonsolidowanym.

Wskaźnik zadłużenia dla obligacji serii AM, AN, AO: 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.

Na 31 grudnia 2017 roku Wartość Aktywów Netto na certyfikat inwestycyjny KREOS Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z siedzibą w Warszawie wynosiła 150,89 PLN. Spółka SMS Kredyt Holding S.A. nabyła wyżej wymienione certyfikaty po cenie nominalnej 100 PLN każdy za 246 830 sztuk oraz 142,19 PLN każdy za 35 165 sztuk certyfikatów inwestycyjnych.

Pozostałe informacje dotyczące instrumentów finansowych Spółki znajdują się w notach 18, 19, 32, 33.

C. Skutki przeszacowania aktywów finansowych

Wyszczególnienie	Długoterminowe aktywa finansowe - inne papiery wartościowe
Wartość na początek okresu	24 683,0
Zwiększenia, w tym:	5 000,1
Objęcie certyfikatów KREOS Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	5 000,1
Zmniejszenia	-
Wartość na koniec okresu	29 683,1

Spółka SMS Kredyt Holding S.A. posiada certyfikaty inwestycyjne KREOS Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty na łączną kwotę 29 683,1 tys. PLN.

W 2017 roku spółka SMS Kredyt Holding S.A. objęła 35 165 sztuk certyfikatów inwestycyjnych serii D o wartości 142,19 PLN każdy certyfikat oraz łącznej wartości 5 000,1 tys. PLN wyemitowanych przez fundusz KREOS NSFIZ.

Wartość godziwa instrumentów finansowych będących certyfikatami inwestycyjnymi KREOS NSFIZ wynosi na dzień 31 grudnia 2017 roku 42 758,0 tys. PLN. Zgodnie z polityką rachunkowości przedstawioną w niniejszym sprawozdaniu finansowym, Spółka wycenia inwestycje długoterminowe wg ceny nabycia.

D. Skutki przeszacowania zobowiązań finansowych

Nie dotyczy.

E. Odsetki zrealizowane i naliczone

Wyszczególnienie	RAZEM	Zrealizowane	Niezrealizowane, w tym:	Wymagalne do 3 miesięcy	Wymagalne powyżej 3 do 12 miesięcy	Wymagalne powyżej 12 miesięcy
Przychody finansowe						
Odsetki, w tym:	17,1	4,0	13,1	13,1	-	-
Pożyczki udzielone	13,1	-	13,1	13,1	-	-
Lokaty	4,0	4,0	-	-	-	-
Koszty finansowe						
Odsetki, w tym:	1 875,8	1 787,9	87,9	87,9	-	-
Pożyczki otrzymane	83,3	75,6	7,7	7,7	-	-
Obligacje	1 691,3	1 632,7	58,6	58,6	-	-
Kredyt	87,9	66,3	21,6	21,6	-	-
Zabezpieczenie kredytu	13,3	13,3	-	-	-	-

F. Odpisy aktualizujące wartość pożyczek udzielonych lub należności własnych z tytułu trwałej utraty ich wartości

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

60. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji

Nie dotyczy.

61. 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 dotyczy.

62. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego, w tym o rodzaju popełnionego błędu oraz kwocie korekty

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

64. Informacje o istotnych zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym

W dniu 12 stycznia 2018 roku Zarząd spółki SMS Kredyt Holding S.A. podjął decyzję o rozpoczęciu realizacji projektu uzyskania przez podmiot z Grupy Kapitałowej SMS Kredyt Holding licencji bankowej na Litwie w celu podjęcia działalności bankowej. Decyzja została w tym samym dniu pozytywnie zaopiniowana przez Radę Nadzorczą Spółki. Przedmiotowy projekt ma na celu zapewnienie Grupie SMS Kredyt Holding S.A. trwałego i przewidywalnego źródła finansowania dla działalności pożyczkowej.

W dniu 26 stycznia Spółka złożyła żądanie wykupu 21 585 sztuk Certyfikatów Inwestycyjnych serii B emitowanych przez KREOS NSFIZ. W związku z określonym dopuszczalnym limitem żądanie uległo zmianie, a wykup na dzień 31 stycznia 2018 roku objął 19 063 sztuki certyfikatów inwestycyjnych o wartości 156,1 PLN każdy oraz o łącznej kwocie 2 975,7 tys. PLN. Zysk z tytułu umorzenia certyfikatów wyniósł 1 069,4 tys. PLN.

Spółka SMS Kredyt Holding S.A. przeprowadziła emisję obligacji serii AP zabezpieczonych zastawem rejestrowym na certyfikatach inwestycyjnych KREOS NSFIZ. Dnia 9 lutego 2018 roku przydzielono 7 390 sztuk obligacji o wartości nominalnej 1 tys. PLN każda, o stałym oprocentowaniu wynoszącym 7% w skali roku oraz terminem wykupu 9 lutego 2021 roku. Łączna wartość nominalna wyemitowanych obligacji wyniosła 7 390,0 tys. PLN. Obligacje zostaną zabezpieczone na certyfikatach funduszu KREOS NSFIZ na 120% wartości nominalnej wyemitowanych obligacji.

Dnia 12 lutego 2018 roku spółka SMS Kredyt Holding S.A. złożyła formularz zapisu na 48 379 sztuk certyfikatów inwestycyjnych serii E o wartości 150,89 PLN każdy o łącznej wartości 7 299,9 tys. PLN, emitowanych przez fundusz KREOS NSFIZ, certyfikaty zostały przydzielone 13 lutego 2018 roku.

Michał Stanioch
Prezes Zarządu

Daniel Meniów
Członek Zarządu

Wioletta Bartkowiak
Członek Zarządu

Łucja Smółka
Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe za 2017 rok składa się z 38 kolejno ponumerowanych stron.