

**GRUPA KAPITAŁOWA  
SMS KREDYT HOLDING S.A.**



---

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
ZA 2016 ROK**

Wrocław, 21 marca 2017 roku

**Grupa Kapitałowa SMS Kredyt Holding S.A.****Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku**

Dla Akcjonariuszy SMS Kredyt Holding S.A.

Zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami, Zarząd SMS Kredyt Holding S.A., jako Zarząd jednostki dominującej Grupy Kapitałowej jest zobowiązany zapewnić sporządzenie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego dającego prawidłowy i rzetelny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na koniec roku obrotowego oraz wyniku finansowego za ten okres.

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

	Strona
Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	6
Skonsolidowany bilans na dzień 31 grudnia 2016 roku	13
Skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku (wariant porównawczy)	17
Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku	19
Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku	21
Dodatkowe informacje i objaśnienia	23

---

Michał Stanioch  
Prezes Zarządu  
jednostki dominującej

---

Daniel Meniów  
Członek Zarządu  
jednostki dominującej

---

Lucyna Haśnik  
Członek Zarządu  
jednostki dominującej

Wrocław, dnia 21 marca 2017 roku

**Spis treści**

<b>I.</b>	<b>WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....</b>	<b>6</b>
1.	Podstawowe informacje .....	6
2.	Zasady przyjęte przy sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....	7
3.	Zastosowane zasady i metody rachunkowości .....	8
<b>II.</b>	<b>SKONSOLIDOWANY BILANS.....</b>	<b>13</b>
<b>III.</b>	<b>SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT .....</b>	<b>17</b>
<b>IV.</b>	<b>SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia) .....</b>	<b>19</b>
<b>V.</b>	<b>ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM.....</b>	<b>21</b>
<b>VI.</b>	<b>DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA.....</b>	<b>23</b>
1.	Zmiana stanu wartości niematerialnych i prawnych.....	23
2.	Zmiana stanu wartości firmy jednostek podporządkowanych.....	24
3.	Zmiana stanu wartości środków trwałych i środków trwałych w budowie.....	25
5.	Grunty użytkowane wieczysto przez jednostki Grupy Kapitałowej .....	26
6.	Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostki środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu .....	26
7.	Wartość posiadanych papierów wartościowych lub praw, w tym świadectw udziałowych, zamiennych papierów wartościowych, warrantów i opcji .....	26
8.	Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.....	26
9.	Należności długoterminowe .....	26
10.	Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych od jednostek powiązanych .....	26
11.	Zmiana stanu długoterminowych rozliczeń międzyokresowych (aktywa) .....	26
12.	Zmiana stanu aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego .....	27
13.	Zapasy .....	27
14.	Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów .....	27
15.	Należności krótkoterminowe od pozostałych jednostek .....	27
16.	Inne należności krótkoterminowe i należności długoterminowe .....	28
17.	Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartości należności.....	28
18.	Zmiana stanu krótkoterminowych aktywów finansowych bez środków pieniężnych .....	29
19.	Środki pieniężne.....	29
20.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (aktywa) .....	30
21.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy .....	30
22.	Udziały (akcje) własne.....	30
23.	Dane o strukturze własności kapitału podstawowego oraz liczbie i wartości nominalnej subskrybowanych akcji, w tym uprzywilejowanych .....	31
24.	Zmiana stanu kapitału (funduszu) zapasowego .....	31
25.	Zmiana stanu kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny.....	31

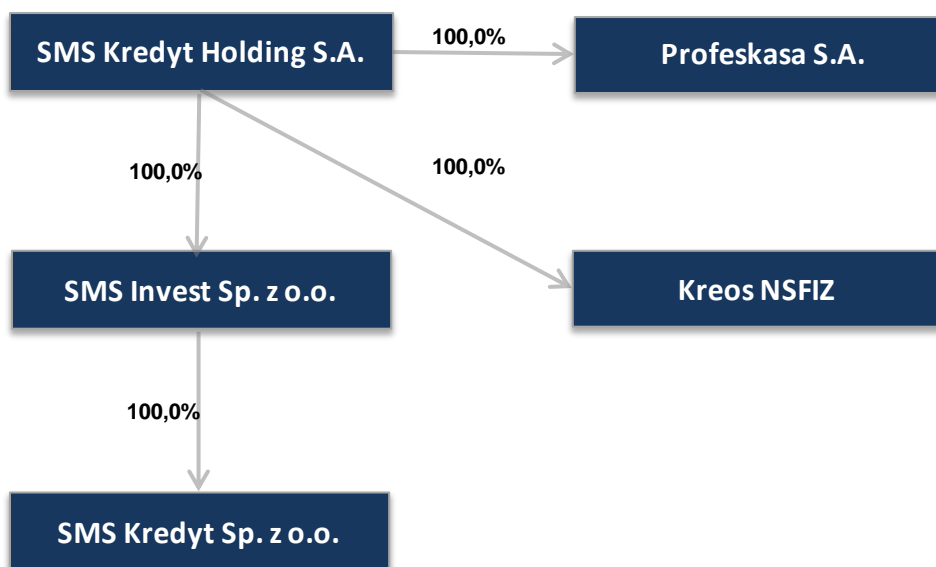
26. Zmiana stanu pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych .....	32
27. Zmiana stanu kapitału mniejszości .....	32
28. Zmiana stanu rezerw na zobowiązania .....	32
29. Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego .....	33
30. Struktura czasowa zobowiązań długoterminowych.....	33
31. Zobowiązania krótkoterminowe (poza funduszami specjalnymi) .....	34
32. Kredyty bankowe .....	34
33. Zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych (krótco- i długoterminowe).....	35
34. Inne zobowiązania finansowe .....	35
35. Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publiczno-prawnych.....	35
36. Przeciętne zatrudnienie .....	35
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.....	35
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 .....	36
39. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych (pasywa).....	36
40. Zobowiązania zabezpieczone na majątku .....	36
41. Zobowiązania warunkowe .....	37
42. Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów .....	37
43. Przychody, koszty i wyniki działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidziane do zaniechania w roku następnym .....	37
44. Koszty działalności operacyjnej.....	38
45. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie.....	38
46. Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe .....	38
47. Pozostałe przychody operacyjne .....	38
48. Pozostałe koszty operacyjne.....	39
49. Przychody finansowe .....	39
50. Koszty finansowe .....	39
51. Strata ze zbycia inwestycji .....	39
52. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych.....	39
53. Informacje o przychodach i kosztach o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie .....	39
54. Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego brutto.....	40
55. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązаныmi.....	40
56. Informacja o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.....	40

57. 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 jednostek, ich przyczyny i spowodowaną zmianami kwotę wyniku finansowego oraz zmian w kapitale (funduszu) własnym .....	40
58. Kursy przyjęte do wyceny pozycji skonsolidowanego bilansu oraz skonsolidowanego rachunku zysków i strat wyrażonych w walutach obcych .....	40
59. Instrumenty finansowe i ryzyka z nimi związane .....	41
60. Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy .....	42
61. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji .....	42
62. Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostki umów nieuwzględnionych w bilansie skonsolidowanym w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostek .....	42
63. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego, w tym o rodzaju popełnionego błędu oraz kwocie korekty .....	43
64. Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez jednostki na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi .....	43
65. Informacje o istotnych zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym .....	43

## I. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

### 1. Podstawowe informacje

- a. SMS Kredyt Holding S.A. (dalej: Jednostka dominująca, Spółka) 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 2016 roku przedstawia się następująco:



Zmiany, które miały miejsce w 2016 roku w Grupie Kapitałowej:

- 1 kwietnia 2016 roku zarejestrowano przekształcenie spółki SMS Invest spółka z ograniczoną odpowiedzialnością SMS Kredyt sp.j. w spółkę SMS Kredyt sp. z o.o.,
- Spółka SMS Kredyt Holding kupiła akcje spółki Profeskasa S.A., odpowiednio 0,23% udziałów w dniu 18 kwietnia oraz 4,35% udziałów w dniu 29 kwietnia, tym samym stając się właścicielem 100% akcji Profeskasa S.A.,
- 4 sierpnia 2016 roku nastąpiło zakończenie postępowania likwidacyjnego spółki Eroniada Ltd. z siedzibą w Limassol, Republika Cypru,
- 30 listopada 2016 roku zostało zarejestrowane połączenie spółki SMS Trinity sp. z o.o. ze spółką SMS Invest sp. z o.o.

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 umożliwi faktyczne odzwierciedlenie sytuacji finansowej i majątkowej całej Grupy Kapitałowej.

g. Na 31 grudnia 2016 roku Zarząd Spółki składał się z:

Zarząd	Stanowisko
Michał Staniach	Prezes Zarządu
Lucyna Haśnik	Członek Zarządu
Daniel Meniów	Członek Zarządu

h. Wykaz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej SMS Kredyt Holding S.A. na dzień 31 grudnia 2016 roku, które objęto konsolidacją.

W Grupie Kapitałowej nie występują jednostki, które nie zostały objęte konsolidacją. Wszystkie jednostki z grupy podlegają konsolidacji metodą pełną.

Lp.	Nazwa	Siedziba	Podstawowy przedmiot działalności	Pozycja w Grupie kapitałowej	% udział w kapitale podstawowym	% udział w całkowitej liczbie głosów	Powiązanie kapitałowe
1	SMS Kredyt Holding S.A.	ul. Św. Mikołaja 8-11 50-125 Wrocław	Zarządzanie Grupą Kapitałową	Jednostka dominująca			
2	SMS Kredyt Sp. z o.o.	ul. Św. Mikołaja 8-11 50-125 Wrocław	Udzielanie pożyczek, zarządzanie funduszem	Jednostka zależna	100,0%	100,0%	pośrednie
3	SMS Invest Sp. z o.o.	ul. Św. Mikołaja 8-11 50-125 Wrocław	Nie prowadzi aktywnej działalności	Jednostka zależna	100,0%	100,0%	bezpośrednie
4	SMS Trinity sp. z o.o. <sup>1)</sup>	ul. Św. Mikołaja 8-11 50-125 Wrocław	Nie prowadzi aktywnej działalności	Jednostka zależna	100,0%	100,0%	pośrednie
5	Eroniada Ltd. <sup>2)</sup>	ul. Św. Mikołaja 8-11 50-125 Wrocław	Nie prowadzi aktywnej działalności	Jednostka zależna	100,0%	100,0%	bezpośrednie
6	Profeska S.A.	ul. Św. Mikołaja 8-11 50-125 Wrocław	Świadczenie usług przekazów pieniężnych	Jednostka zależna	100,0%	100,0%	bezpośrednie
7	KREOS Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	ul. Wiosenna 5 53-017 Wrocław	Działalność trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych	Jednostka zależna	100,0%	100,0%	bezpośrednie

<sup>1)</sup> Spółka SMS Trinity sp. z o.o. została połączona 30 listopada 2016 roku jako spółka przejmowana ze spółką SMS Invest sp. z o.o.

