

Raport okresowy



Skonsolidowany oraz jednostkowy raport kwartalny za II kwartał 2016 roku

Wrocław, 16 sierpnia 2016 roku

Spis treści

List Zarządu SMS Kredyt Holding S.A. do Akcjonariuszy i Inwestorów.....	3
I. Skonsolidowany raport kwartalny	4
1. Wybrane skonsolidowane dane finansowe	4
2. Analiza wskaźnikowa	4
3. Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń mających wpływ na osiągnięte wyniki	5
4. Skonsolidowany bilans, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych za II kwartał 2016 r.....	6
II. Jednostkowy raport kwartalny	11
1. Wybrane jednostkowe dane finansowe	11
2. Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Spółki wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń mających wpływ na osiągnięte wyniki	11
3. Jednostkowy bilans, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych za II kwartał 2016 r.....	12
III. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości	17
IV. Podstawowe informacje o Emitencie	21
1. Grupa Kapitałowa	21
2. Zarząd i Rada Nadzorcza	22
3. Akcjonariat.....	22
4. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta oraz Grupę Kapitałową, w przeliczeniu na pełne etaty	22
V. Informacja Zarządu na temat aktywności, jaką podjęto w obszarze rozwoju prowadzonej działalności Emitenta oraz Grupy Kapitałowej.....	23
VI. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości realizacji prognoz jednostkowych oraz skonsolidowanych wyników finansowych.....	23

List Zarządu SMS Kredyt Holding S.A. do Akcjonariuszy i Inwestorów

Szanowni Państwo,

W drugim kwartale 2016 roku skonsolidowany wynik Grupy Kapitałowej SMS Kredyt Holding S.A. wyniósł 1 549,2 tys. PLN. Jest to kolejny kwartał w porównaniu do analogicznego okresu poprzedniego roku, w którym notujemy stabilny wzrost wyników finansowych. Naszym zdaniem potwierdza to, iż właściwie przygotowaliśmy Grupę do nowych przepisów dotyczących działalności instytucji pożyczkowych, a przyjęta strategii stopniowego, stabilnego wzrostu jest prawidłowa.

Warto również nadmienić, iż w omawianym kwartale rozpoczęliśmy kolejny już w naszej historii działalności „Program odkupu akcji własnych”.

Dziękujemy za wysiłek pracowników Grupy Kapitałowej SMS Kredyt Holding S.A. włożony w jej rozwój, który przekłada się na znakomite efekty. Wierzymy, że nasze długofalowe działania wpłyną na wzrost Państwa zaufania do spółki SMS Kredyt Holding S.A. i zachęcą do inwestowania.

Z wyrazami szacunku,

Michał Stanioch

Lucyna Hańnik

Daniel Meniów

Zarząd SMS Kredyt Holding S.A.

I. Skonsolidowany raport kwartalny

1. Wybrane skonsolidowane dane finansowe

Wybrane skonsolidowane dane finansowe z rachunku wyników (w tys. PLN)	II kwartał 2016	II kwartał 2015	II kwartał 2016 narastająco	II kwartał 2015 narastająco
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	10 401,3	7 302,0	18 663,1	13 238,1
Zysk (strata) ze sprzedaży	3 480,4	2 237,6	6 509,6	3 851,7
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 857,3	1 060,8	3 216,0	1 877,8
Wynik na działalności finansowej	-429,9	-376,9	-818,5	-738,5
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	1 427,4	683,9	2 397,5	1 139,3
Zysk (strata) brutto	1 411,8	669,6	2 367,5	1 110,6
Zysk (strata) netto mniejszości	-	-	0,6	0,1
Zysk (strata) netto	1 549,2	842,2	2 473,5	1 314,1

Wybrane skonsolidowane dane finansowe z bilansu (w tys. PLN)	30.06.2016	30.06.2015
Aktywa razem	48 759,3	43 260,2
Należności długoterminowe	8 108,3	7 058,8
Należności krótkoterminowe	20 528,4	18 455,5
Środki pieniężne na koniec okresu	2 101,5	1 261,0
Kapitał (fundusz) własny	14 754,7	9 644,7
Zobowiązania długoterminowe	3 011,0	10 148,0
Zobowiązania krótkoterminowe	27 777,4	20 911,9

2. Analiza wskaźnikowa

Wskaźniki płynności finansowej	II kwartał 2016	I kwartał 2016	IV kwartał 2015	III kwartał 2015	II kwartał 2015
Płynność I stopnia	0,55	0,57	0,57	0,60	0,69
Płynność II stopnia	1,29	1,25	1,23	1,38	1,57
Płynność III stopnia	1,38	1,33	1,30	1,46	1,66

- Płynność I stopnia (wskaźnik płatności gotówkowej) = (Inwestycje krótkoterminowe/Zobowiązania krótkoterminowe)
- Płynność II stopnia (wskaźnik płynności szybkiej) = [(Inwestycje krótkoterminowe + należności krótkoterminowe)/Zobowiązania krótkoterminowe]
- Płynność III stopnia = (Aktywa obrotowe/Zobowiązania krótkoterminowe)

