

# **SMS KREDYT HOLDING S.A.**



---

## **JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2016 ROK**

Wrocław, 21 marca 2017 roku

**SMS Kredyt Holding S.A.****Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku**

Dla Akcjonariuszy spółki SMS Kredyt Holding S.A.

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

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

	Strona
Wprowadzenie do sprawozdania finansowego	6
Bilans na dzień 31 grudnia 2016 roku	11
Rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku (wariant porównawczy)	15
Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku	16
Zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku	18
Dodatkowe informacje i objaśnienia	20

---

Michał Stanioch

Prezes Zarządu

---

Daniel Meniów

Członek Zarządu

---

Lucyna Haśnik

Członek Zarządu

---

Łucja Smółka

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych

Wrocław, dnia 21 marca 2017 roku

**Spis treści**

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

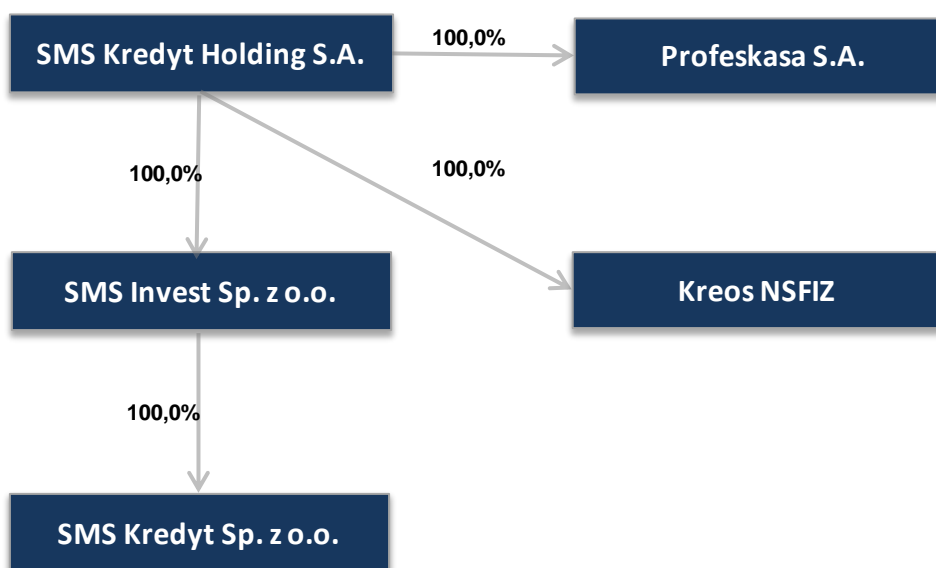
25. Zmiana stanu kapitału (funduszu) zapasowego .....	27
26. Zmiana stanu kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny.....	27
27. Zmiana stanu pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych.....	27
28. Zmiana stanu rezerw na zobowiązania .....	27
29. Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego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

56. Dokonane w roku obrotowym zmiany zasad (polityki) rachunkowości, w tym metody wyceny oraz zmiany sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, jeżeli wywierają one istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki, ich przyczyny i spowodowaną zmianami kwotę wyniku finansowego oraz zmian w kapitale (funduszu) własnym .....	35
57. Kursy przyjęte do wyceny pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat wyrażonych w walutach obcych .....	35
58. Instrumenty finansowe i ryzyka z nimi związane .....	35
59. Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy .....	37
60. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji .....	37
61. Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki .....	37
62. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego, w tym o rodzaju popełnionego błędu oraz kwocie korekty .....	37
63. Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi .....	37
64. Informacje o istotnych zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym .....	38

## I. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

### 1. Informacje o Spółce

- a. SMS Kredyt Holding S.A. (dalej: Spółka, Jednostka) powstała w wyniku uchwalenia Statutu Spółki sporządzonego w dniu 29 grudnia 2010 roku, w formie aktu notarialnego, Repertorium A nr 7488/2010 w Kancelarii Notarialnej Małgorzata Lenart, Ilona Rocznik spółka cywilna we Wrocławiu, przy ul. Św. Mikołaja 8-11. Zgodnie ze Statutem Spółka została zawiązana na czas nieokreślony,
- b. Akcje spółki SMS Kredyt Holding S.A. podzielone są na trzy serie akcji notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie na rynku NewConnect:
  - Seria C notowana od dnia 11 lipca 2011 roku,
  - Seria A notowana od dnia 14 grudnia 2011 roku,
  - Seria B notowana od dnia 14 sierpnia 2013 roku.
- c. Siedziba Spółki mieści się we Wrocławiu, przy ul. Św. Mikołaja 8-11,
- d. Postanowieniem Sądu Rejonowego dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego – Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000377784,
- e. Spółka posiada numer identyfikacji podatkowej NIP 8943016705 oraz numer identyfikacji w systemie REGON 021458330,
- f. Struktura Grupy Kapitałowej, dla której Spółka jest jednostką dominującą na dzień 31 grudnia 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 S.A. kupiła akcje spółki Profeskasa S.A., odpowiednio 0,23% akcji w dniu 18 kwietnia oraz 4,35% akcji w dniu 29 kwietnia, tym samym stając się posiadaczem 100% jej akcji,
- 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 umożliwia faktyczne odzwierciedlenie sytuacji finansowej i majątkowej całej Grupy Kapitałowej.