<sup>2)</sup> Spółka Eroniada Ltd. została zlikwidowana, postępowanie likwidacyjne zostało zakończone 4 sierpnia 2016 roku.

## 2. Zasady przyjęte przy sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego

- Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o przepisy określone w Rozporządzeniu Ministerstwa Finansów z dnia 8 sierpnia 2008 roku w sprawie szczególnych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki i zakłady ubezpieczeń skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych oraz Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku.
- Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku i zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 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 oraz że nie zamierzają ani nie są zmuszone zaniechać działalności lub istotnie zmniejszyć swojego zakresu, za wyjątkiem SMS Invest sp. z o.o. 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. Zgodnie z wiedzą Zarządu Spółki nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę oraz jednostki zależne. Okresem porównawczym jest okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku.
- Spółka SMS Kredyt Holding S.A. razem ze spółkami zależnymi SMS Kredyt sp. z o.o. (dawniej SMS Invest spółka z ograniczoną odpowiedzialnością SMS Kredyt sp.j.), SMS Invest sp. z o.o., Profeska S.A., oraz KREOS Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty tworzą Grupę Kapitałową SMS Kredyt Holding S.A. (dalej Grupa SMS Kredyt, Grupa Kapitałowa), dla której SMS Kredyt Holding S.A. jest jednostką dominującą sporządzającą skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe dostępne jest w siedzibie SMS Kredyt Holding S.A.
- Czas trwania działalności Jednostki dominującej oraz pozostałych jednostek wchodzących w skład Grupy jest nieograniczony za wyjątkiem SMS Invest sp. z o.o.
- W okresie sprawozdawczym nie miało miejsce połączenie z udziałem Jednostki dominującej.

- f. Konsolidacją objęto wszystkie jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej SMS Kredyt Holding S.A.
- g. W skład jednostek powiązanych nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdanie finansowe.
- h. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych jest sporządzony metodą pośrednią.
- i. 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

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, wartość firmy

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.

Grupa Kapitałowa 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%.

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. 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. Należności te obejmują również odsetki umowne naliczone za okres od udzielenia do terminu wymagalności.

Należności z tytułu pożyczek udzielonych przez Grupę są rozpoznawane w skonsolidowanym 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 „chwilkówek” i 90 dni dla pożyczek wieloratałnych. Grupa tworzy odpis aktualizujący do wysokości wartości odzyskiwalnej.

#### **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 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 Jednostki dominującej Grupy Kapitałowej. 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 Kapitałowa 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.

Grupa Kapitałowa tworzy rezerwy na koszty w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy wynikających ze świadczeń wykonanych na rzecz Grupy Kapitałowej 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, jednostki 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 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 Grupę Kapitałową, w wysokości skorygowanej ceny nabycia.

Zobowiązania finansowe ujmuje się 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 Profeska 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 skonsolidowanym 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 skonsolidowanym 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. 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.

**II. SKONSOLIDOWANY BILANS**

	Nota	31.12.2016	31.12.2015
<b>A. Aktywa trwałe</b>		<b>10 396,4</b>	<b>9 350,0</b>
I. Wartości niematerialne i prawne	1	286,9	113,9
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		-	-
2. Wartość firmy		-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne		79,3	113,9
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		207,6	-
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	2	83,8	174,0
1. Wartość firmy - jednostki zależne		83,8	174,0
2. Wartość firmy - jednostki współzależne		-	-
III. Rzeczowe aktywa trwałe		49,5	66,9
1. Środki trwałe	3	49,5	66,9
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		36,4	39,1
d) środki transportu		4,2	16,7
e) inne środki trwałe		8,9	11,1
2. Środki trwałe w budowie	3	-	-
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		-	-
IV. Należności długoterminowe	9	7 972,5	7 760,9
1. Od jednostek powiązanych		-	-
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
3. Od pozostałych jednostek	16	7 972,5	7 760,9
V. Inwestycje długoterminowe		-	-
1. Nieruchomości		-	-
2. Wartości niematerialne i prawne		-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	10	-	-
a) w jednostkach zależnych, współzależnych niewycenianych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną		-	-
- udziały lub akcje		-	-
- inne papiery wartościowe		-	-
- udzielone pożyczki		-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe		-	-
b) w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności		-	-
- udziały lub akcje		-	-
- inne papiery wartościowe		-	-
- udzielone pożyczki		-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe		-	-
c) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
- udziały lub akcje		-	-
- inne papiery wartościowe		-	-
- udzielone pożyczki		-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe		-	-
d) w pozostałych jednostkach		-	-
- udziały lub akcje		-	-
- inne papiery wartościowe		-	-
- udzielone pożyczki		-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe		-	-
4. Inne inwestycje długoterminowe		-	-
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	11	2 003,7	1 234,3
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12	1 423,6	945,3
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		580,1	289,0

<b>B. Aktywa obrotowe</b>		<b>32 589,1</b>	<b>37 995,9</b>
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		21 872,2	19 289,6
1. Należności od jednostek powiązanych		-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		-	-
- do 12 miesięcy		-	-
- powyżej 12 miesięcy		-	-
b) inne		-	-
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	15	21 872,2	19 289,6
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		46,7	35,4
- do 12 miesięcy		46,7	35,4
- powyżej 12 miesięcy		-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych		0,9	1,2
c) inne	16	21 824,6	19 253,0
d) dochodzone na drodze sądowej		-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe		8 260,7	16 637,4
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		8 260,7	16 637,4
a) w jednostkach zależnych i współzależnych		-	-
- udziały lub akcje		-	-
- inne papiery wartościowe		-	-
- udzielone pożyczki		-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		-	-
b) w jednostkach stowarzyszonych		-	-
- udziały lub akcje		-	-
- inne papiery wartościowe		-	-
- udzielone pożyczki		-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		-	-
c) w pozostałych jednostkach	18	-	13 143,9
- udziały lub akcje		-	-
- inne papiery wartościowe		-	-
- udzielone pożyczki		-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		-	13 143,9
d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	19	8 260,7	3 493,5
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		8 260,7	3 493,5
- inne środki pieniężne		-	-
- inne aktywa pieniężne		-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	20	2 456,2	2 068,9
<b>C. Należne wpłaty na kapitał podstawowy</b>	21	-	-
<b>D. Udziały (akcje) własne</b>	22	<b>86,5</b>	<b>59,8</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>43 072,0</b>	<b>47 405,7</b>

	Nota	31.12.2016	31.12.2015
<b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>		<b>18 669,8</b>	<b>12 341,0</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	23	7 444,7	7 500,0
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	24	20 239,7	10 525,0
- nadwyżka wartości sprzedaży/emisyjnej nad wartością nominalną udziałów (akcji)		10 492,2	10 492,2
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	25	-	-
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej		-	-
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	26	-15 247,6	-15 397,6
- tworzone zgodnie z umową/statutem spółki		-	-
- na udziały (akcje) własne		250,0	100,0
- korekta kapitału zapasowego - łączenie udziałów		-10 523,5	-10 523,5
- kapitał z tytułu połączenia		-4 974,1	-4 974,1
V. Różnice kursowe z przeliczenia			
VI. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-155,6	5 706,8
VII. Zysk (strata) netto		6 388,6	4 006,8
VIII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		-	-
<b>B. Kapitały mniejszości</b>	27	-	<b>45,5</b>
<b>C. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych</b>		-	-
I. Ujemna wartość - jednostki zależne		-	-
II. Ujemna wartość - jednostki współzależne		-	-
<b>D. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>		<b>24 402,2</b>	<b>35 019,2</b>
I. Rezerwy na zobowiązania	28	119,8	56,7
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	29	109,8	46,6
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		-	-
- długoterminowa		-	-
- krótkoterminowa		-	-
3. Pozostałe rezerwy		10,0	10,1
- długoterminowe		-	-
- krótkoterminowe		10,0	10,1
II. Zobowiązania długoterminowe	30	19 317,8	3 011,0
1. Wobec jednostek powiązanych		-	-
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
3. Wobec pozostałych jednostek		19 317,8	3 011,0
a) kredyty i pożyczki		-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		19 317,8	3 011,0
c) inne zobowiązania finansowe		-	-
d) zobowiązania wekslowe		-	-
e) inne		-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	31	3 534,6	29 181,9
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych		0,7	0,7
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		0,7	0,7
- do 12 miesięcy		0,7	0,7
- powyżej 12 miesięcy		-	-
b) inne		-	-
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		3 510,6	29 154,0
a)	kredyty i pożyczki	32	-	17 913,0
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	33	401,9	8 139,3
c)	inne zobowiązania finansowe	34	-	-
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		1 430,9	1 257,8
-	do 12 miesięcy		1 430,9	1 257,8
-	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	144,6	104,6
h)	z tytułu wynagrodzeń		0,7	0,6
i)	inne		1 532,5	1 738,7
4.	Fundusze specjalne		23,3	27,2
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	39	1 430,0	2 769,6
1.	Ujemna wartość firmy		46,3	79,0
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe		1 383,7	2 690,6
-	długoterminowe		-	-
-	krótkoterminowe		1 383,7	2 690,6
<b>Pasywa razem</b>			<b>43 072,0</b>	<b>47 405,7</b>