Wskaźniki rentowności	II kwartał 2016	I kwartał 2016	IV kwartał 2015	III kwartał 2015	II kwartał 2015
ROA	3,18%	1,93%	3,00%	2,78%	1,95%
ROE	11,68%	7,49%	13,04%	13,13%	9,57%
ROI	3,81%	2,84%	3,82%	3,44%	2,45%
Rentowność netto	14,89%	11,19%	18,21%	14,98%	11,53%

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

Wskaźnik warunkujący prawo do żądania przymusowego przedterminowego wykupu Obligacji	II kwartał 2016	I kwartał 2016	IV kwartał 2015	III kwartał 2015	II kwartał 2015
Wskaźnik zadłużenia dla obligacji serii AJ, AK, AL	1,06	1,18	1,30	1,48	1,75
Wskaźnik zadłużenia dla obligacji serii AM	1,01	1,11	1,21	1,40	1,64

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

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

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

Grupa Kapitałowa SMS Kredyt Holding S.A. w drugim kwartale 2016 roku wypracowała wynik netto na poziomie 1 549,2 tys. PLN. W omawianym okresie Grupa Kapitałowa uzyskała dobre wyniki sprzedażowe, utrzymując przy tym zaplanowany poziom spłacalności pożyczek, co w efekcie przełożyło się na osiągnięty wynik finansowy. Grupa Kapitałowa SMS Kredyt Holding S.A. od kilku kwartałów sukcesywnie przygotowywała się do wejścia nowych przepisów rozwijając sprzedaż produktów spełniających wymagania prawne. Nowe przepisy zostały wprowadzone w pierwszym kwartale bieżącego roku. Dzięki wcześniejszemu przygotowaniu Grupa stabilnie prowadziła swoje działania operacyjne.

4. Skonsolidowany bilans, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych za II kwartał 2016 r.

Skonsolidowany bilans - Aktywa (w tys. PLN)	30.06.2016	30.06.2015
A. Aktywa trwałe	10 304,3	8 563,8
I. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	136,4	123,0
1. Inne wartości niematerialne i prawne	94,1	123,0
2. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	42,3	-
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	128,9	219,1
III. Rzeczowe aktywa trwałe	58,9	32,2
1. Środki trwałe	58,9	32,2
a) urządzenia techniczne i maszyny	38,4	9,1
b) środki transportu	10,5	23,1
c) inne środki trwałe	10,0	-
IV. Należności długoterminowe	8 108,3	7 058,8
1. Od pozostałych jednostek	8 108,3	7 058,8
V. Inwestycje długoterminowe	-	-
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 871,8	1 130,7
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 428,7	742,8
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	443,1	387,9
B. Aktywa obrotowe	38 453,8	34 644,1
I. Zapasy	-	-
II. Należności krótkoterminowe	20 528,4	18 455,5
1. Należności od pozostałych jednostek	20 528,4	18 455,5
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty do 12 miesięcy	63,8	91,8
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	82,9	1,8
c) inne	20 381,7	18 361,9
III. Inwestycje krótkoterminowe	15 307,0	14 432,1
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	15 307,0	14 432,1
a) w pozostałych jednostkach - inne krótkoterminowe aktywa finansowe	13 205,5	13 171,1
b) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 101,5	1 261,0
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 618,4	1 756,5
C. Należne wpłaty na kapitał podstawowy	-	-
D. Udziały (akcje) własne	1,2	52,3
Aktywa razem	48 759,3	43 260,2

Skonsolidowany bilans - Pasywa (w tys. PLN)	30.06.2016	30.06.2015
A. Kapitał (fundusz) własny	14 754,7	9 644,7
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	7 444,7	7 500,0
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	20 239,7	10 525,0
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-15 247,6	-15 401,2
V. Różnice kursowe z przeliczenia	-	-
VI. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-155,6	5 706,8
VII. Zysk (strata) netto	2 473,5	1 314,1
VIII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
B. Kapitał mniejszości	-	44,6
C. Ujemna wartość jednostek podporządkowanych	-	-
I. Ujemna wartość – jednostki zależne	-	-
II. Ujemna wartość – jednostki współzależne	-	-
D. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	34 004,6	33 570,9
I. Rezerwy na zobowiązania	211,9	21,3
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	201,4	11,8
2. Pozostałe rezerwy - krótkoterminowe	10,5	9,5
II. Zobowiązania długoterminowe	3 011,0	10 148,0
1. Wobec pozostałych jednostek	3 011,0	10 148,0
a) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	3 011,0	10 148,0
b) inne zobowiązania finansowe	-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	27 777,4	20 911,9
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	2,2	0,6
a) z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności do 12 miesięcy	2,2	0,6
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	27 720,4	20 856,1
a) kredyty i pożyczki	17 950,2	17 966,2
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	7 296,5	962,4
c) inne zobowiązania finansowe	-	-
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności do 12 miesięcy	1 174,5	703,1
e) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	120,0	110,7
f) z tytułu wynagrodzeń	0,7	0,7
g) inne	1 178,5	1 113,0
3. Fundusze specjalne	54,8	55,2
IV. Rozliczenia międzyokresowe	3 004,3	2 489,7
1. Ujemna wartość firmy	62,7	95,4
2. Inne rozliczenia międzyokresowe - krótkoterminowe	2 941,6	2 394,3
Pasywa razem	48 759,3	43 260,2