- g. Działalność Spółki ma charakter spółki holdingowej, głównym przedmiotem jej działalności jest:
- Zarządzanie spółkami należącymi do Grupy Kapitałowej,
  - Pozyskiwanie finansowania.
- h. Na 31 grudnia 2016 roku Zarząd Spółki składał się z:

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

## 2. Zasady przyjęte przy sporządzeniu sprawozdania finansowego

- a. Niniejsze sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku i zostało sporządzone przy założeniu, że Spółka będzie kontynuować działalność gospodarczą w dającej się przewidzieć przyszłości, w okresie nie krótszym niż 12 miesięcy oraz że nie zamierza ani nie jest zmuszona zaniechać działalności lub istotnie zmniejszyć jej zakresu. Zgodnie z wiedzą Zarządu Spółki nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę. Okresem porównywalnym jest okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku,
- b. Spółka SMS Kredyt Holding S.A. jako jednostka dominująca 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., Profeskasa S.A. oraz KREOS Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty tworzą Grupę Kapitałową SMS Kredyt Holding S.A. Spółka sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe dostępne jest w siedzibie SMS Kredyt Holding S.A.
- c. Rachunek przepływów pieniężnych jest sporządzony metodą pośrednią,
- d. Walutą sprawozdawczą jest złoty. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w tysiącach polskich złotych (tys. PLN), chyba że w treści wskazano inaczej.

## 3. Zastosowane zasady i metody rachunkowości

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

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

### a. Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe

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

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

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

Spółka stosuje dla podstawowych grup majątku następujące roczne stawki amortyzacyjne:

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

Dla wartości niematerialnych i prawnych:

- Inne wartości niematerialne i prawne 50%.

**b. Inwestycje o charakterze trwałym**

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

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

**c. Inwestycje krótkoterminowe**

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

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

**d. Należności i zobowiązania**

Należności i zobowiązania (w tym z tytułu kredytów i pożyczek) w walucie polskiej wykazywane są według wartości podlegającej zapłacie. Należności i zobowiązania w walutach obcych w momencie powstania ujmowane są według średniego kursu ustalonego przez Prezesa NBP dla danej waluty obcej. Dodatkowo lub ujemne różnice kursowe powstające w dniu płatności wynikające z różnicy pomiędzy kursem waluty na ten dzień, a kursem waluty w dniu powstania należności lub zobowiązania, odnoszone są odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych.

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

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

**e. Środki pieniężne**

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

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

**f. Kapitały**

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

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

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

**g. Rozliczenia międzyokresowe kosztów oraz rezerwy na zobowiązania**

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

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



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

#### **h. Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

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

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

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

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

#### **i. Instrumenty finansowe**

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

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

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

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

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

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

Instrumenty pochodne stanowiące instrument zabezpieczający, będące zabezpieczeniem wartości godziwej wycenia się w wartości godziwej, a zmianę odnosi się na wynik z operacji finansowych. Instrumenty pochodne stanowiące instrument zabezpieczający, będący zabezpieczeniem przepływów pieniężnych wycenia się w wartości godziwej, a zmianę odnosi

na kapitał z aktualizacji wyceny w części stanowiącej efektywne zabezpieczenie oraz na wynik z operacji finansowych w części nie stanowiącej efektywnego zabezpieczenia.

#### **j. Wynik finansowy**

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

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

**Pozostałe przychody i koszty operacyjne** są to koszty i przychody nie związane bezpośrednio z normalną działalnością, wpływające na wynik finansowy.

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

**II. BILANS**

	Nota	31.12.2016	31.12.2015
<b>A. Aktywa trwałe</b>		<b>26 991,5</b>	<b>25 904,3</b>
I. Wartości niematerialne i prawne	1	-	-
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	4	-	-
2. Wartość firmy		-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne		-	-
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe		-	-
1. Środki trwałe	2	-	-
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		-	-
b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		-	-
c) urządzenia techniczne i maszyny		-	-
d) środki transportu		-	-
e) inne środki trwałe		-	-
2. Środki trwałe w budowie	2	-	-
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		-	-
III. Należności długoterminowe	9	-	-
1. Od jednostek powiązanych		-	-
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
3. Od pozostałych jednostek		-	-
IV. Inwestycje długoterminowe		25 930,9	25 357,7
1. Nieruchomości		-	-
2. Wartości niematerialne i prawne		-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	10	25 930,9	25 357,7
a) w jednostkach powiązanych		25 930,9	25 357,7
- udziały lub akcje		1 247,9	1 205,4
- inne papiery wartościowe		24 683,0	24 152,3
- udzielone pożyczki		-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe		-	-
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
- udziały lub akcje		-	-
- inne papiery wartościowe		-	-
- udzielone pożyczki		-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe		-	-
c) w pozostałych jednostkach		-	-
- udziały lub akcje		-	-
- inne papiery wartościowe		-	-
- udzielone pożyczki		-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe		-	-
4. Inne inwestycje długoterminowe		-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	11	1 060,6	546,6
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12	1 060,6	546,6
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		-	-

<b>B. Aktywa obrotowe</b>		<b>20 420,7</b>	<b>42 289,7</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	15	18 651,1	28 776,2
1. Należności od jednostek powiązanych		18 651,1	28 776,2
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		0,4	-
- do 12 miesięcy		0,4	-
- powyżej 12 miesięcy		-	-
b) inne		18 650,7	28 776,2
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		-	-
- do 12 miesięcy		-	-
- powyżej 12 miesięcy		-	-
b) inne		-	-
3. Należności od pozostałych jednostek		-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		-	-
- do 12 miesięcy		-	-
- powyżej 12 miesięcy		-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych		-	-
c) inne	16	-	-
d) dochodzone na drodze sądowej		-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe		1 739,3	13 491,4
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		1 739,3	13 491,4
a) w jednostkach powiązanych	18	158,0	321,9
- udziały lub akcje		-	-
- inne papiery wartościowe		-	-
- udzielone pożyczki		158,0	321,9
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		-	-
b) w pozostałych jednostkach	18	-	13 143,9
- udziały lub akcje		-	-
- inne papiery wartościowe		-	-
- udzielone pożyczki		-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		-	13 143,9
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	19	1 581,3	25,6
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		1 581,3	25,6
- inne środki pieniężne		-	-
- inne aktywa pieniężne		-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	20	30,3	22,1
<b>C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>21</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>D. Udziały (akcje) własne</b>	<b>22</b>	<b>86,5</b>	<b>59,8</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>47 498,7</b>	<b>68 253,8</b>