**III. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**

	Nota	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	42	<b>40 400,9</b>	<b>29 506,7</b>
- od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej		-	-
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów		40 400,9	29 506,7
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>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	44	<b>-25 616,7</b>	<b>-19 197,0</b>
I. Amortyzacja		-108,7	-123,2
II. Zużycie materiałów i energii		-144,2	-128,7
III. Usługi obce		-18 566,1	-10 836,9
IV. Podatki i opłaty, w tym:		-474,9	-1 392,7
- podatek akcyzowy		-	-
V. Wynagrodzenia		-5 420,2	-5 725,2
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:		-692,3	-779,9
- emerytalne		-289,5	-258,6
VII. Pozostałe koszty rodzajowe		-210,3	-210,4
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		-	-
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży</b>		<b>14 784,2</b>	<b>10 309,7</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	47	<b>1 952,6</b>	<b>2 017,6</b>
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		-	2,1
II. Dotacje		-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		3,3	-
IV. Inne przychody operacyjne		1 949,3	2 015,5
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	48	<b>-8 715,5</b>	<b>-7 070,9</b>
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		-197,1	-67,3
III. Inne koszty operacyjne		-8 518,4	-7 003,6
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>		<b>8 021,3</b>	<b>5 256,4</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	49	<b>225,0</b>	<b>328,9</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		-	-
a) od jednostek powiązanych, w tym:		-	-
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
b) od jednostek pozostałych, w tym:		-	-
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
II. Odsetki, w tym:		224,9	327,6
- od jednostek powiązanych		-	-
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		-	-
- w jednostkach powiązanych		-	-
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		-	-
V. Inne		0,1	1,3
<b>H. Koszty finansowe</b>	50	<b>-2 006,8</b>	<b>-1 891,1</b>
I. Odsetki, w tym:		-1 792,7	-1 623,4
- dla jednostek powiązanych		-	-
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	51	-	-
- w jednostkach powiązanych		-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		-	-
IV. Inne		-214,1	-267,7
<b>I. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych</b>	52	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>J. Zysk (strata) z działalności gospodarczej</b>		<b>6 239,5</b>	<b>3 694,2</b>

<b>K.</b>	<b>Odpis wartości firmy</b>		<b>-91,6</b>	<b>-90,2</b>
I.	Odpis wartości firmy - jednostki zależne		-91,6	-90,2
II.	Odpis wartości firmy - jednostki współzależne		-	-
<b>L.</b>	<b>Odpis ujemnej wartości firmy</b>		<b>32,7</b>	<b>32,7</b>
I.	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne		32,7	32,7
II.	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne		-	-
<b>M.</b>	<b>Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>N.</b>	<b>Zysk (strata) brutto</b>		<b>6 180,6</b>	<b>3 636,7</b>
<b>O.</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	54	<b>208,6</b>	<b>371,1</b>
<b>P.</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>R.</b>	<b>Zyski (straty) mniejszości</b>		<b>0,6</b>	<b>1,0</b>
<b>S.</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>6 388,6</b>	<b>4 006,8</b>

**IV. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)**

	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>6 388,6</b>	<b>4 006,8</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>-3 218,4</b>	<b>-5 594,0</b>
1. Zyski (straty) mniejszości	0,6	1,0
2. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	-	-
3. Amortyzacja	108,7	123,2
4. Odpis wartości firmy	91,6	90,2
5. Odpis ujemnej wartości firmy	-32,7	-32,7
6. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
7. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 804,9	1 562,1
8. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	-2,1
9. Zmiana stanu rezerw	63,1	8,0
10. Zmiana stanu zapasów	-	-
11. Zmiana stanu należności	-2 794,2	-9 912,5
12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	3,1	1 448,6
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-2 463,5	1 120,2
14. Inne korekty z działalności operacyjnej	-	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>3 170,2</b>	<b>-1 587,2</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>204,4</b>	<b>339,3</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	2,1
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	204,4	337,2
a) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	-	-
b) w pozostałych jednostkach	204,4	337,2
- zbycie aktywów finansowych	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
- odsetki	204,4	337,2
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
<b>II. Wydatki</b>	<b>-315,4</b>	<b>-2 325,2</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-56,7	-135,2
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-207,6	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-47,4	-2 190,0
a) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-47,4	-2 190,0
- nabycie aktywów finansowych	-47,4	-2 190,0
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-3,7	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-111,0</b>	<b>-1 985,9</b>

<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>16 400,0</b>	<b>16 011,0</b>
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
2. Kredyty i pożyczki	-	13 000,0
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	16 400,0	3 011,0
4. Inne wpływy finansowe	-	-
<b>II. Wydatki</b>	<b>-14 692,0</b>	<b>-13 291,2</b>
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-86,5	-19,9
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-4 860,0	-10 000,0
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-7 987,0	-1 512,0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-4,3
8. Odsetki	-1 659,1	-1 503,6
9. Inne wydatki finansowe	-99,4	-251,4
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>1 708,0</b>	<b>2 719,8</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>4 767,2</b>	<b>-853,3</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>4 767,2</b>	<b>-853,3</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>3 493,5</b>	<b>4 346,8</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>8 260,7</b>	<b>3 493,5</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	348,4	392,3

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

1. W rachunku przepływów pieniężnych zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów wynosi 3,1 tys. PLN, natomiast zmiana tej samej pozycji w bilansie jest równa -7 734,3 tys. PLN. Różnica wynika z:

- a) ujęcia zmiany stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dłużnych papierów wartościowych w wysokości 7 737,4 tys. PLN w pozycjach rachunku przepływów pieniężnych:
- Kwoty nominalu w wysokości -7 987 tys. PLN - w działalności finansowej „Emisja/Wykup dłużnych papierów wartościowych”,
  - Kwoty związanej z kosztami finansowymi w wysokości 249,6 tys. PLN - w działalności operacyjnej „Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)”.

2. W rachunku przepływów pieniężnych zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych wynosi 2 463,5 tys. PLN, natomiast zmiana tej samej pozycji w skonsolidowanym bilansie jest równa 2 496,3 tys. PLN. Różnica w wysokości 32,8 tys. PLN wynika z ujęcia zmiany stanu ujemnej wartości firmy w działalności operacyjnej „Inne korekty”.

Objaśnienie struktury środków pieniężnych znajduje się w nocie 19.

**V. ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM**

	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>12 341,0</b>	<b>8 334,2</b>
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
- korekty błędów	-	-
<b>I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>12 341,0</b>	<b>8 334,2</b>
<b>1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>7 500,0</b>	<b>7 500,0</b>
<b>1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego</b>	<b>-55,3</b>	<b>-</b>
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
- wydania udziałów (emisji akcji)	-	-
- inne	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-55,3	-
- umorzenia udziałów (akcji)	-55,3	-
- inne	-	-
<b>1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	<b>7 444,7</b>	<b>7 500,0</b>
<b>2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>10 525,0</b>	<b>11 319,4</b>
<b>2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego</b>	<b>9 714,7</b>	<b>-794,4</b>
a) zwiększenie (z tytułu)	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)	100,0	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-254,5	-794,4
- pokrycia straty	-	-794,4
- utworzenia kapitału zakładowego	-	-
- umorzenie akcji własnych (różnica między wartością zakupu a ceną nominalną)	-4,5	-
- utworzenia kapitału rezerwowego (Program Odkupu Akcji Własnych)	-250,0	-
<b>2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu</b>	<b>20 239,7</b>	<b>10 525,0</b>
<b>3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
- inne	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- zbycia środków trwałych	-	-
- inne	-	-
<b>3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>-15 397,6</b>	<b>-15 397,6</b>
<b>4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych</b>	<b>150,0</b>	<b>-</b>
a) zwiększenie (z tytułu)	250,0	-
- utworzenia kapitału rezerwowego (Program Odkupu Akcji Własnych)	250,0	-
- inne	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-100,0	-
- rozwiązanie kapitału rezerwowego (Program Odkupu Akcji Własnych)	-100,0	-
- inne	-	-
<b>4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>-15 247,6</b>	<b>-15 397,6</b>

<b>5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>9 713,6</b>	<b>4 912,4</b>
<b>5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>9 713,6</b>	<b>4 912,4</b>
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
- korekty błędów	-	-
<b>5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	<b>9 713,6</b>	<b>4 912,4</b>
a) zwiększenie (z tytułu)	-	794,4
- podziału zysku z lat ubiegłych	-	794,4
- inne	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-9 869,2	-
- przeniesienia zysku z lat ubiegłych na kapitał zapasowy	-9 869,2	-
<b>5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>-155,6</b>	<b>5 706,8</b>
<b>5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
- korekty błędów	-	-
<b>5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	-
- inne	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- inne	-	-
<b>5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>-155,6</b>	<b>5 706,8</b>
<b>6. Wynik netto</b>	<b>6 388,6</b>	<b>4 006,8</b>
a) zysk netto	6 388,6	4 006,8
b) strata netto	-	-
c) odpisy z zysku	-	-
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>18 669,8</b>	<b>12 341,0</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>18 669,8</b>	<b>12 341,0</b>

**VI. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA**
**1. 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
<b>Wartość brutto na początek okresu</b>	-	-	<b>280,9</b>	-	<b>280,9</b>
Zwiększenia, w tym:	-	-	13,7	208,1	221,8
- nabycie	-	-	13,7	208,1	221,8
Zmniejszenia	-	-	-	-	-
Przemieszczenia	-	-	0,5	-0,5	-
<b>Wartość brutto na koniec okresu</b>	-	-	<b>295,1</b>	<b>207,6</b>	<b>502,7</b>
<b>Umorzenie na początek okresu</b>	-	-	<b>167,0</b>	-	<b>167,0</b>
Zwiększenia	-	-	48,8	-	48,8
Zmniejszenia	-	-	-	-	-
<b>Umorzenie na koniec okresu</b>	-	-	<b>215,8</b>	-	<b>215,8</b>
<b>Wartość netto na początek okresu</b>	-	-	<b>113,9</b>	-	<b>113,9</b>
<b>Wartość netto na koniec okresu</b>	-	-	<b>79,3</b>	<b>207,6</b>	<b>286,9</b>
<b>Stopień zużycia od wartości początkowej (%)</b>	<b>0,0%</b>	<b>0,0%</b>	<b>73,1%</b>	<b>0,0%</b>	<b>42,9%</b>

Zmiana stanu w 2015 roku:

Wyszczególnienie	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
<b>Wartość brutto na początek okresu</b>	-	-	<b>272,1</b>	-	<b>272,1</b>
Zwiększenia, w tym:	-	-	22,8	-	22,8
- nabycie	-	-	22,8	-	22,8
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-14,0	-	-14,0
- rozliczenie niedoborów/nadwyżek inwentaryzacyjnych	-	-	-14,0	-	-14,0
Przemieszczenia	-	-	-	-	-
<b>Wartość brutto na koniec okresu</b>	-	-	<b>280,9</b>	-	<b>280,9</b>
<b>Umorzenie na początek okresu</b>	-	-	<b>145,8</b>	-	<b>145,8</b>
Zwiększenia	-	-	35,2	-	35,2
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-14,0	-	-14,0
- rozliczenie niedoborów/nadwyżek inwentaryzacyjnych	-	-	-14,0	-	-14,0
<b>Umorzenie na koniec okresu</b>	-	-	<b>167,0</b>	-	<b>167,0</b>
<b>Wartość netto na początek okresu</b>	-	-	<b>126,3</b>	-	<b>126,3</b>
<b>Wartość netto na koniec okresu</b>	-	-	<b>113,9</b>	-	<b>113,9</b>
<b>Stopień zużycia od wartości początkowej (%)</b>	<b>0,0%</b>	<b>0,0%</b>	<b>59,5%</b>	<b>0,0%</b>	<b>59,5%</b>

## 2. Zmiana stanu wartości firmy jednostek podporządkowanych

Zmiana stanu w 2016 roku:

Wyszczególnienie	Profeskasa S.A.	Trinity sp. z o.o.	Razem
<b>Wartość brutto na początek okresu</b>	<b>425,9</b>	<b>25,0</b>	<b>450,9</b>
Zmiany, w tym:	1,3	-	1,3
- odkup akcji	1,3	-	1,3
<b>Wartość brutto na koniec okresu</b>	<b>427,2</b>	<b>25,0</b>	<b>452,2</b>
<b>Umorzenia na początek okresu</b>	<b>266,5</b>	<b>10,4</b>	<b>276,9</b>
Zmiany, w tym:	86,5	5,0	91,5
- amortyzacja wartości firmy	86,5	5,0	91,5
<b>Umorzenie na koniec okresu</b>	<b>353,0</b>	<b>15,4</b>	<b>368,4</b>
<b>Wartość netto na koniec okresu</b>	<b>74,2</b>	<b>9,6</b>	<b>83,8</b>

Zmiana stanu w 2015 roku:

Wyszczególnienie	Profeskasa S.A.	Trinity sp. z o.o.	Razem
<b>Wartość brutto na początek okresu</b>	<b>425,9</b>	<b>25,0</b>	<b>450,9</b>
Zmiany	-	-	-
<b>Wartość brutto na koniec okresu</b>	<b>425,9</b>	<b>25,0</b>	<b>450,9</b>
<b>Umorzenia na początek okresu</b>	<b>181,3</b>	<b>5,4</b>	<b>186,7</b>
Zmiany, w tym:	85,2	5,0	90,2
- amortyzacja wartości firmy	85,2	5,0	90,2
<b>Umorzenie na koniec okresu</b>	<b>266,5</b>	<b>10,4</b>	<b>276,9</b>
<b>Wartość netto na koniec okresu</b>	<b>159,4</b>	<b>14,6</b>	<b>174,0</b>

Spółka SMS Trinity sp. z o.o. została połączona 30 listopada 2016 roku jako spółka przejmowana ze spółką SMS Invest sp. z o.o.

Roczna stawka amortyzacyjna dla wartości firmy wynosi 20%.

Zwiększenie wartości firmy rozpoznano przez odkup pakietów akcji Profeskasa S.A. w kwietniu 2016 roku przy cenie zakupu wyższej od nabywanych aktywów netto spółki.

Do 31 grudnia 2016 dokonano odpisów na łączną wartość 368,4 tys. PLN, w tym 353,0 tys. PLN dotyczących Profeskasa S.A. oraz 15,4 tys. PLN dotyczących Trinity Sp. z o.o.



### 3. Zmiana stanu wartości środków trwałych i środków trwałych w budowie

Zmiana stanu w 2016 roku:

Wyszczególnienie	Budynek, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej					Razem
	Grunty		Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	
<b>Wartość brutto na początek</b>	-	-	<b>194,8</b>	<b>62,8</b>	<b>12,6</b>	<b>270,2</b>
Zwiększenia, w tym:	-	-	42,5	-	-	42,5
- nabycie	-	-	42,5	-	-	42,5
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-0,4	-	-	-0,4
- likwidacja	-	-	-0,4	-	-	-0,4
Przemieszczenia	-	-	-	-	-	-
<b>Wartość brutto na koniec okresu</b>	-	-	<b>236,9</b>	<b>62,8</b>	<b>12,6</b>	<b>312,3</b>
<b>Umorzenie na początek okresu</b>	-	-	<b>155,7</b>	<b>46,1</b>	<b>1,5</b>	<b>203,3</b>
Zwiększenia, w tym:	-	-	45,2	12,5	2,2	59,9
- amortyzacja	-	-	45,2	12,5	2,2	59,9
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-0,4	-	-	-0,4
- likwidacja	-	-	-0,4	-	-	-0,4
<b>Umorzenie na koniec okresu</b>	-	-	<b>200,5</b>	<b>58,6</b>	<b>3,7</b>	<b>262,8</b>
<b>Wartość netto na początek okresu</b>	-	-	<b>39,1</b>	<b>16,7</b>	<b>11,1</b>	<b>66,9</b>
<b>Wartość netto na koniec okresu</b>	-	-	<b>36,4</b>	<b>4,2</b>	<b>8,9</b>	<b>49,5</b>
<b>Stopień zużycia od wartości początkowej (%)</b>	<b>0,0%</b>	<b>0,0%</b>	<b>84,6%</b>	<b>93,3%</b>	<b>29,4%</b>	<b>84,1%</b>

Zmiana stanu w 2015 roku:

Wyszczególnienie	Budynek, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej					Razem
	Grunty		Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	
<b>Wartość brutto na początek okresu</b>	-	-	<b>130,9</b>	<b>62,8</b>	-	<b>193,7</b>
Zwiększenia, w tym:	-	-	102,5	-	14,3	116,8
- nabycie	-	-	98,1	-	14,3	112,4
- rozliczenie nadwyżek inwentaryzacyjnych	-	-	4,4	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-38,6	-	-1,7	-40,3
- sprzedaż	-	-	-30,1	-	-1,7	-31,8
- likwidacja	-	-	-8,5	-	-	-8,5
Przemieszczenia	-	-	-	-	-	-
<b>Wartość brutto na koniec okresu</b>	-	-	<b>194,8</b>	<b>62,8</b>	<b>12,6</b>	<b>270,2</b>
<b>Umorzenie na początek okresu</b>	-	-	<b>117,7</b>	<b>33,5</b>	-	<b>151,2</b>
Zwiększenia	-	-	76,6	12,6	3,2	92,4
- amortyzacja	-	-	72,2	12,6	3,2	88,0
- rozliczenie nadwyżek inwentaryzacyjnych	-	-	4,4	-	-	4,4
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-38,6	-	-1,7	-40,3
- sprzedaż	-	-	-30,1	-	-1,7	-31,8
- likwidacja	-	-	-8,5	-	-	-8,5
- inne (wykup aut)	-	-	-	-	-	-
<b>Umorzenie na koniec okresu</b>	-	-	<b>155,7</b>	<b>46,1</b>	<b>1,5</b>	<b>203,3</b>
<b>Wartość netto na początek okresu</b>	-	-	<b>13,2</b>	<b>29,3</b>	-	<b>42,5</b>
<b>Wartość netto na koniec okresu</b>	-	-	<b>39,1</b>	<b>16,7</b>	<b>11,1</b>	<b>66,9</b>
<b>Stopień zużycia od wartości początkowej (%)</b>	<b>0,0%</b>	<b>0,0%</b>	<b>79,9%</b>	<b>73,4%</b>	<b>11,9%</b>	<b>75,2%</b>

W 2016 i 2015 roku nie wystąpiły zmiany wartości środków trwałych w budowie.

### 4. Odpisy aktualizujące wartość aktywów trwałych

Nie dotyczy.

**5. Grunty użytkowane wieczysto przez jednostki Grupy Kapitałowej**

Nie dotyczy.

**6. Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostki 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**

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

**9. Należności długoterminowe**

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
<b>Od pozostałych jednostek</b>	<b>7 972,5</b>	<b>7 760,9</b>
Pożyczki - udzielony kapitał wymagalny powyżej 1 roku	7 897,5	7 685,9
Kaucja przy wynajmie biura	75,0	75,0
<b>Wartość na koniec okresu</b>	<b>7 972,5</b>	<b>7 760,9</b>

**10. Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych od jednostek powiązanych**

Nie dotyczy.

**11. Zmiana stanu długoterminowych rozliczeń międzyokresowych (aktywa)**

Zmiana stanu w 2016 roku:

Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	945,3	1 034,0	-555,7	1 423,6
Inne rozliczenia międzyokresowe	289,0	365,6	-74,5	580,1
- poniesione wydatki z tytułu windykacji prawnej	289,0	365,6	-74,5	580,1
<b>Razem</b>	<b>1 234,3</b>	<b>1 399,6</b>	<b>-630,2</b>	<b>2 003,7</b>

Zmiana stanu w 2015 roku:

Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	567,3	442,9	-64,9	945,3
Inne rozliczenia międzyokresowe	350,8	20,0	-81,8	289,0
- poniesione wydatki z tytułu windykacji prawnej	350,8	20,0	-81,8	289,0
<b>Razem</b>	<b>918,1</b>	<b>462,9</b>	<b>-146,7</b>	<b>1 234,3</b>

**12. Zmiana stanu aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
<b>Stan aktywa z tytułu OPD na początek okresu, w tym:</b>	<b>945,3</b>	<b>567,3</b>
Odniesionych na wynik finansowy	945,3	567,3
<b>Zwiększenia, w tym:</b>	<b>1 034,0</b>	<b>442,9</b>
Odniesionych na wynik finansowy:	1 034,0	442,9
- odsetki od obligacji	76,7	87,1
- naliczone odsetki od pożyczki wewnątrzgrupowej	108,9	-
- rezerwa na koszty rodzajowe	249,4	250,8
- strata podatkowa	599,0	105,0
<b>Zmniejszenia, w tym:</b>	<b>555,7</b>	<b>64,9</b>
Odniesionych na wynik finansowy:	555,7	64,9
- odsetki od obligacji	43,5	41,9
- naliczone odsetki od pożyczki wewnątrzgrupowej	43,6	-
- koszty rodzajowe	253,6	19,2
- leasing finansowy	-	2,0
- strata podatkowa	89,5	1,8
- odpis aktualizujący aktywo z tytułu podatku odroczonego	125,5	-
<b>Stan aktywa z tytułu OPD na koniec okresu, w tym:</b>	<b>1 423,6</b>	<b>945,3</b>
Odniesionych na wynik finansowy - "podatek"	1 549,1	945,3
Odniesionych na wynik finansowy - "pozostałe koszty operacyjne"	-125,5	-

**13. Zapasy**

Nie dotyczy.