Skonsolidowany rachunek zysków i strat (w tys. PLN)	II kwartał 2016	II kwartał 2015	II kwartał 2016 narastająco	II kwartał 2015 narastająco
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, tym:	10 401,3	7 302,0	18 663,1	13 238,1
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	10 401,3	7 302,0	18 663,1	13 238,1
II. Zmiana stanu produktów	-	-	-	-
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-	-	-
B. Koszty działalności operacyjnej	-6 920,9	-5 064,4	-12 153,5	-9 386,4
I. Amortyzacja	-43,4	-15,8	-61,1	-37,2
II. Zużycie materiałów i energii	-28,5	-26,7	-60,0	-52,1
III. Usługi obce	-4 801,5	-2 571,6	-8 409,7	-4 932,4
IV. Podatki i opłaty	-146,0	-338,4	-273,0	-658,0
V. Wynagrodzenia	-1 656,2	-1 762,7	-2 909,8	-3 082,7
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	-169,7	-231,4	-348,3	-423,1
- emerytalne	-68,6	-68,2	-139,2	-127,8
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	-75,6	-117,8	-91,6	-200,9
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	-
C. Zysk (strata) ze sprzedaży	3 480,4	2 237,6	6 509,6	3 851,7
D. Pozostałe przychody operacyjne	427,3	496,3	875,9	1 046,2
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	0,5
II. Dotacje	-	-	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	3,3	-
IV. Inne przychody operacyjne	427,3	496,3	872,6	1 045,7
E. Pozostałe koszty operacyjne	-2 050,4	-1 673,1	-4 169,5	-3 020,1
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
III. Inne koszty operacyjne	-2 050,4	-1 673,1	-4 169,5	-3 020,1
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 857,3	1 060,8	3 216,0	1 877,8
G. Przychody finansowe	64,2	86,8	153,8	167,8
I. Dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
II. Odsetki	64,1	86,8	153,7	166,8
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	-	-	-	-
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-	-	-
V. Inne	0,1	-	0,1	1,0
H. Koszty finansowe	-494,1	-463,7	-972,3	-906,3
I. Odsetki	-431,3	-401,1	-846,9	-779,6
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	-	-	-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
IV. Inne	-62,8	-62,6	-125,4	-126,7
I. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	-	-	-	-
J. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	1 427,4	683,9	2 397,5	1 139,3
K. Odpis wartości firmy	-23,8	-22,5	-46,4	-45,1
I. Odpis wartości firmy - jednostki zależne	-23,8	-22,5	-46,4	-45,1
II. Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	-	-	-	-
L. Odpis ujemnej wartości firmy	8,2	8,2	16,4	16,4
I. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne	8,2	8,2	16,4	16,4
II. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne	-	-	-	-
M. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-
N. Zysk (strata) brutto	1 411,8	669,6	2 367,5	1 110,6
O. Podatek dochodowy	137,4	172,6	106,6	203,6
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-
R. Zysk (strata) mniejszości	-	-	0,6	0,1
S. Zysk (strata) netto	1 549,2	842,2	2 473,5	1 314,1

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym (w tys. PLN)	II kwartał 2016	II kwartał 2015	II kwartał 2016 narastająco	II kwartał 2015 narastająco
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	13 260,8	8 802,8	12 336,5	8 331,6
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	13 260,8	8 802,8	12 336,5	8 331,6
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	7 500,0	7 500,0	7 500,0	7 500,0
1.1. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	7 444,7	7 500,0	7 444,7	7 500,0
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	10 525,0	11 319,4	10 525,0	11 319,4
2.1. Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	20 239,7	10 525,0	20 239,7	10 525,0
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
3.1. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-	-	-
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	-15 402,1	-15 400,9	-15 402,1	-15 400,2
4.1. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	-15 247,6	-15 401,2	-15 247,6	-15 401,2
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	10 637,9	5 384,3	9 713,6	4 912,4
5.1. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	768,7	6 178,7	-155,6	5 706,8
6. Wynik netto	1 549,2	842,2	2 473,5	1 314,1
a) zysk (strata) netto	1 549,2	842,2	2 473,5	1 314,1
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	14 754,7	9 644,7	14 754,7	9 644,7
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	14 754,7	9 644,7	14 754,7	9 644,7