	Nota	31.12.2016	31.12.2015
<b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>		<b>25 835,6</b>	<b>27 994,2</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	23	7 444,7	7 500,0
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	25	20 239,7	10 525,0
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)		10 492,2	10 492,2
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	26	-	-
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej		-	-
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	27	250,0	100,0
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		-	-
- na udziały (akcje) własne		250,0	100,0
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-	-
VI. Zysk (strata) netto		-2 098,8	9 869,2
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		-	-
<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>		<b>21 663,1</b>	<b>40 259,6</b>
I. Rezerwy na zobowiązania	28	2,5	42,0
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	29	2,5	42,0
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		-	-
- długoterminowa		-	-
- krótkoterminowa		-	-
3. Pozostałe rezerwy		-	-
- długoterminowe		-	-
- krótkoterminowe		-	-
II. Zobowiązania długoterminowe	30	19 317,8	6 378,1
1. Wobec jednostek powiązanych		-	3 367,1
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	33	19 317,8	3 011,0
c) inne zobowiązania finansowe		-	-
d) zobowiązania wekslowe		-	-
e) inne		-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	31	1 704,9	32 519,7
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych		1 279,5	24 317,4
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		-	-
- do 12 miesięcy		-	-
- powyżej 12 miesięcy		-	-
b) inne		1 279,5	24 317,4
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		425,4	8 202,3
a) kredyty i pożyczki	32	-	-
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:		18,2	50,5
- do 12 miesięcy		18,2	50,5
- powyżej 12 miesięcy		-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi		-	-
f) zobowiązania wekslowe		-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publiczno-prawnych	35	5,3	12,5
h) z tytułu wynagrodzeń		-	-
i) inne		-	-
4. Fundusze specjalne		-	-
IV. Rozliczenia międzyokresowe	39	637,9	1 319,8
1. Ujemna wartość firmy		-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		637,9	1 319,8
- długoterminowe		-	-
- krótkoterminowe		637,9	1 319,8
<b>Pasywa razem</b>		<b>47 498,7</b>	<b>68 253,8</b>

**III. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant porównawczy)**

	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	-	-
- od jednostek powiązanych		-	-
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów		-	-
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)		-	-
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		-	-
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	44	<b>-1 950,9</b>	<b>-2 152,4</b>
I. Amortyzacja		-2,6	-
II. Zużycie materiałów i energii		-2,0	-2,4
III. Usługi obce		-313,1	-233,0
IV. Podatki i opłaty, w tym:		-27,9	-50,0
- podatek akcyzowy		-	-
V. Wynagrodzenia		-1 568,9	-1 809,1
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:		-11,8	-5,7
- emerytalne		-6,4	-3,0
VII. Pozostałe koszty rodzajowe		-24,6	-52,2
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		-	-
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży</b>		<b>-1 950,9</b>	<b>-2 152,4</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	47	-	<b>1,0</b>
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		-	-
II. Dotacje		-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		-	-
IV. Inne przychody operacyjne		-	1,0
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	48	<b>-50,2</b>	-
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		-50,2	-
III. Inne koszty operacyjne		-	-
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>		<b>-2 001,1</b>	<b>-2 151,4</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	49	<b>2 479,6</b>	<b>14 290,9</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:		1 280,9	2 051,4
- od jednostek powiązanych		1 065,4	1 732,2
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		-	12 239,5
- w jednostkach powiązanych		-	-
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		1 198,7	-
V. Inne		-	-
<b>H. Koszty finansowe</b>	50	<b>-3 181,0</b>	<b>-2 573,5</b>
I. Odsetki, w tym:		-2 431,8	-1 406,5
- dla jednostek powiązanych		-1 084,8	-350,5
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		-	-534,6
- w jednostkach powiązanych		-	-534,6
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		-668,0	-530,7
IV. Inne		-81,2	-101,7
<b>I. Zysk (strata) brutto</b>		<b>-2 702,5</b>	<b>9 566,0</b>
<b>J. Podatek dochodowy</b>	52	<b>603,7</b>	<b>303,2</b>
<b>K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>		-	-
<b>L. Zysk (strata) netto</b>		<b>-2 098,8</b>	<b>9 869,2</b>

**IV. 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>-2 098,8</b>	<b>9 869,2</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>-560,9</b>	<b>-10 667,2</b>
1. Amortyzacja	2,6	-
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 245,4	-681,7
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-530,7	-11 174,2
5. Zmiana stanu rezerw	-39,5	9,1
6. Zmiana stanu zapasów	-	-
7. Zmiana stanu należności	10 125,1	171,8
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-10 165,1	40,8
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 204,1	967,0
10. Inne korekty	5,4	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-2 659,7</b>	<b>-798,0</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>1 493,7</b>	<b>1 990,8</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	1 493,7	1 990,8
a) w jednostkach powiązanych	1 289,3	1 653,6
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>-114,2</b>	<b>-26 948,0</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-2,6	-
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-107,9	-26 948,0
a) w jednostkach powiązanych	-107,9	-24 758,0
b) w pozostałych jednostkach	-	-2 190,0
- nabycie aktywów finansowych	-	-2 190,0
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-3,7	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>1 379,5</b>	<b>-24 957,2</b>



<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>18 200,0</b>	<b>39 309,2</b>
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
2. Kredyty i pożyczki	1 800,0	36 038,2
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	16 400,0	3 271,0
4. Inne wpływy finansowe	-	-
<b>II. Wydatki</b>	<b>-15 364,1</b>	<b>-13 782,8</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	-5 257,8	-10 800,0
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-7 987,0	-1 722,0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-
8. Odsetki	-1 933,4	-1 160,0
9. Inne wydatki finansowe	-99,4	-80,9
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>2 835,9</b>	<b>25 526,4</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>1 555,7</b>	<b>-228,8</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>1 555,7</b>	<b>-228,8</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>25,6</b>	<b>254,4</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:</b>	<b>1 581,3</b>	<b>25,6</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