**14. Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów**

Nie dotyczy.

**15. Należności krótkoterminowe od pozostałych jednostek**

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
<b>Należności od pozostałych jednostek brutto</b>	<b>59 267,6</b>	<b>46 192,3</b>
- z tytułu dostaw i usług do 12 miesięcy	106,8	102,0
- z tytułu podatków, dotacji ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	0,9	1,2
- inne	59 159,9	46 089,1
- dochodzone na drodze sądowej	-	-
<b>Odpisy aktualizujące wartość należności</b>	<b>-37 395,4</b>	<b>-26 902,7</b>
- z tytułu dostaw i usług do 12 miesięcy	-60,1	-66,6
- z tytułu podatków, dotacji ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	-	-
- inne	-37 335,3	-26 836,1
- dochodzone na drodze sądowej	-	-
<b>Należności od pozostałych jednostek netto</b>	<b>21 872,2</b>	<b>19 289,6</b>
- z tytułu dostaw i usług do 12 miesięcy	46,7	35,4
- z tytułu podatków, dotacji ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	0,9	1,2
- inne	21 824,6	19 253,0
- dochodzone na drodze sądowej	-	-
<b>Razem</b>	<b>21 872,2</b>	<b>19 289,6</b>

**16. Inne należności krótkoterminowe i należności długoterminowe**

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
<b>Suma wartości brutto</b>	<b>67 132,4</b>	<b>53 850,0</b>
Udzielone pożyczki - udzielony kapitał, w tym:	42 283,4	34 821,6
- kapitał wymagalny do 12 miesięcy	34 385,9	27 135,7
- kapitał wymagalny powyżej 12 miesięcy	7 897,5	7 685,9
Naliczone prowizje i odsetki od pożyczek	23 147,6	17 533,6
Należności od agentów - Profeskasa S.A.	725,2	578,7
Należności z tytułu sprzedaży wierzytelności	160,4	156,3
Kaucje	75,0	95,0
Inne	740,8	664,8
<b>Odpis aktualizujący wartość należności, w tym:</b>	<b>-37 335,3</b>	<b>-26 836,1</b>
- odpis aktualizujący wartość należności z tytułu udzielonych pożyczek	-36 614,4	-26 187,9
- odpis aktualizujący wartość innych należności	-720,9	-648,2
<b>Wartość należności netto</b>	<b>29 797,1</b>	<b>27 013,9</b>

**Należności z tytułu udzielonych pożyczek**

Wyszczególnienie	2016	2 015
Udzielony kapitał	42 283,4	34 821,6
Naliczone przychody	23 147,6	17 533,6
<b>Razem należności brutto</b>	<b>65 431,0</b>	<b>52 355,2</b>
Odpis aktualizujący wartość należności z tytułu pożyczek dotyczących prowizji i odsetek	-21 798,4	-15 069,7
Odpis aktualizujący wartość udzielonych pożyczek - kwota kapitału	-14 816,0	-11 118,2
<b>Razem należności netto</b>	<b>28 816,6</b>	<b>26 167,3</b>

**17. Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartości należności**

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>26 902,7</b>	<b>20 811,1</b>
<b>Zwiększenie, ujęte w RZiS, z tego:</b>	<b>13 291,2</b>	<b>11 300,5</b>
Jako korekta przychodów ze sprzedaży	4 958,3	4 459,5
Jako pozostałe koszty operacyjne - na kapitał udzielony	8 263,4	6 772,6
Jako pozostałe koszty operacyjne - inne	69,5	68,4
<b>Wykorzystanie</b>	<b>-</b>	<b>-1 623,1</b>
<b>Rozwiązanie, ujęte w RZiS, z tego:</b>	<b>-2 798,5</b>	<b>-3 585,8</b>
Jako korekta przychodów ze sprzedaży	-1 257,0	-1 610,9
Jako pozostałe przychody operacyjne - na kapitał udzielony	-1 538,2	-1 973,7
Jako pozostałe przychody operacyjne - inne	-3,3	-1,2
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>37 395,4</b>	<b>26 902,7</b>

Naliczone a niezrealizowane odsetki od wierzytelności nie są wykazywane w sprawozdaniu finansowym. Odsetki karne oraz ustawowe rozpoznane są w sprawozdaniu finansowym w momencie zapłaty.

### 18. Zmiana stanu krótkoterminowych aktywów finansowych bez środków pieniężnych

Zmiana stanu w 2016 roku:

Wyszczególnienie	W jednostkach powiązanych	W pozostałych jednostkach, w tym:	Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	Razem
<b>Wartość na początek okresu</b>	-	<b>13 143,9</b>	<b>13 143,9</b>	<b>13 143,9</b>
<b>Zwiększenia, w tym:</b>	-	<b>193,4</b>	<b>193,4</b>	<b>193,4</b>
- wniesienie kaucji	-	-	-	-
- naliczone odsetki od lokat	-	193,4	193,4	193,4
<b>Zmniejszenia, w tym:</b>	-	<b>-13 337,3</b>	<b>-13 337,3</b>	<b>-13 337,3</b>
- zwrot kaucji	-	-13 140,0	-13 140,0	-13 140,0
- otrzymane odsetki od lokat	-	-197,3	-197,3	-197,3
<b>Wartość na koniec okresu</b>	-	-	-	-

Zmiana stanu w 2015 roku:

Wyszczególnienie	W jednostkach powiązanych	W pozostałych jednostkach, w tym:	Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	Razem
<b>Wartość na początek okresu</b>	-	<b>10 974,3</b>	<b>10 974,3</b>	<b>10 974,3</b>
<b>Zwiększenia, w tym:</b>	-	<b>2 506,8</b>	<b>2 506,8</b>	<b>2 506,8</b>
- wniesienie kaucji	-	2 190,0	2 190,0	2 190,0
- naliczone odsetki od lokat	-	316,8	316,8	316,8
<b>Zmniejszenia, w tym:</b>	-	<b>-337,2</b>	<b>-337,2</b>	<b>-337,2</b>
- otrzymane odsetki od lokat	-	-337,2	-337,2	-337,2
<b>Wartość na koniec okresu</b>	-	<b>13 143,9</b>	<b>13 143,9</b>	<b>13 143,9</b>

Spółka SMS Kredyt Holding S.A. do sierpnia 2016 roku posiadała lokatę bankową w wysokości 13 140 tys. PLN, która stanowiła zabezpieczenie dla kredytu zaciągniętego przez spółkę zależną SMS Kredyt sp. z o.o. Środki pieniężne złożone przez Jednostkę dominującą na rachunku banku oprocentowane były według stałej stopy procentowej równiej 2,0% w skali roku.

Spółka SMS Kredyt Holding S.A. w dniu 31 sierpnia 2016 roku zawarła porozumienie dotyczące spłat pożyczek udzielonych przez spółkę SMS Kredyt sp. z o.o. Na podstawie porozumienia, SMS Kredyt Holding S.A. dokonała rozliczenia spłat należności głównych wszystkich umów pożyczek udzielonych przez spółkę SMS Kredyt sp. z o.o. w zamian za spłatę kredytu odnawialnego w Alior Bank S.A. udzielonego spółce SMS Kredyt sp. z o.o. Łączna wysokość dokonanej spłaty to 18 247,8 tys. PLN, z czego 13 140 tys. PLN to uwolniona kaucja SMS Kredyt Holding S.A. zabezpieczająca ww. kredyt, która rozliczyła kredyt do wysokości kaucji.

### 19. Środki pieniężne

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	8 260,7	3 493,5
Inne środki pieniężne	-	-
Inne aktywa pieniężne	-	-
<b>Razem</b>	<b>8 260,7</b>	<b>3 493,5</b>

**20. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (aktywa)**

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Koszty pośrednictwa finansowego dotyczące przyszłych okresów	1 224,3	963,3
Koszty leadów dotyczące przyszłych okresów	245,0	510,0
Poniesione wydatki z tytułu windykacji prawnej	870,1	529,6
Polisy ubezpieczeniowe	25,5	19,4
Zarządzanie portfelem inwestycyjnym	27,4	0,2
Zaliczka na badanie sprawozdania finansowego	12,5	10,7
Koszty informatyczne	15,9	0,3
Inne	35,5	35,4
<b>Razem</b>	<b>2 456,2</b>	<b>2 068,9</b>

**21. Należne wpłaty na kapitał podstawowy**

Nie dotyczy.

**22. Udziały (akcje) własne**

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
<b>Razem</b>	<b>59,8</b>	<b>86,5</b>	<b>-59,8</b>	<b>86,5</b>

Zmiana stanu w 2015 roku:

Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
Akcje własne	37,3	22,5	-	59,8
<b>Razem</b>	<b>37,3</b>	<b>22,5</b>	<b>-</b>	<b>59,8</b>

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 SMS Kredyt Holding S.A. 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.