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych (w tys. PLN)	II kwartał 2016	II kwartał 2015	II kwartał 2016 narastająco	II kwartał 2015 narastająco
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	1 549,2	842,2	2 473,5	1 314,1
II. Korekty razem	-1 395,6	-3 930,0	-2 055,7	-6 054,3
1. Zyski (straty) mniejszości	-	-	0,6	0,1
2. Amortyzacja	43,4	15,8	61,1	37,2
3. Odpis wartości firmy	23,8	22,5	46,4	45,1
4. Odpis ujemnej wartości firmy	-8,2	-8,2	-16,4	-16,4
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	430,1	374,0	818,6	741,4
6. Zysk/Strata z działalności inwestycyjnej	-	-	-	-
7. Zmiana stanu rezerw	198,0	0,4	155,2	-27,4
8. Zmiana stanu należności	-1 308,6	-5 146,2	-1 586,2	-8 376,3
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-355,4	-5,3	-598,9	302,2
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-418,7	817,0	-936,1	1 239,8
11. Inne korekty	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	153,6	-3 087,8	417,8	-4 740,2
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	-	77,4	91,6	153,1
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-
2. Z aktywów finansowych, w tym:	-	77,4	91,6	153,1
a) w pozostałych jednostkach – odsetki	-	77,4	91,6	153,1
II. Wydatki	-126,6	-2 192,0	-126,6	-2 213,4
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-33,2	-2,0	-33,2	-23,4
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-42,3	-	-42,3	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-47,4	-2 190,0	-47,4	-2 190,0
a) w jednostkach powiązanych	-47,4	-	-47,4	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-2 190,0	-	-2 190,0
4. Inne wydatki inwestycyjne	-3,7	-	-3,7	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-126,6	-2 114,6	-35,0	-2 060,3
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	-	6 011,0	-	6 011,0
1. Kredyty i pożyczki	-	3 000,0	-	3 000,0
2. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	3 011,0	-	3 011,0
II. Wydatki	-1 358,4	-1 181,4	-1 774,8	-2 296,3
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-1,2	-3,3	-1,2	-16,0
2. Spłaty kredytów i pożyczek	-	-	-	-
3. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-850,0	-700,0	-850,0	-1 512,0
4. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-	-	-4,3
5. Odsetki	-507,2	-435,1	-923,6	-717,9
6. Inne wydatki finansowe	-	-43,0	-	-46,1
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 358,4	4 829,6	-1 774,8	3 714,7
D. Przepływy pieniężne netto razem	-1 331,4	-372,8	-1 392,0	-3 085,8
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-1 331,4	-372,8	-1 392,0	-3 085,8
F. Środki pieniężne na początek okresu	3 432,9	1 633,8	3 493,5	4 346,8
G. Środki pieniężne na koniec okresu	2 101,5	1 261,0	2 101,5	1 261,0

II. Jednostkowy raport kwartalny

1. Wybrane jednostkowe dane finansowe

Wybrane jednostkowe dane finansowe z rachunku wyników (w tys. PLN)	II kwartał 2016	II kwartał 2015	II kwartał 2016 narastająco	II kwartał 2015 narastająco
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	-	-	-	-
Zysk (strata) ze sprzedaży	-577,5	-801,0	-1 080,4	-1 398,7
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-577,5	-801,0	-1 080,4	-1 397,7
Wynik na działalności finansowej	977,2	-603,1	112,5	-154,1
Zysk (strata) brutto	399,7	-1 404,1	-967,9	-1 551,8
Zysk (strata) netto	551,5	-1 239,2	-683,2	-1 359,1

Wybrane jednostkowe dane finansowe z bilansu (w tys. PLN)	30.06.2016	30.06.2015
Aktywa razem	68 905,0	31 718,7
Należności długoterminowe	-	-
Należności krótkoterminowe	28 776,2	-
Środki pieniężne na koniec okresu	30,8	245,9
Kapitał (fundusz) własny	27 251,2	16 762,3
Zobowiązania długoterminowe	6 302,7	12 908,0
Zobowiązanie krótkoterminowe	34 107,2	1 009,6

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

W omawianym kwartale spółka SMS Kredyt Holding S.A. osiągnęła wynik na poziomie 551,5 tys. PLN. Taka kwota zysku netto jest wynikiem przede wszystkim ujęcia aktualizacji wartości innych papierów wartościowych w jednostkach powiązanych, którymi są certyfikaty inwestycyjne KREOS Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty w kwocie 1 198,7 tys. PLN, a także niższymi kosztami działalności operacyjnej oraz kosztami odsetkowymi.

Spółka nie prowadzi istotnej działalności operacyjnej. SMS Kredyt Holding S.A. uzyskuje przychody odsetkowe od środków zgromadzonych na lokatach bankowych z tytułu ustanowionej kaucji zabezpieczającej kredyt oraz od pożyczek udzielonych spółkom zależnym.

Głównymi kosztami Spółki są koszty finansowe związane z obsługą wyemitowanych obligacji, a także pożyczek otrzymanych od spółki zależnej oraz koszty Zarządu.