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

1. W rachunku przepływów pieniężnych zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów wynosi -10 165,1 tys. PLN, natomiast zmiana tej samej pozycji w bilansie jest równa -17 698,1 tys. PLN. Różnica wynika z ujęcia zmiany stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dłużnych papierów wartościowych w wysokości -7 533 tys. PLN w innych pozycjach rachunku przepływów pieniężnych. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dłużnych papierów wartościowych w wysokości -7 533 tys. PLN została ujęta w pozycjach rachunku przepływów pieniężnych:
  - Kwota nominału w wysokości -7 987 tys. PLN - w działalności finansowej „Emisja/Wykup dłużnych papierów wartościowych”,
  - Kwota związana z kosztami finansowymi w wysokości 244 tys. PLN - w działalności operacyjnej „Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)”,
  - Kwota w wysokości 210 tys. PLN jest zmianą nie wpływającą na przepływy pieniężne i dotyczy zaklasyfikowania zobowiązań z tytułu obligacji z długo- na krótkoterminowe.

Objaśnienie struktury środków pieniężnych znajduje się w notce 19.

**V. ZESTAWIENIE ZMIAN W 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>27 994,2</b>	<b>18 125,0</b>
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
- korekty błędów	-	-
<b>I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>27 994,2</b>	<b>18 125,0</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)	-	12 239,5
- wyceny objętych udziałów SMS Invest sp. z o.o. do wartości rynkowej w zamian za aport	-	12 239,5
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-12 239,5
- zbycia środków trwałych	-	-
- umorzenie udziałów SMS Invest sp. z o.o.	-	-12 239,5
<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>100,0</b>	<b>100,0</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>250,0</b>	<b>100,0</b>

<b>5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>9 869,2</b>	<b>-</b>
<b>5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>9 869,2</b>	<b>-</b>
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
- korekty błędów	-	-
<b>5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	<b>9 869,2</b>	<b>-</b>
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
- podziału zysku z lat ubiegłych	-	-
- inne	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-9 869,2	-
- przeniesienia zysku z lat ubiegłych na kapitał zapasowy	-9 869,2	-
<b>5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>-</b>	<b>-794,4</b>
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
- korekty błędów	-	-
<b>5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	<b>-</b>	<b>-794,4</b>
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	-
- inne	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	794,4
- pokrycia straty kapitałem zapasowym	-	794,4
<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>-</b>	<b>-</b>
<b>6. Wynik netto</b>	<b>-2 098,8</b>	<b>9 869,2</b>
a) zysk netto	-	9 869,2
b) strata netto	-2 098,8	-
c) odpisy z zysku	-	-
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>25 835,6</b>	<b>27 994,2</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>25 835,6</b>	<b>27 994,2</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>8,5</b>	-	<b>8,5</b>
Zwiększenia	-	-	2,6	-	2,6
- nabycie	-	-	2,6	-	2,6
Zmniejszenia	-	-	-	-	-
Przemieszczenia	-	-	-	-	-
<b>Wartość brutto na koniec okresu</b>	-	-	<b>11,1</b>	-	<b>11,1</b>
<b>Umorzenie na początek okresu</b>	-	-	<b>8,5</b>	-	<b>8,5</b>
Zwiększenia	-	-	2,6	-	2,6
Zmniejszenia	-	-	-	-	-
<b>Umorzenie na koniec okresu</b>	-	-	<b>11,1</b>	-	<b>11,1</b>
<b>Wartość netto na początek okresu</b>	-	-	-	-	-
<b>Wartość netto na koniec okresu</b>	-	-	-	-	-
<b>Stopień zużycia od wartości początkowej (%)</b>	<b>0,0%</b>	<b>0,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>0,0%</b>	<b>100,0%</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>8,5</b>	-	<b>8,5</b>
Zwiększenia	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-
Przemieszczenia	-	-	-	-	-
<b>Wartość brutto na koniec okresu</b>	-	-	<b>8,5</b>	-	<b>8,5</b>
<b>Umorzenie na początek okresu</b>	-	-	<b>8,5</b>	-	<b>8,5</b>
Zwiększenia	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-
<b>Umorzenie na koniec okresu</b>	-	-	<b>8,5</b>	-	<b>8,5</b>
<b>Wartość netto na początek okresu</b>	-	-	-	-	-
<b>Wartość netto na koniec okresu</b>	-	-	-	-	-
<b>Stopień zużycia od wartości początkowej (%)</b>	<b>0,0%</b>	<b>0,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>0,0%</b>	<b>100,0%</b>

**2. Zmiana stanu środków trwałych i środków trwałych w budowie**

Spółka nie posiada środków trwałych oraz środków trwałych w budowie.

**3. Odpisy aktualizujące wartość aktywów trwałych**

Nie dotyczy.

**4. Koszty zakończonych prac rozwojowych oraz wartość firmy**

Nie dotyczy.

**5. Grunty użytkowane wieczysto**

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

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

Wyszczególnienie	Ilość posiadanych papierów wartościowych/praw	Wartość nominalna	Wartość całkowita	Wartość inwestycji w cenie nabycia
	szt.	PLN	tys. PLN	tys. PLN
Certyfikaty Inwestycyjne KREOS Niestandardyzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	246 830	100,00	24 683,0	24 683,0
SMS Invest sp. z o.o.	5 813	50,00	290,7	291,7
Profeskasa S.A.	800 000	0,50	400,0	956,2
<b>Razem</b>	<b>1 052 643</b>		<b>25 373,7</b>	<b>25 930,9</b>

W 2015 roku spółka SMS Kredyt Holding S.A. objęła łącznie 246 830 sztuk certyfikatów inwestycyjnych na łączną kwotę 24 683,0 tys. PLN. Spółka posiada 2 000 sztuk certyfikatów inwestycyjnych serii A oraz 244 830 sztuk certyfikatów serii B o wartości 100 PLN każdy.