Liczbę 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%

Liczbę akcji własnych nabytych w ramach „Programu Odkupu Akcji Własnych” w 2015 roku:

Liczba akcji	Średnia cena zakupu	Wartość nominalna akcji	% udział w kapitale zakładowym	% głosów na WZA
74 500	0,54 PLN	0,50 PLN	0,50%	0,50%

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

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%
<b>Razem</b>	<b>14 889 500</b>		<b>7 444,70</b>	<b>100,00%</b>

Kapitał (fundusz) podstawowy na dzień 31 grudnia 2015 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	53,95%
Agata Uchmanowicz	3 146 133	0,50	1 573,1	20,97%
Pozostali akcjonariusze	3 762 203	0,50	1 881,1	25,08%
<b>Razem</b>	<b>15 000 000</b>		<b>7 500,0</b>	<b>100,00%</b>

W dniu 26 kwietnia 2016 roku Sąd Rejonowy zarejestrował obniżenie kapitału zakładowego spółki SMS Kredyt Holding S.A. z kwoty 7 500 000 PLN do kwoty 7 444 750 PLN w związku z umorzeniem 110 500 sztuk akcji serii C. Obecna wysokość kapitału zakładowego Jednostki dominującej wynosi 7 444 750 PLN i dzieli się na 14 889 500 akcji o wartości nominalnej 0,50 PLN każda.

17 lutego 2017 roku NWZA spółki SMS Kredyt Holding S.A. podjęło uchwałę o umorzeniu 52 800 sztuk akcji własnych. Umorzenie akcji nastąpiło poprzez obniżenie kapitału zakładowego spółki SMS Kredyt Holding S.A. w kwocie łącznej wartości nominalnej umarzanych akcji, tj. o kwotę 26 400 PLN. Zmiana ta zostanie odzwierciedlona w bilansie po otrzymaniu stosownego postanowienia sądu rejestrowego.

### 24. Zmiana stanu kapitału (funduszu) zapasowego

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
<b>Wartość na początek okresu</b>	<b>10 525,0</b>	<b>11 319,4</b>
<b>Zwiększenia</b>	<b>9 969,2</b>	-
- przeniesienie zysku z lat ubiegłych	9 869,2	-
- rozwiązanie kapitału rezerwowego (Program Odkupu Akcji Własnych)	100,0	-
<b>Zmniejszenia, w tym:</b>	<b>-254,5</b>	<b>-794,4</b>
- pokrycie straty z roku poprzedniego	-	-794,4
- umorzenie akcji własnych (różnica między wartością zakupu a ceną nominalną)	-4,5	-
- utworzenia kapitału rezerwowego (Program Odkupu Akcji Własnych)	-250,0	-
<b>Wartość na koniec okresu</b>	<b>20 239,7</b>	<b>10 525,0</b>

### 25. Zmiana stanu kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny

Nie dotyczy.

**26. Zmiana stanu pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych**

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
<b>Wartość na początek okresu, w tym:</b>	<b>-15 397,6</b>	<b>-15 397,6</b>
- korekta kapitału zapasowego - łączenie udziałów	-10 523,5	-10 523,5
- kapitał z tytułu połączenia	-4 974,1	-4 974,1
- Program Odkupu Akcji	100,0	100,0
<b>Zwiększenia, w tym:</b>	<b>250,0</b>	-
- z tytułu utworzenia Program Odkupu Akcji	250,0	-
<b>Wykorzystanie</b>	-	-
<b>Zmniejszenia, w tym:</b>	<b>-100,0</b>	-
- z tytułu zakończenia Programu Odkupu Akcji	-100,0	-
<b>Wartość na koniec okresu</b>	<b>-15 247,6</b>	<b>-15 397,6</b>

Informacja o Programie Odkupu Akcji znajduje się w notcie 22.

**27. Zmiana stanu kapitału mniejszości**

Zmiana stanu w 2016 roku:

Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
Kapitał mniejszości	45,5	-	-45,5	-
<b>Razem</b>	<b>45,5</b>	-	<b>-45,5</b>	-

Zmiana stanu w 2015 roku:

Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
Kapitał mniejszości	44,4	1,1	-	45,5
<b>Razem</b>	<b>44,4</b>	<b>1,1</b>	-	<b>45,5</b>

W kwietniu 2016 roku Jednostka dominująca kupiła 4,6% akcji Profeskasa S.A. i tym samym stała się właścicielem 100% udziałów spółki.

**28. Zmiana stanu rezerw na zobowiązania**

Zmiana stanu w 2016 roku:

Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	46,6	108,7	-45,5	109,8
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	-	-	-	-
Pozostałe rezerwy	10,1	-	-0,1	10,0
- krótkoterminowe	10,1	-	-0,1	10,0
<b>Rezerwy na zobowiązania ogółem</b>	<b>56,7</b>	<b>108,7</b>	<b>-45,6</b>	<b>119,8</b>



Zmiana stanu w 2015 roku:

Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	39,9	42,0	-35,3	46,6
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	-	-	-	-
Pozostałe rezerwy	8,8	1,3	-	10,1
- krótkoterminowe	8,8	1,3	-	10,1
<b>Rezerwy na zobowiązania ogółem</b>	<b>48,7</b>	<b>43,3</b>	<b>-35,3</b>	<b>56,7</b>

### 29. Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
<b>Stan rezerwy z tytułu OPD na początek okresu, w tym:</b>	<b>46,6</b>	<b>39,9</b>
Odniesionych na wynik finansowy	46,6	39,9
<b>Zwiększenia, w tym:</b>	<b>108,7</b>	<b>42,0</b>
Odniesionych na wynik finansowy:	108,7	42,0
- naliczone odsetki	108,7	42,0
<b>Zmniejszenia, w tym:</b>	<b>45,5</b>	<b>35,3</b>
Odniesionych na wynik finansowy:	45,5	35,3
- naliczone odsetki	42,0	28,3
- leasing finansowy	2,4	2,4
- pozostałe	1,1	4,6
<b>Stan rezerwy z tytułu OPD na koniec okresu, w tym:</b>	<b>109,8</b>	<b>46,6</b>
Odniesionych na wynik finansowy	109,8	46,6

### 30. Struktura czasowa zobowiązań długoterminowych

Struktura czasowa w 2016 roku:

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

Struktura czasowa w 2015 roku:

Wyszczególnienie	Wartość bilansowa na koniec okresu	Wymagalne powyżej 1 roku do 3 lat	Wymagalne powyżej 3 lat do 5	Wymagalne powyżej 5 lat
<b>Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek powiązanych</b>	-	-	-	-
<b>Zobowiązania długoterminowe pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</b>	-	-	-	-
<b>Zobowiązania długoterminowe wobec pozostałych jednostek</b>	<b>3 011,0</b>	<b>3 011,0</b>	-	-
- z tytułu dłużnych papierów wartościowych	3 011,0	3 011,0	-	-
- inne zobowiązania finansowe	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-
<b>Zobowiązania długoterminowe ogółem</b>	<b>3 011,0</b>	<b>3 011,0</b>	-	-

Szczegółowe informacje dotyczące obligacji znajdują się w nocie 33 i nocie 59.

### 31. Zobowiązania krótkoterminowe (poza funduszami specjalnymi)

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
<b>Zobowiązania wobec jednostek powiązanych</b>	<b>0,7</b>	<b>0,7</b>
Z tytułu dostaw i usług	0,7	0,7
- do 12 miesięcy	0,7	0,7
Inne	-	-
<b>Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</b>	-	-
<b>Zobowiązania wobec pozostałych jednostek</b>	<b>3 510,6</b>	<b>29 154,0</b>
Kredyty i pożyczki	-	17 913,0
Emisja dłużnych papierów wartościowych	401,9	8 139,3
Inne zobowiązania finansowe	-	-
Z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 430,9	1 257,8
- do 12 miesięcy	1 430,9	1 257,8
Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publiczno-prawnych	144,6	104,6
Z tytułu wynagrodzeń	0,7	0,6
Inne	1 532,5	1 738,7
<b>Razem</b>	<b>3 511,3</b>	<b>29 154,7</b>

### 32. Kredyty bankowe

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
<b>Kredyty bankowe</b>	-	<b>17 913,0</b>
Kredyt Alior Bank S.A.	-	18 000,0
Opłaty związane z udzieleniem kredytu	-	-135,1
Odsetki od kredytu	-	48,1

Dnia 31 sierpnia 2016 roku kredyt odnawialny spółki SMS Kredyt sp. z o.o. został spłacony w całości.

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

Zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych w 2016 roku:

Wyszczególnienie	Wartość na 31.12.2016	Wymagalne do 1 roku	Wymagalne powyżej 1 roku do 3 lat
<b>Zobowiązania z tytułu emisji obligacji</b>	<b>19 719,7</b>	<b>401,9</b>	<b>19 317,8</b>
- obligacje - nominal	19 411,0	-	19 411,0
- obligacje - odsetki	401,9	401,9	-
- prowizja	-93,2	-	-93,2
<b>Razem</b>	<b>19 719,7</b>	<b>401,9</b>	<b>19 317,8</b>

Zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych w 2015 roku:

Wyszczególnienie	Wartość na 31.12.2015	Wymagalne do 1 roku	Wymagalne powyżej 1 roku do 3 lat
<b>Zobowiązania z tytułu emisji obligacji</b>	<b>11 150,3</b>	<b>8 139,3</b>	<b>3 011,0</b>
- obligacje - nominal	10 998,0	7 987,0	3 011,0
- obligacje - odsetki	221,9	221,9	-
- prowizja	-69,6	-69,6	-
<b>Razem</b>	<b>11 150,3</b>	<b>8 139,3</b>	<b>3 011,0</b>

### 34. Inne zobowiązania finansowe

Nie dotyczy.

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

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
ZUS	60,6	61,0
Rozrachunki z tytułu podatku dochodowego PIT-4	45,6	34,4
Rozrachunki z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	28,4	-
Rozrachunki z tytułu VAT	6,6	1,8
Pozostałe rozrachunki	3,4	7,4
<b>Razem</b>	<b>144,6</b>	<b>104,6</b>

### 36. Przeciętne zatrudnienie

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Pracownicy umysłowi zatrudnieni na umowę o pracę	67	67

Dodatkowo na 31 grudnia 2016 roku 3 osoby wchodziły w skład Zarządu jednostki dominującej, 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	31.12.2016	31.12.2015
Wynagrodzenia Zarządu w Grupie Kapitałowej	2 600,9	474,4
Wynagrodzenie Prokurentów	413,4	148,4
Wynagrodzenia Rady Nadzorczej	67,6	23,9
<b>Razem</b>	<b>3 081,9</b>	<b>646,7</b>

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 objęli obligacje serii AN wyemitowane 29 sierpnia 2016 roku w kwocie 6 000 tys. PLN o stałym rocznym oprocentowaniu 8,5% i dniu wykupu 30 sierpnia 2019 roku. W 2016 roku Członkowie Rady Nadzorczej otrzymali łącznie 246 tys. PLN odsetek z tytułu obligacji, w tym 43,3 tys. PLN odsetek z serii AN oraz 202,7 tys. PLN odsetek z serii AJ wykupionych 30 listopada 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 2015 jednostki nie udzielały zaliczek, kredytów, pożyczek osobom wchodzącym w skład Rady Nadzorczej ani osobom wchodzącym w skład Zarządów jednostek z Grupy.