3. Jednostkowy bilans, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych za II kwartał 2016 r.

Bilans jednostkowy - Aktywa (w tys. PLN)	30.06.2016	30.06.2015
A. Aktywa trwałe	26 739,3	18 143,2
I. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	-	-
III. Należności długoterminowe	-	-
IV. Inwestycje długoterminowe	25 936,3	17 742,1
1. Długoterminowe aktywa finansowe	25 936,3	17 742,1
a) w jednostkach powiązanych	25 936,3	17 742,1
- udziały lub akcje	1 253,3	17 742,1
- inne papiery wartościowe	24 683,0	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	803,0	401,1
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	803,0	401,1
B. Aktywa obrotowe	42 164,5	13 523,2
I. Zapasy	-	-
II. Należności krótkoterminowe	28 776,2	-
1. Należności od jednostek powiązanych	28 776,2	-
a) inne	28 776,2	-
2. Należności od pozostałych jednostek	-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe	13 378,0	13 513,0
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	13 378,0	13 513,0
a) w jednostkach powiązanych	141,7	96,0
- udzielone pożyczki	141,7	96,0
b) w pozostałych jednostkach	13 205,5	13 171,1
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	13 205,5	13 171,1
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	30,8	245,9
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10,3	10,2
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	-	-
D. Udziały (akcje) własne	1,2	52,3
Aktywa razem	68 905,0	31 718,7

Bilans jednostkowy – Pasywa (w tys. PLN)	30.06.2016	30.06.2015
A. Kapitał (fundusz) własny	27 251,2	16 762,3
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	7 444,7	7 500,0
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	20 239,7	10 525,0
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	250,0	96,4
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-
VI. Zysk (strata) netto	-683,2	-1 359,1
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	41 653,8	14 956,4
I. Rezerwy na zobowiązania	13,8	7,0
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13,8	7,0
II. Zobowiązania długoterminowe	6 302,7	12 908,0
1. Wobec jednostek powiązanych	3 291,7	2 760,0
2. Wobec pozostałych jednostek	3 011,0	10 148,0
a) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	3 011,0	10 148,0
III. Zobowiązania krótkoterminowe	34 107,2	1 009,6
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	26 782,2	25,3
a) inne	26 782,2	25,3
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	7 325,0	984,3
a) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	7 296,5	962,4
b) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności do 12 miesięcy	22,3	15,0
c) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publiczno-prawnych	6,2	6,9
IV. Rozliczenia międzyokresowe	1 230,1	1 031,8
1. Inne rozliczenia międzyokresowe - krótkoterminowe	1 230,1	1 031,8
Pasywa razem	68 905,0	31 718,7

Jednostkowy rachunek zysków i strat (w tys. PLN)	II kwartał 2016	II kwartał 2015	II kwartał 2016 narastająco	II kwartał 2015 narastająco
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, tym:	-	-	-	-
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	-	-	-	-
II. Zmiana stanu produktów	-	-	-	-
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-	-	-
B. Koszty działalności operacyjnej	-577,5	-801,0	-1 080,4	-1 398,7
I. Amortyzacja	-	-	-	-
II. Zużycie materiałów i energii	-0,6	-0,6	-1,2	-1,2
III. Usługi obce	-71,1	-89,6	-110,9	-200,6
IV. Podatki i opłaty	-7,0	-9,1	-10,3	-18,0
V. Wynagrodzenia	-490,4	-684,2	-941,1	-1 136,8
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	-1,5	-0,6	-4,7	-1,1
- emerytalne	-1,4	-0,2	-3,6	-0,5
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	-6,9	-16,9	-12,2	-41,0
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	-
C. Zysk (strata) ze sprzedaży	-577,5	-801,0	-1 080,4	-1 398,7
D. Pozostałe przychody operacyjne	-	-	-	1,0
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II. Dotacje	-	-	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
IV. Inne przychody operacyjne	-	-	-	1,0
E. Pozostałe koszty operacyjne	-	-	-	-
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
III. Inne koszty operacyjne	-	-	-	-
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-577,5	-801,0	-1 080,4	-1 397,7
G. Przychody finansowe	1 658,4	275,4	2 144,1	1 053,3
I. Dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
II. Odsetki, w tym:	459,7	275,4	945,4	1 053,3
- od jednostek powiązanych	397,8	190,6	795,2	892,1
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	-	-	-	-
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	1 198,7	-	1 198,7	-
V. Inne	-	-	-	-
H. Koszty finansowe	-681,2	-878,5	-2 031,6	-1 207,4
I. Odsetki w tym:	-663,1	-326,3	-1 327,6	-637,8
- dla jednostek powiązanych	-401,8	-64,1	-796,3	-133,7
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	-	-534,6	-	-534,6
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-	-668,0	-
IV. Inne	-18,1	-17,6	-36,0	-35,0
I. Zysk (strata) brutto	399,7	-1 404,1	-967,9	-1 551,8
J. Podatek dochodowy	151,8	164,9	284,7	192,7
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-
L. Zysk (strata) netto	551,5	-1 239,2	-683,2	-1 359,1

Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym (w tys. PLN)	II kwartał 2016	II kwartał 2015	II kwartał 2016 narastająco	II kwartał 2015 narastająco
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	26 755,0	18 001,8	27 989,7	18 122,4
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	26 755,0	18 001,8	27 989,7	18 122,4
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	7 500,0	7 500,0	7 500,0	7 500,0
1.1. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	7 444,7	7 500,0	7 444,7	7 500,0
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	10 525,0	11 319,4	10 525,0	11 319,4
2.1. Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	20 239,7	10 525,0	20 239,7	10 525,0
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
3.1. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-	-	-
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	95,5	96,7	95,5	97,4
4.1. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	250,0	96,4	250,0	96,4
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	8 634,5	-914,3	9 869,2	-794,4
5.1. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 234,7	-119,9	-	-
6. Wynik netto	551,5	-1 239,2	-683,2	-1 359,1
a) zysk (strata) netto	551,5	-1 239,2	-683,2	-1 359,1
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	27 251,2	16 762,3	27 251,2	16 762,3
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	27 251,2	16 762,3	27 251,2	16 762,3

Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych (w tys. PLN)	II kwartał 2016	II kwartał 2015	II kwartał 2016 narastająco	II kwartał 2015 narastająco
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	551,5	-1 239,2	-683,2	-1 359,1
II. Korekty razem	-845,5	1 042,2	-292,2	986,9
1. Amortyzacja	-	-	-	-
2. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	221,6	64,2	635,4	-529,4
3. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-1 198,7	534,6	-530,7	534,6
4. Zmiana stanu rezerw	13,2	1,8	-28,2	-25,9
5. Zmiana stanu należności	-	23,5	-	171,8
6. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-15,7	-12,8	-34,4	-0,6
7. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	134,1	430,9	-334,3	836,4
8. Inne korekty z działalności operacyjnej	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-294,0	-197,0	-975,4	-372,2
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	414,4	265,3	900,4	1 188,4
1. Z aktywów finansowych, w tym:	414,4	265,3	900,4	1 188,4
a) w jednostkach powiązanych	414,4	187,9	808,8	1 035,3
b) w pozostałych jednostkach	-	77,4	91,6	153,1
- odsetki	-	77,4	91,6	153,1
II. Wydatki	-51,6	-2 250,0	-101,6	-2 250,0
1. Na aktywa finansowe, w tym:	-47,9	-2 250,0	-97,9	-2 250,0
a) w jednostkach powiązanych	-47,9	-60,0	-97,9	-60,0
b) w pozostałych jednostkach - nabycie aktywów finansowych	-	-2 190,0	-	-2 190,0
2. Inne wydatki inwestycyjne	-3,7	-	-3,7	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	362,8	-1 984,7	798,8	-1 061,6
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	1 000,0	4 171,0	1 800,0	4 571,0
1. Kredyty i pożyczki	1 000,0	900,0	1 800,0	1 300,0
2. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	3 271,0	-	3 271,0
II. Wydatki	-1 292,9	-2 120,6	-1 618,2	-3 145,7
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-1,2	-3,3	-1,2	-16,0
2. Spłaty kredytów i pożyczek	-150,0	-800,0	-150,0	-800,0
3. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-850,0	-860,0	-850,0	-1 672,0
4. Odsetki	-291,7	-414,3	-617,0	-611,6
5. Inne wydatki finansowe	-	-43,0	-	-46,1
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-292,9	2 050,4	181,8	1 425,3
D. Przepływy pieniężne netto razem	-224,1	-131,3	5,2	-8,5
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-224,1	-131,3	5,2	-8,5
F. Środki pieniężne na początek okresu	254,9	377,2	25,6	254,4
G. Środki pieniężne na koniec okresu	30,8	245,9	30,8	245,9

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

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

Zastosowane zasady i metody rachunkowości

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

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

a. Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe

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

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

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

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

Dla rzeczowych środków trwałych:

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

Dla wartości niematerialnych i prawnych:

- Inne wartości niematerialne i prawne 50%

b. Inwestycje o charakterze trwałym

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

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

c. Inwestycje krótkoterminowe

Nabyte udziały, akcje oraz inne aktywa krótkoterminowe ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich nabycia lub powstania według ceny nabycia.

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.

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

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

Wartość należności wykazana jest w bilansie z zachowaniem zasady ostrożności, tj. pomniejszona o odpisy aktualizujące. Należności wynikające z odsetek karnych oraz innych opłat związanych z nieterminową spłatą pożyczek nie są wykazywane w 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 nie otrzymanych przychodów pomniejszają odpowiednio wielkość tych przychodów. Odpisy aktualizujące tworzone są na wszystkie wierzytelności o przeterminowaniu powyżej 30 dni dla pożyczek jednoratowych i 90 dni dla pożyczek wieloratowych. Grupa SMS Kredyt tworzy odpis aktualizujący do wysokości wartości odzyskiwanej.

e. Środki pieniężne

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

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

f. Kapitały

Kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w umowie lub statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wpłaty na poczet kapitału.