Spółka SMS Kredyt Holding w kwietniu 2016 roku nabyła akcje Profeskasa S.A. i stała się właścicielem 100% akcji.

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

Nie dotyczy.

**9. Należności długoterminowe**

Nie dotyczy.

**10. Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych**

Zmiana stanu w 2016 roku:

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

Zmiana stanu w 2015 roku:

Wyszczególnienie	Udziały	Akcje	Inne papiery wartościowe	Razem
<b>Wartość na początek okresu</b>	<b>17 308,4</b>	<b>908,4</b>	-	<b>18 216,8</b>
<b>Zwiększenia, w tym:</b>	<b>45 154,3</b>	-	<b>24 683,0</b>	<b>69 837,3</b>
Objęcie akcji SMS Trinity sp. z o.o., w zamian za umorzone udziały Eroniada Limited	16 427,4	-	-	16 427,4
Objęcie nowych udziałów SMS Invest sp. z o.o. za wkład pieniężny	60,0	-	-	60,0
Objęcie nowych udziałów SMS Invest sp. z o.o. w zamian za wniesienie udziałów SMS Trinity sp. z o.o.	28 666,9	-	-	28 666,9
Objęcie certyfikatów KREOS Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Zamknięty	-	-	24 683,0	24 683,0
<b>Zmniejszenia, w tym:</b>	<b>-62 165,7</b>	-	<b>-530,7</b>	<b>-62 696,4</b>
Aktualizacja wartości inwestycji - KREOS Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	-	-	-530,7	-530,7
Umorzenie udziałów Eroniada Limited	-16 962,0	-	-	-16 962,0
Wniesienie udziałów SMS Trinity sp. z o.o. do SMS Invest sp. z o.o.	-16 427,4	-	-	-16 427,4
Umorzenie udziałów SMS Invest sp. z o.o.	-28 776,3	-	-	-28 776,3
<b>Wartość na koniec okresu</b>	<b>297,0</b>	<b>908,4</b>	<b>24 152,3</b>	<b>25 357,7</b>

Dnia 31 marca 2016 roku spółka SMS Kredyt Holding S.A. dokonała aktualizacji wartości posiadanych certyfikatów inwestycyjnych zgodnie z wyceną KREOS Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty, dokonując odpisu w ciężar kosztów finansowych w kwocie 668,0 tys. PLN. Wycena na drugi kwartał 2016 roku Funduszu przekroczyła wartość 100 PLN za certyfikat, tj. ponad cenę nabycia, dlatego też Spółka odzwierciedliła odpis w przychodach finansowych w kwocie 1 198,7 tys. PLN, tj. do wysokości ceny nabycia. Zgodnie z polityką rachunkowości, Spółka wycenia inwestycje długoterminowe wg ceny nabycia.

W 2016 roku spółka SMS Kredyt Holding S.A. nabyła 36 686 sztuk akcji spółki Profeska S.A. za łączną kwotę 47,9 tys. PLN.

Zmniejszenie udziałów o 5,4 tys. PLN związane jest z zakończeniem postępowania likwidacyjnego spółki zależnej tj. spółki Eroniada Ltd. z siedzibą w Limassol, Republika Cypru dnia 4 sierpnia 2016 roku.

W 2016 roku nie wystąpiły długoterminowe inwestycje w nieruchomości, w wartości niematerialne i prawne oraz w inne inwestycje długoterminowe.

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

Zmiana stanu w 2016 roku:

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

Zmiana stanu w 2015 roku:

Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	234,2	359,3	-46,9	546,6
Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>234,2</b>	<b>359,3</b>	<b>-46,9</b>	<b>546,6</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>546,6</b>	<b>234,2</b>
Odniesionych na wynik finansowy	546,6	234,2
<b>Zwiększenia, w tym:</b>	<b>901,0</b>	<b>359,3</b>
Odniesionych na wynik finansowy:	901,0	359,3
- odsetki od obligacji	76,7	87,1
- naliczone odsetki od pożyczki wewnątrzgrupowej	105,2	-
- rezerwa na koszty	120,1	250,6
- wykorzystanie straty podatkowej	599,0	21,6
<b>Zmniejszenia, w tym:</b>	<b>387,0</b>	<b>46,9</b>
Odniesionych na wynik finansowy:	387,0	46,9
- odsetki od obligacji	43,5	41,9
- naliczone odsetki od pożyczki wewnątrzgrupowej	43,6	-
- koszty rodzajowe	-	5,0
- rezerwa na koszty	249,7	-
- odpis aktualizujący aktywo z tytułu podatku odroczonego	50,2	-
<b>Stan aktywa z tytułu OPD na koniec okresu, w tym</b>	<b>1 060,6</b>	<b>546,6</b>
Odniesionych na wynik finansowy - "podatek"	1 110,8	546,6
Odniesionych na wynik finansowy - "pozostałe koszty operacyjne"	-50,2	-

**13. Zapasy**

Nie dotyczy.

**14. Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów**

Nie dotyczy.