**39. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych (pasywa)**

Zmiana stanu w 2016 roku:

Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
<b>Ujemna wartość firmy</b>	<b>79,0</b>	-	<b>-32,7</b>	<b>46,3</b>
<b>Inne rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>2 690,6</b>	<b>2 183,7</b>	<b>-3 490,6</b>	<b>1 383,7</b>
Krótkoterminowe:	2 690,6	2 183,7	-3 490,6	1 383,7
- badanie sprawozdania finansowego	49,2	59,5	-49,2	59,5
- rejestr obligacji	6,4	-	-6,4	-
- doradztwo prawne i podatkowe	26,4	109,6	-92,9	43,1
- wynagrodzenie	2 474,3	1 948,0	-3 232,3	1 190,0
- pośrednictwo finansowe	25,0	19,2	-0,5	43,7
- podatek PCC	74,9	-	-74,9	-
- zarządzanie portfelem inwestycyjnym	0,2	27,4	-0,2	27,4
- inne	34,2	20,0	-34,2	20,0
<b>Razem</b>	<b>2 769,6</b>	<b>2 183,7</b>	<b>-3 523,3</b>	<b>1 430,0</b>

Zmiana stanu w 2015 roku:

Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
<b>Ujemna wartość firmy</b>	<b>111,8</b>	-	<b>-32,8</b>	<b>79,0</b>
<b>Inne rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>108,0</b>	<b>2 740,9</b>	<b>-158,3</b>	<b>2 690,6</b>
Krótkoterminowe:	108,0	2 740,9	-158,3	2 690,6
- badanie sprawozdania finansowego	44,3	34,4	-29,5	49,2
- rejestr obligacji	6,8	5,8	-6,2	6,4
- doradztwo podatkowe	16,2	10,2	-	26,4
- wynagrodzenie	13,6	2 474,3	-13,6	2 474,3
- pośrednictwo finansowe	5,1	19,9	-	25,0
- podatek PCC	-	74,9	-	74,9
- opłaty za nadzór nad KNF	12,7	-	-12,7	-
- zarządzanie portfelem inwestycyjnym	-	0,2	-	0,2
- inne	9,3	121,2	-96,3	34,2
<b>Razem</b>	<b>219,8</b>	<b>2 740,9</b>	<b>-191,1</b>	<b>2 769,6</b>

**40. Zobowiązania zabezpieczone na majątku**

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 są obligacjami zwykłymi na okaziciela o wartości nominalnej 100 tys. PLN każda, o stałym

oprocentowaniu 8,5% w skali roku. Obligacje są zabezpieczone zastawem rejestrowym na certyfikatach inwestycyjnych KREOS Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z siedzibą we Wrocławiu.

Sąd wpisał do rejestru zastawu 66 300 sztuk certyfikatów serii B o numerach od 1 do 66 300 stanowiących zabezpieczenie obligacji serii AM do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 6,75 mln PLN oraz 151 164 sztuk certyfikatów serii B o numerach od 66 301 do 217 464 stanowiących zabezpieczenie obligacji serii AN do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 15,39 mln PLN.

#### 41. Zobowiązania warunkowe

Spółka SMS Kredyt Holding S.A. udzieliła poręczenia spółce SMS Kredyt sp. z o.o. na zabezpieczenie spłaty kredytu w kwocie 13 140 tys. PLN. Poręcznie zostało złożone w formie kaucji. Środki pieniężne złożone przez SMS Kredyt Holding S.A. na rachunku banku oprocentowane były według stałej stopy procentowej równej 2,0% w skali roku.

Spółka SMS Kredyt Holding w dniu 31 sierpnia 2016 roku zawarła porozumienie dotyczące spłat pożyczek udzielonych przez spółkę SMS Kredyt sp. o.o. Na podstawie porozumienia, SMS Kredyt Holding S.A. dokonała rozliczenia spłat należności głównych wszystkich umów pożyczek udzielonych przez spółkę SMS Kredyt sp. z o.o. w zamian za spłatę kredytu odnawialnego w Alior Bank S.A. udzielonego spółce SMS Kredyt sp. z o.o. Łączna wysokość dokonanej spłaty to 18 247,8 tys. PLN, z czego 13 140 tys. PLN to uwolniona kaucja SMS Kredyt Holding S.A. zabezpieczająca ww. kredyt, która rozliczyła kredyt do wysokości kaucji.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku zobowiązania warunkowe nie występują.

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

Wyszczególnienie	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów</b>	<b>40 400,9</b>	<b>29 506,7</b>
<b>Pożyczki, w tym:</b>	<b>15 802,7</b>	<b>17 117,0</b>
- prowizje z tytułu udzielonych pożyczek	17 180,6	17 874,7
- odsetki z tytułu udzielonych pożyczek	2 323,4	2 090,9
- odpisy netto aktualizujące wartość należności z tyt. pożyczek udzielonych (w zakresie naliczonych odsetek i prowizji)	-3 701,3	-2 848,6
<b>Wynik z tytułu sprzedaży portfela wierzytelności, w tym:</b>	<b>22 425,6</b>	<b>10 421,1</b>
- przychody ze sprzedaży wierzytelności	113 374,6	56 470,3
- koszty sprzedaży wierzytelności	-90 949,0	-46 049,2
Usługi przekazu płatniczego	2 144,3	1 954,5
Pozostałe	28,3	14,1
<b>Przychody netto ze sprzedaży razem</b>	<b>40 400,9</b>	<b>29 506,7</b>

Nabywca wierzytelności ma prawo do zwrotu ceny ich nabycia w przypadku, gdy dana wierzytelność zostanie odstąpiona lub odnotowana jako fraud.

Grupa Kapitałowa 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	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
Amortyzacja	108,7	123,2
Zużycie materiałów i energii	144,2	128,7
Usługi obce	18 566,1	10 836,9
Podatki i opłaty, w tym:	474,9	1 392,7
- podatek akcyzowy	-	-
Wynagrodzenia	5 420,2	5 725,2
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	692,3	779,9
- emerytalne	289,5	258,6
Pozostałe koszty rodzajowe	210,3	210,4
<b>Koszty działalności operacyjnej ogółem</b>	<b>25 616,7</b>	<b>19 197,0</b>

W 2015 i 2016 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	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
Nakłady na wartości niematerialne i prawne, w tym:	221,8	22,8
- inne wartości niematerialne i prawne	13,7	22,8
- zaliczki na wartości niematerialne i prawne	208,1	-
Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe - środki trwałe, w tym:	42,5	112,4
- urządzenia techniczne i maszyny	42,5	98,1
- inne środki trwałe	-	14,3
Nakłady na ochronę środowiska	-	-
<b>Razem</b>	<b>264,3</b>	<b>135,2</b>

Spółki Grupy Kapitałowej SMS Kredyt Holding S.A. nie planują w 2017 roku ponosić nakładów na ochronę środowiska.

**47. Pozostałe przychody operacyjne**

Wyszczególnienie	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	2,1
Dotacje	-	-
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	3,3	-
<b>Inne przychody operacyjne</b>	<b>1 949,3</b>	<b>2 015,5</b>
Rozwiązanie odpisów aktualizujących pożyczki udzielone	1 538,2	1 973,7
Zarządzanie portfelem inwestycyjnym	299,7	0,6
Zwrot podatku PCC	83,4	-
Inne	28,0	41,2
<b>Pozostałe przychody operacyjne ogółem</b>	<b>1 952,6</b>	<b>2 017,6</b>

**48. Pozostałe koszty operacyjne**

Wyszczególnienie	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
<b>Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych</b>	-	-
<b>Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych</b>	<b>197,1</b>	<b>67,3</b>
Odpisy aktualizujące wartość należności	69,3	67,3
Spisanie aktywa z tyt. odroczonego	125,7	-
Inne	2,1	-
<b>Inne koszty operacyjne</b>	<b>8 518,4</b>	<b>7 003,6</b>
Utworzenie odpisu aktualizującego wartość kapitału udzielonych pożyczek	8 263,4	6 772,6
Spisanie należności	228,0	212,3
Inne	27,0	18,7
<b>Pozostałe koszty operacyjne ogółem</b>	<b>8 715,5</b>	<b>7 070,9</b>

**49. Przychody finansowe**

Wyszczególnienie	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
<b>Dywidendy i udziały w zyskach</b>	-	-
<b>Odsetki</b>	<b>224,9</b>	<b>327,6</b>
Od jednostek powiązanych	-	-
Od pozostałych jednostek, w tym:	224,9	327,6
- odsetki z tytułu złożonej kaucji	215,5	319,2
- pozostałe	9,4	8,4
<b>Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych</b>	-	-
<b>Aktualizacja wartości aktywów finansowych</b>	-	-
Inne	0,1	1,3
<b>Przychody finansowe ogółem</b>	<b>225,0</b>	<b>328,9</b>

**50. Koszty finansowe**

Wyszczególnienie	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
<b>Odsetki</b>	<b>1 792,7</b>	<b>1 623,4</b>
Od jednostek powiązanych	-	-
Od pozostałych jednostek, w tym:	1 792,7	1 623,4
- odsetki z tytułu wyemitowanych obligacji	1 347,0	1 050,1
- odsetki od zaciągniętych kredytów	444,0	566,6
- odsetki z tytułu zabezpieczenia kredytu	-	5,9
- odsetki budżetowe	1,4	0,2
- inne	0,3	0,6
<b>Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych</b>	-	-
<b>Aktualizacja wartości aktywów finansowych</b>	-	-
<b>Inne, w tym:</b>	<b>214,1</b>	<b>267,7</b>
Prowizja z tytułu emisji obligacji	75,8	71,3
Koszty związane z zaciągnięciem kredytu	135,1	193,5
Inne	3,2	2,9
<b>Koszty finansowe ogółem</b>	<b>2 006,8</b>	<b>1 891,1</b>

**51. Strata ze zbycia inwestycji**

Nie dotyczy.