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

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

g. Rozliczenia międzyokresowe kosztów oraz rezerwy na zobowiązania

W przypadku ponoszenia wydatków dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych Grupa SMS Kredyt Holding S.A. dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych. Rezerwy tworzy się na zobowiązania w przypadku, gdy kwota lub termin zapłaty są niepewne, ich powstanie jest pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa oraz wynikają one z przeszłych zdarzeń i ich wiarygodny szacunek jest możliwy.

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

h. Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

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

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

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

i. Instrumenty finansowe

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

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

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

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

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

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

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

j. Wynik finansowy

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

Grupa uzyskuje przychody ze sprzedaży głównie z udzielania pożyczek w spółce SMS Kredyt Sp. z o.o. (dawniej w spółce SMS Invest spółka z ograniczoną odpowiedzialnością SMS Kredyt Sp.j.) oraz ze świadczenia usług przekazów pieniężnych (w spółce Profeskasa S.A.).

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

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

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

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

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

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

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

k. 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.

IV. Podstawowe informacje o Emitencie

1. Grupa Kapitałowa

W Grupie Kapitałowej SMS Kredyt Holding S.A. działalność operacyjna prowadzona jest przez spółkę SMS Kredyt Sp. z o.o. (dawniej SMS Invest spółka z ograniczoną odpowiedzialnością SMS Kredyt Sp.j.) zajmującą się działalnością pożyczkową oraz przez spółkę Profeskasa S.A. powstałą w 2012 roku i będącą Krajową Instytucją Płatniczą.

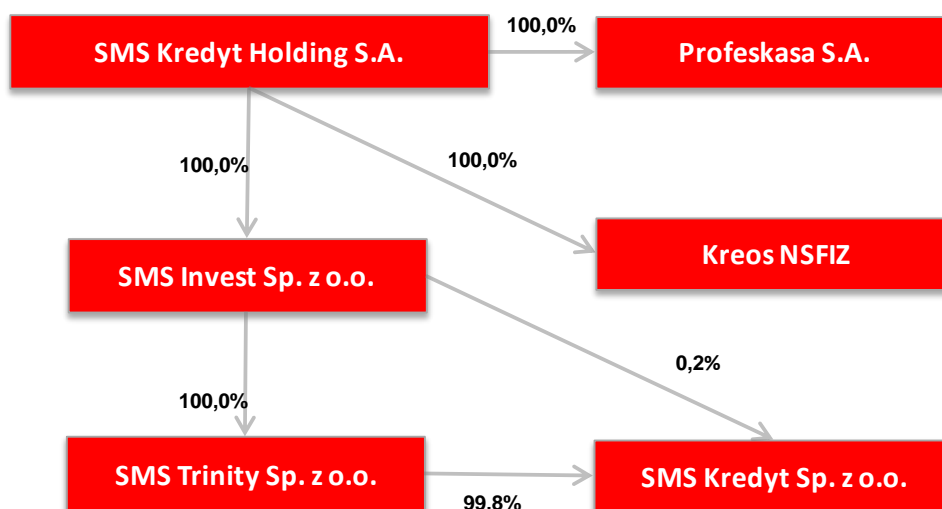
Działalność SMS Kredyt Holding S.A. („Spółka”) ma charakter spółki holdingowej. Spółka poprzez inne spółki jest pośrednio właścicielem 100% udziałów w SMS Kredyt sp. z o.o. oraz prowadzi na jej rzecz działalność nadzorczą i doradczą. Spółka SMS Kredyt Holding S.A. jest także odpowiedzialna za działania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

SMS Kredyt Sp. z o.o. działa jako instytucja pożyczkowa. Główna działalność spółki polega na udzielaniu osobom fizycznym pożyczek pieniężnych w kwocie do 10 tys. PLN na okres do 48 miesięcy. Produkty dystrybuowane są w oparciu o strony internetowe, call center oraz współpracę z biurami kredytowymi z całej Polski (ponad 4 000 punktów sprzedaży).

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

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

Poniżej przedstawiony został schemat Grupy Kapitałowej SMS Kredyt Holding S.A. wg stanu na 16 sierpnia 2016 roku.



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

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

2. Zarząd i Rada Nadzorcza

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

Zarząd	Stanowisko
Michał Stanioch	Prezes Zarządu
Lucyna Hańnik	Członek Zarządu
Daniel Meniów	Członek Zarządu

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

3. Akcjonariat

Akcjonariat	Liczba akcji	Udział w kapitale	Liczba głosów	Udział w głosach
Janusz Tchórzewski	8 091 664	54,3448%	8 091 664	54,3448%
Agata Uchmanowicz	3 146 133	21,1299%	3 146 133	21,1299%
Pozostali	3 651 703	24,5254%	3 651 703	24,5254%
Łącznie	14 889 500	100,0000%	14 889 500	100,0000%

Tabela powyżej przedstawia akcjonariat na dzień 30 czerwca 2016 roku. Na dzień przekazania raportu dwóch akcjonariuszy posiada co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu.