**15. Należności krótkoterminowe**

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
<b>Należności od jednostek powiązanych</b>	<b>18 651,1</b>	<b>28 776,2</b>
Z tytułu dostaw i usług do 12 miesięcy, w tym:	0,4	-
- z tytułu opłat eksploatacyjnych na rzecz SMS Invest sp. z o.o.	0,4	-
Inne, w tym:	18 650,7	28 776,2
- należność z tytułu umorzenia udziałów SMS Invest sp. z o.o.	18 650,7	28 776,2
<b>Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</b>	-	-
Z tytułu dostaw i usług	-	-
Inne	-	-
<b>Należności od pozostałych jednostek</b>	-	-
Z tytułu dostaw i usług	-	-
Z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	-	-
Inne	-	-
Dochodzone na drodze sądowej	-	-
<b>Razem</b>	<b>18 651,1</b>	<b>28 776,2</b>

**16. Inne należności krótkoterminowe od pozostałych jednostek**

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

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

Zmiana stanu w 2016 roku:

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

Zmiana stanu w 2015 roku:

Wyszczególnienie	W jednostkach powiązanych, w tym:	Udzielone pożyczki	W pozostałych jednostkach, w tym :	Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	Razem
<b>Wartość na początek okresu</b>	<b>90,5</b>	<b>90,5</b>	<b>10 974,3</b>	<b>10 974,3</b>	<b>11 064,8</b>
<b>Zwiększenia, w tym:</b>	<b>10 882,6</b>	<b>10 882,6</b>	<b>2 506,8</b>	<b>2 506,8</b>	<b>13 389,4</b>
- wniesienie kaucji	-	-	2 190,0	2 190,0	2 190,0
- naliczone odsetki	227,2	227,2	316,8	316,8	544,0
- pożyczka udzielona SMS Kredyt sp. z o.o.- nominat	10 640,4	10 640,4	-	-	10 640,4
- pożyczka udzielona SMS Trinity sp. z o.o.- nominat	15,0	15,0	-	-	15,0
<b>Zmniejszenia, w tym:</b>	<b>-10 651,2</b>	<b>-10 651,2</b>	<b>-337,2</b>	<b>-337,2</b>	<b>-10 988,4</b>
- wypłata odsetek	-10,8	-10,8	-337,2	-337,2	-348,0
- kompensata pożyczek SMS Kredyt sp. z o.o.- nominat	-10 640,4	-10 640,4	-	-	-10 640,4
<b>Wartość na koniec okresu</b>	<b>321,9</b>	<b>321,9</b>	<b>13 143,9</b>	<b>13 143,9</b>	<b>13 465,8</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 Spółkę na rachunku banku oprocentowane były według stałej stopy procentowej również 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, Spółka 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.

Dodatkowo Spółka otrzymuje odsetki od pożyczek udzielonych spółce SMS Invest sp. z o.o.

**19. Środki pieniężne**

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	1 581,3	25,6
<b>Razem</b>	<b>1 581,3</b>	<b>25,6</b>



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

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Ubezpieczenie	21,7	14,2
Dzierżawa	1,5	1,6
Zaliczki na badanie sprawozdania finansowego	7,1	6,3
<b>Razem</b>	<b>30,3</b>	<b>22,1</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 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 31.12.2016 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>7 444,7</b>	<b>100,00%</b>

Kapitał (fundusz) podstawowy na dzień 31.12.2015 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 19 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.

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

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

Wyszczególnienie	Udział w kapitale podstawowym	Udział w liczbie głosów	Kapitał własny 31.12.2016	Wynik za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016	Powiązanie kapitałowe
Profeska S.A.	100,0%	100,0%	1 002,0	10,1	bezpośrednie
SMS Invest sp. z o.o.	100,0%	100,0%	-609,3	-436,6	bezpośrednie
KREOS Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	100,0%	100,0%	30 524,6	6 352,2	bezpośrednie
SMS Kredyt sp z o.o.	100,0%	100,0%	3 556,0	2 931,0	pośrednie

**25. 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, w tym:</b>	<b>9 969,2</b>	-
- przeniesienia 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 lat ubiegłych	-	-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>

**26. Zmiana stanu kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny**

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
<b>Wartość na początek okresu</b>	-	-
<b>Zwiększenia, w tym:</b>	-	<b>12 239,5</b>
- wyceny objętych udziałów SMS Invest sp. z o.o. do wartości rynkowej w zamian za aport	-	12 239,5
<b>Zmniejszenia, w tym:</b>	-	<b>-12 239,5</b>
- umorzenie udziałów SMS Invest sp. z o.o.	-	-12 239,5
<b>Wartość na koniec okresu</b>	-	-

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

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
<b>Wartość na początek okresu, w tym:</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>
- Program Odkupu Akcji	100,0	100,0
<b>Zwiększenia, w tym:</b>	<b>250,0</b>	-
- z tytułu utworzenia Programu Odkupu Akcji	250,0	-
<b>Zmniejszenia, w tym:</b>	<b>-100,0</b>	-
- z tytułu zakończenia Programu Odkupu Akcji	-100,0	-
<b>Wartość na koniec okresu</b>	<b>250,0</b>	<b>100,0</b>

Informacja o Programie Odkupu Akcji znajduje się w nocy 22.

**28. Zmiana stanu rezerw na zobowiązania**

Zmiana stanu w 2016 roku:

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

Zmiana stanu w 2015 roku:

Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Rozwiązanie	Wartość na koniec okresu
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	32,9	42,0	-32,9	42,0
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	-	-	-	-
<b>Rezerwy na zobowiązania ogółem</b>	<b>32,9</b>	<b>42,0</b>	<b>-32,9</b>	<b>42,0</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>42,0</b>	<b>32,9</b>
Odniesionych na wynik finansowy	42,0	32,9
<b>Zwiększenia, w tym:</b>	<b>2,5</b>	<b>42,0</b>
Odniesionych na wynik finansowy	2,5	42,0
- naliczone odsetki	-	42,0
- naliczone odsetki (SMS Invest sp. z o.o.)	2,5	-
<b>Zmniejszenia, w tym:</b>	<b>42,0</b>	<b>32,9</b>
Odniesionych na wynik finansowy	42,0	32,9
- naliczone przychody od SMS Kredyt sp. z o.o.	-	28,3
z tytułu zabezpieczenia na koniec poprzedniego roku	-	-
- naliczone odsetki	42,0	-
- pozostałe	-	4,6
<b>Stan rezerwy z tytułu OPD na koniec okresu, w tym:</b>	<b>2,5</b>	<b>42,0</b>
<b>Odniesionych na wynik finansowy</b>	<b>2,5</b>	<b>42,0</b>