**52. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych**

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

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

Wyszczególnienie	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
<b>Zysk brutto</b>	<b>6 180,6</b>	<b>3 636,7</b>
Koszty nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu	32 621,4	26 714,1
Zwiększenia kosztów podatkowych	24 940,5	4 294,1
Przychody nie będące przychodami podatkowymi	32 438,6	30 034,5
Zwiększenia przychodów podatkowych	24 079,5	2 083,1
<b>Dochód /strata</b>	<b>5 502,4</b>	<b>-1 894,7</b>
Odliczenie straty podatkowej	-579,9	-9,8
<b>Podstawa opodatkowania</b>	<b>4 922,5</b>	<b>-1 904,5</b>
Podatek według stawki 19%	327,4	-
<b>Podatek należny</b>	<b>327,4</b>	<b>-</b>
Zmiana stanu aktywa na odroczony podatek dochodowy	-603,8	-377,8
Zmiana stanu rezerwy na odroczony podatek dochodowy	63,4	6,7
Korekty lat ubiegłych	4,4	-
<b>Razem obciążenie wyniku brutto</b>	<b>-208,6</b>	<b>-371,1</b>

**55. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązаныmi**

Nazwa podmiotu	Koszty operacyjne	Zobowiązania
Global Credit Development Fund Polska Sp. z o.o.	12,6	0,7
<b>Razem</b>	<b>12,6</b>	<b>0,7</b>

Podmioty są powiązane przez osoby większościowych akcjonariuszy. Nota obejmuje transakcje z jednostkami powiązаныmi innymi niż jednostki zależne. Transakcje z jednostkami zależnymi zostały wyłączone w sprawozdaniu skonsolidowanym.

Spółki zależne stosują Krajowe Standardy Rachunkowości.

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

Wyszczególnienie	Wysokość wynagrodzenia brutto
<b>Obowiązkowe roczne badanie sprawozdania finansowego</b>	<b>23,4</b>
jednostkowe	11,1
skonsolidowane	12,3
<b>Inne usługi poświadczające</b>	<b>-</b>
<b>Usługi doradztwa podatkowego</b>	<b>-</b>
<b>Pozostałe usługi</b>	<b>-</b>
<b>Razem</b>	<b>23,4</b>

**57. 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 jednostek, ich przyczyny i spowodowaną zmianami kwotę wyniku finansowego oraz zmian w kapitale (funduszu) własnym**

Nie dotyczy.

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

Wszystkie transakcje zostały przeprowadzone w walucie polskiej.



## 59. Instrumenty finansowe i ryzyka z nimi związane

### A. Cele i metody zarządzania ryzykiem finansowym

Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej prowadząc swoją działalność narażone są na ryzyko finansowe, a przede wszystkim na:

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

Spółki nie wykorzystują w swojej działalności instrumentów finansowych zabezpieczających ryzyka zmiany cen, kredytowego oraz płynności.

#### Ryzyko zmiany cen

Ryzyko to oznacza ryzyko związane z niekorzystnymi zmianami cen zużywanych materiałów i surowców. Grupa Kapitałowa ocenia to ryzyko jako niskie, ponieważ wyniki Spółek wchodzących w skład Grupy nie są zależne od cen zużywanych materiałów i surowców.

#### Ryzyko kredytowe

Ryzyko to jest związane z ewentualnym brakiem możliwości dokonania spłaty zobowiązania przez pożyczkobiorców. Grupa Kapitałowa poprzez spółkę SMS Kredyt sp. z o.o. opracowała i stale udoskonala zbiór zasad pozwalających ocenić wiarygodność kredytową Klienta. W wyniku doskonalenia systemu zarządzania ryzykiem, ryzyko kredytowe zostało znacznie ograniczone. Głównym elementem pomiaru ryzyka jest tzw. analiza vintage, czyli analiza zachowania porównywalnych portfeli wierzytelności w kolejnych okresach. Narzędzie to umożliwia obserwację poziomu ryzyka kredytowego po upływie terminu wymagalności poszczególnych rat i dzięki temu daje możliwość bardzo szybkiej modyfikacji procesu udzielenia pożyczek jak i dostosowania właściwych strategii windykacyjnych.

Prowadzona jest analiza zdolności kredytowej każdego Klienta poprzez:

- weryfikację historii spłat pożyczek klienta jeżeli wcześniej korzystał z oferty spółki,
- weryfikację prawdziwości informacji podanych przez klienta,
- analizę budżetu klienta,
- sprawdzenie w bazach danych zewnętrznych tj. Biur Informacji Gospodarczej oraz Biura Informacji Kredytowej,
- ocenę scoringową.

SMS Kredyt sp z o.o. jako spółka zarządzająca portfelem wierzytelności KREOS Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty prowadzi intensywne działania monitorujące i windykacyjne na pożyczkach, gdzie wystąpiło opóźnienie w spłacie. Poza obsługą przeterminowanych należności klientów prowadzoną przez dział windykacji, współpracuje również z podmiotami wyspecjalizowanymi w odzyskiwaniu nieregularnych wierzytelności. Zarządzanie ryzykiem kredytowym jest jednym z elementów mających największy wpływ na wyniki finansowe Grupy i jako takie jest traktowane priorytetowo.

Grupa Kapitałowa SMS Kredyt Holding S.A. stosuje metodologię tworzenia rezerw na ryzyko kredytowe związane z udzielaniem pożyczek, polegającą na tworzeniu odpisu aktualizującego wartość należności do wartości odzyskiwanej. W przypadku pożyczek wieloratałnych rezerwy są tworzone dla przeterminowania powyżej 90 dni, a dla chwilówek powyżej 30 dni.

#### Ryzyko stopy procentowej

Narażenie spółek Grupy Kapitałowej na ryzyko zmiany stopy procentowej nie jest znaczące i związane jest ze zmianą rynkowych stóp procentowych. Należności z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek zależne są od stopy referencyjnej, spadek tej stopy skutkowałby spadkiem przychodów z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek.

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

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

Spółka SMS Kredyt sp. z o.o. utrzymywała wysoki poziom finansowania poprzez sprzedaż portfeli wierzytelności do wyspecjalizowanych podmiotów. Podejście to pozwala Grupie SMS Kredyt szybciej rotować posiadany kapitał.

Grupa posiada następujące instrumenty finansowe:

- a) SMS Kredyt Holding S.A. na 31 grudnia 2016 roku posiada wyemitowane obligacje w kwocie nominalu równej 19 411 tys. PLN. Spółka w 2016 roku wyemitowała obligacje na łączną kwotę 16 400 tys. PLN o terminie wymagalności 3 lata i stałym oprocentowaniu 8,5%. W tym samym okresie SMS Kredyt Holding S.A. wykupił terminowo obligacje o łącznej wartości 7 987 tys. PLN.

Poniższa tabela prezentuje stan obligacji na 31 grudnia 2016 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

Obligacje serii AK notowane są rynku Catalyst.

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

### C. Skutki przeszacowania aktywów finansowych

Nie dotyczy.

Zdaniem Zarządu Spółki SMS Kredyt Holding S.A. wartość godziwa instrumentów finansowych odpowiada ich wartości bilansowej.

### D. Skutki przeszacowania zobowiązań finansowych

Nie dotyczy.

### E. Odsetki zrealizowane i naliczone

Wyszczególnienie	RAZEM	Zrealizowane	Niezrealizowane, w tym:	Termin zapłaty do 3 miesięcy	Termin zapłaty powyżej 3 do 12 miesięcy	Termin zapłaty powyżej 12 miesięcy
<b>Przychody finansowe</b>						
<b>Odsetki, w tym:</b>	<b>224,9</b>	<b>224,9</b>	-	-	-	-
Lokaty	219,4	219,4	-	-	-	-
Pozostałe	5,5	5,5	-	-	-	-
<b>Koszty finansowe</b>						
<b>Odsetki, w tym:</b>	<b>1 792,7</b>	<b>1 390,7</b>	<b>402,0</b>	<b>402,0</b>	-	-
Zaciągnięte kredyty	444,8	444,8	-	-	-	-
Obligacje	1 347,1	945,1	402,0	402,0	-	-
Pozostałe	0,8	0,8	-	-	-	-

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

Informacja o odpisach znajduje się w notcie 16.

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

Nie dotyczy.

### 61. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji

Nie dotyczy.

### 62. Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostki umów nieuwzględnionych w bilansie skonsolidowanym w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostek

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

**64. Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez jednostki na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi**

Nie dotyczy.

**65. Informacje o istotnych zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym**

Dnia 14 lutego 2017 roku fundusz Kreos Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty zawarł ramową umowę o współpracy z Eques Creditum Niestandaryzowanym Sekurytyzacyjnym Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym. Przedmiotem umowy jest stała współpraca pomiędzy jej stronami, w zakresie przenoszenia przez fundusz Kreos NS FIZ za wynagrodzeniem na rzecz Eques Creditum NS FIZ wierzytelności. Umowa została zawarta na czas określony do dnia 31 grudnia 2017 roku.

W dniu 7 lutego 2017 roku Zarząd spółki SMS Kredyt Holding S.A. za zgodą Rady Nadzorczej podjął decyzję o połączeniu Spółki ze spółką zależną tj. SMS Invest sp. z o.o. oraz o rozpoczęciu prac związanych z realizacją tego projektu.

17 lutego 2017 roku NWZA spółki SMS Kredyt Holding S.A. podjęło uchwałę o umorzeniu 52 800 sztuk akcji własnych. Umorzenie akcji nastąpiło poprzez obniżenie kapitału zakładowego Spółki w kwocie łącznej wartości nominalnej umarżanych akcji, tj. o kwotę 26 400 PLN. Zmiana ta zostanie odzwierciedlona w bilansie po otrzymaniu stosownego postanowienia sądu rejestrowego.

---

Michał Stanioch  
Prezes Zarządu  
jednostki dominującej

---

Daniel Meniów  
Członek Zarządu  
jednostki dominującej

---

Lucyna Hańnik  
Członek Zarządu  
jednostki dominującej

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2016 rok składa się z 43 kolejno ponumerowanych stron.