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

Na dzień 30 czerwca 2016 roku w Grupie SMS Kredyt Holding S.A. zatrudnionych było 64,63 osoby w przeliczeniu na pełne etaty, spółka SMS Kredyt Holding S.A. nie zatrudniała pracowników.

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

W omawianym kwartale Grupa Kapitałowa SMS Kredyt Holding S.A. kontynuowała strategię stabilnego wzrostu. Koncentrowaliśmy się głównie na rozwoju działalności pożyczkowej obserwując rynek funkcjonujący już w nowej rzeczywistości prawnej, gdyż w marcu weszły w życie zmiany przepisów regulujących działalność instytucji pożyczkowych. Grupa Kapitałowa przez ostatnie kilka kwartałów prowadziła działania w celu pełnego dostosowania działalności do nowych przepisów. Zakończyliśmy te prace ostatecznie w omawianym kwartale, a dokładnie 1 kwietnia 2016 roku, kiedy to zostało wpisane do Krajowego Rejestru Sądowego przekształcenie spółki SMS Invest spółka z ograniczoną odpowiedzialnością SMS Kredyt Sp.j. w spółkę SMS Kredyt Sp. z o.o.

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 Spółki wynosi 7 444 750 PLN i dzieli się na 14 889 500 akcji o wartości nominalnej 0,50 PLN każda.

Dnia 28 kwietnia 2016 roku Sąd Rejonowy zarejestrował obniżenie kapitału zakładowego spółki zależnej SMS Invest Sp. z o.o. Kapitał zakładowy obniżono o wartość umorzonych udziałów. Umorzenie 99% udziałów nastąpiło za wynagrodzeniem na rzecz Emitenta, którego wartość odpowiada wartości nominalnej umorzonych udziałów.

Dnia 23 maja 2016 roku jednostka kontrolowana przez Emitenta tj. Kreos Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty zawarł ramowe umowy o współpracy z EQUES DEBITUM Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty oraz EQUES DEBITUM 2 Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty. Przedmiotem zawartych umów ramowych jest stała współpraca w zakresie zbywania wierzytelności przez Kreos NS FIZ na rzecz wyżej wymienionych Funduszy. Umowy zawarte zostały na okres od 23 maja 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku.

W dniu 15 czerwca 2016 roku Zarząd SMS Kredyt Holding S.A. podjął uchwałę w przedmiocie rozpoczęcia przez Spółkę nabywania akcji własnych w celu umorzenia i przyjął „Program odkupu akcji własnych”, zgodnie z którym dokonywane będą transakcje nabycia akcji Spółki. Łączna kwota, którą Emitent przeznaczył na nabycie akcji własnych nie może przekroczyć kwoty znajdującej się na utworzonym w celu realizacji Programu kapitale rezerwowym, którego wysokość wyniesie nie więcej niż 250 tys. PLN. Okres trwania Programu Odkupu obejmuje 12 miesięcy liczony od dnia powzięcia uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy tj. od dnia 10 grudnia 2015 roku, ale nie dłużej niż do chwili wyczerpania środków przeznaczonych na ich nabycie.

Spółka na dzień 30 czerwca 2016 roku posiada łącznie 892 szt. akcji własnych, które nabyto w omawianym kwartale.

Z dniem 31 maja 2016 roku Spółka dokonała terminowego wykupu 850 szt. obligacji serii AI o wartości nominalnej 1 000 PLN każda oraz o łącznej wartości 850 tys. PLN.

Dnia 29 lipca 2016 roku Spółka dokonała terminowego wykupu 4 062 szt. obligacji serii AG o wartości nominalnej 1 000 PLN każda oraz o łącznej wartości 4 062 tys. PLN.

Do dnia publikacji raportu spółka SMS Kredyt Holding S.A. przeprowadziła udaną emisję obligacji AM na kwotę 5 000 tys. PLN. Dnia 26 lipca 2016 roku przydzielono 50 szt. obligacji o wartości nominalnej 100 tys. PLN, zabezpieczonych zastawem rejestrowym na certyfikatach inwestycyjnych KREOS Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty. Spółka zamierza w przyszłości dalej pozyskiwać finansowanie na bieżącą działalność poprzez emisje obligacji.

W dniu 4 sierpnia 2016 roku Spółka powzięła informację o zakończeniu postępowania likwidacyjnego spółki zależnej od Emitenta tj. spółki Eroniada Ltd. z siedzibą w Limassol, Republika Cypru. Likwidacja spółki stanowiła element zaplanowanej i rozpoczętej w 2014 roku reorganizacji Grupy Kapitałowej.

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

Nie publikowano jednostkowych ani skonsolidowanych prognoz wyników finansowych.