**30. Struktura czasowa zobowiązań długoterminowych**

Struktura czasowa zobowiązań długoterminowych w 2016 roku:

Wyszczególnienie	Wartość bilansowa na koniec okresu	Wymagalne powyżej 1 roku do 3 lat	Wymagalne powyżej 3 lat do 5	Wymagalne powyżej 5 lat
<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>19 317,8</b>	<b>19 317,8</b>	-	-
- z tytułu dłużnych papierów wartościowych	19 317,8	19 317,8	-	-
<b>Zobowiązania długoterminowe ogółem</b>	<b>19 317,8</b>	<b>19 317,8</b>	-	-

Struktura czasowa zobowiązań długoterminowych 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>3 367,1</b>	<b>3 367,1</b>	-	-
- z tytułu dłużnych papierów wartościowych - Profeskasa S.A.	210,0	210,0	-	-
- inne - pożyczka udzielona przez SMS Kredyt sp. z o.o.	3 157,1	3 157,1	-	-
<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	-	-
<b>Zobowiązania długoterminowe ogółem</b>	<b>6 378,1</b>	<b>6 378,1</b>	-	-

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

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

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
<b>Zobowiązania wobec jednostek powiązanych</b>	<b>1 279,5</b>	<b>24 317,4</b>
Z tytułu dostaw i usług do 12 miesięcy	-	-
Inne, w tym:	1 279,5	24 317,4
- naliczone odsetki od obligacji	1,6	7,2
- emisja dłużnych papierów wartościowych	210,0	-
- pożyczka od SMS Kredyt sp. z o.o.	553,1	13 669,8
- rozliczenie porozumienia między spółkami SMS Kredyt sp. z o.o., SMS Trinity sp. z o.o., SMS Kredyt Holding S.A.	514,8	10 640,4
<b>Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Wobec pozostałych jednostek</b>	<b>425,4</b>	<b>8 202,3</b>
Kredyty i pożyczki	-	-
Emisji dłużnych papierów wartościowych	401,9	8 139,3
Inne zobowiązania finansowe	-	-
Z tytułu dostaw i usług do 12 miesięcy	18,2	50,5
Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publiczno-prawnych	5,3	12,5
<b>Razem</b>	<b>1 704,9</b>	<b>32 519,7</b>

**32. Kredyty bankowe**

Nie dotyczy.

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

Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych w 2016 roku:

Wyszczególnienie	Wartość na 31.12.2016	Wymagalne do 1 roku	Wymagalne powyżej 1 roku do 3 lat
<b>Wobec jednostek powiązanych</b>	<b>211,6</b>	<b>211,6</b>	<b>-</b>
- obligacje - nominal	210,0	210,0	-
- obligacje - odsetki	1,6	1,6	-
<b>Wobec pozostałych jednostek</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>19 931,3</b>	<b>613,5</b>	<b>19 317,8</b>

Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych w 2015 roku:

Wyszczególnienie	Wartość na 31.12.2015	Wymagalne do 1 roku	Wymagalne powyżej 1 roku do 3 lat
<b>Wobec jednostek powiązanych</b>	<b>217,2</b>	<b>7,2</b>	<b>210,0</b>
- obligacje - nominal	210,0	-	210,0
- obligacje - odsetki	7,2	7,2	-
<b>Wobec pozostałych jednostek</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>11 367,5</b>	<b>8 146,5</b>	<b>3 221,0</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	1,7	2,1
Rozrachunki z tytułu podatku dochodowego PIT-4	3,6	10,4
<b>Razem</b>	<b>5,3</b>	<b>12,5</b>

**36. Przeciętne zatrudnienie**

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Pracownicy umysłowi zatrudnieni na umowę o pracę	-	1

Dotatkowo na 31 grudnia 2016 roku 3 osoby wchodziły w skład Zarządu, a 2 osoby pełniły funkcje Prokurentów.

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

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Wynagrodzenia Zarządu	2 012,9	430,8
Wynagrodzenia Prokurentów	203,4	62,8
Wynagrodzenia Rady Nadzorczej	67,5	23,9
<b>Razem</b>	<b>2 283,8</b>	<b>517,5</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 wyemitowanej 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 2015 i 2016 Spółka nie udzielała zaliczek, kredytów, pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze osobom wchodzącym w skład Rady Nadzorczej ani osobom wchodzącym w skład Zarządu.

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

Zmiana stanu w 2016 roku:

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

Zmiana stanu w 2015 roku:

Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
Badanie sprawozdania finansowego	20,9	20,9	-20,9	20,9
Rejestr obligacji	6,8	5,8	-6,2	6,4
Usługa prawna	-	4,9	-	4,9
Wynagrodzenie	-	1 284,4	-	1 284,4
Inne	3,1	5,3	-5,2	3,2
<b>Razem</b>	<b>30,8</b>	<b>1 321,3</b>	<b>-32,3</b>	<b>1 319,8</b>

#### 40. Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki

Spółka SMS Kredyt Holding S.A. wyemitowała obligacje serii AM 26 lipca 2016 roku oraz obligacje serii AN 29 sierpnia 2016 roku. Obie serie obligacji 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.

Na 31 grudnia 2016 roku Wartość Aktywów Netto na Certyfikat Inwestycyjny KREOS Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z siedzibą we Wrocławiu wynosiła 122,44 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 Spółkę na rachunku banku oprocentowane były według stałej stopy procentowej równej 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, Spółka 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

Spółka w 2016 i 2015 roku nie uzyskiwała przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów.

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

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

Nie dotyczy.

**44. Koszty działalności operacyjnej**

Wyszczególnienie	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
Amortyzacja	2,6	-
Zużycie materiałów i energii	2,0	2,4
Usługi obce	313,1	233,0
Podatki i opłaty	27,9	50,0
- podatek akcyzowy	-	-
Wynagrodzenia	1 568,9	1 809,1
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	11,8	5,7
- emerytalne	6,4	3,0
Pozostałe koszty rodzajowe	24,6	52,2
<b>Koszty działalności operacyjnej ogółem</b>	<b>1 950,9</b>	<b>2 152,4</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 - inne wartości niematerialne i prawne	2,6	-
Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe - środki trwałe	-	-
Nakłady na ochronę środowiska	-	-
<b>Razem</b>	<b>2,6</b>	<b>-</b>

Spółka SMS Kredyt Holding S.A. w 2017 roku nie planuje ponosić nakładów na ochronę środowiska.

**47. Pozostałe przychody operacyjne**

Wyszczególnienie	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
<b>Inne przychody operacyjne</b>	-	<b>1,0</b>
Inne	-	1,0
<b>Pozostałe przychody operacyjne ogółem</b>	-	<b>1,0</b>

**48. Pozostałe koszty operacyjne**

Wyszczególnienie	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych - spisanie niewykorzystanego aktywa z tytułu podatku odroczonego	50,2	-
<b>Pozostałe koszty operacyjne ogółem</b>	<b>50,2</b>	<b>-</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>1 280,9</b>	<b>2 051,4</b>
Od jednostek powiązanych	1 065,4	1 732,2
- odsetki z zabezpieczenia kredytu SMS Kredyt sp. z o.o.	1 052,8	1 505,1
- odsetki od pożyczki SMS Kredyt sp. z o.o.	-	216,5
- odsetki od pożyczki SMS Invest sp z o.o.	12,6	10,6
Od pozostałych jednostek	215,5	319,2
- odsetki z tytułu złożonych kaucji i lokat	215,5	319,2
<b>Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych</b>	-	<b>12 239,5</b>
<b>Aktualizacja wartości aktywów finansowych</b>	<b>1 198,7</b>	-
<b>Inne</b>	-	-
<b>Przychody finansowe ogółem</b>	<b>2 479,6</b>	<b>14 290,9</b>

Odpis odzwierciedlony w przychodach finansowych w kwocie 1 198,7 tys. PLN wynika z ujęcia aktualizacji wartości posiadanych certyfikatów inwestycyjnych KREOS Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty.

**50. Koszty finansowe**

Wyszczególnienie	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
<b>Odsetki</b>	<b>2 431,8</b>	<b>1 406,5</b>
Od jednostek powiązanych	1 084,8	350,5
- odsetki od pożyczki SMS Kredyt sp. z o. o.	1 065,9	330,5
- odsetki z tytułu wyemitowanych obligacji	18,9	20,0
Od pozostałych jednostek	1 347,0	1 056,0
- odsetki z tytułu wyemitowanych obligacji	1 347,0	1 050,1
- odsetki z tytułu zabezpieczenia kredytu	-	5,9
<b>Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych</b>	-	<b>534,6</b>
Eroniada Limited	-	534,6
<b>Aktualizacja wartości aktywów finansowych</b>	<b>668,0</b>	<b>530,7</b>
Odpis aktualizujący wartość inwestycji	-	-
<b>Inne</b>	<b>81,2</b>	<b>101,7</b>
Prowizja z tytułu emisji obligacji	75,8	71,3
Prowizja z tytułu pozyskania kredytu bankowego	-	30,0
Pozostałe	5,4	0,4
<b>Koszty finansowe ogółem</b>	<b>3 181,0</b>	<b>2 573,5</b>

Aktualizacja wartości inwestycji w kwocie 668,0 tys. PLN stanowi aktualizację wartości certyfikatów inwestycyjnych zgodnie z wyceną KREOS Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty za pierwszy kwartał 2016 roku.

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

Nie dotyczy.

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

Wyszczególnienie	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
<b>Zysk brutto</b>	<b>-2 702,5</b>	<b>9 566,0</b>
Koszty nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu	2 312,7	2 854,9
Zwiększenia kosztów podatkowych	1 772,2	246,7
Przychody nie będące przychodami podatkowymi	1 211,3	12 461,3
Zwiększenia przychodów podatkowych	220,4	173,4
<b>Dochód /strata</b>	<b>-3 152,9</b>	<b>-113,7</b>
<b>Podstawa opodatkowania</b>	<b>-3 152,9</b>	<b>-113,7</b>
Podatek według stawki 19%	-	-
<b>Podatek należny</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Zmiana stanu aktywa na odroczonego podatku dochodowego	-564,2	-312,3
Zmiana stanu rezerwy na odroczonego podatku dochodowego	-39,5	9,1
<b>Razem obciążenie wyniku brutto</b>	<b>-603,7</b>	<b>-303,2</b>

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

Nazwa podmiotu	Należności	Zobowiązania
SMS Kredyt Sp. z o.o.	-	553,1
Profeska S.A.	-	211,6
SMS Invest sp. z o.o.	18 651,1	514,8
<b>Razem</b>	<b>18 651,1</b>	<b>1 279,5</b>

Nazwa podmiotu	Przychody operacyjne	Koszty operacyjne	Przychody finansowe	Koszty finansowe
SMS Kredyt Sp. z o.o.	-	-	1 052,8	1 065,8
Profeska S.A.	-	-	-	19,0
SMS Invest sp. z o.o.	-	16,6	12,6	-
Eroniada Limited	-	-	-	5,4
<b>Razem</b>	<b>-</b>	<b>16,6</b>	<b>1 065,4</b>	<b>1 090,2</b>

Należność od SMS Invest sp. z o.o. w wysokości 18 650,7 tys. PLN wynika z umorzenia udziałów, natomiast 0,4 tys. PLN z pozostałych rozrachunków.

Zobowiązania:

- w kwocie 553,1 tys. PLN od SMS Kredyt sp. z o.o. wynika z pożyczek otrzymanych od SMS Kredyt Holding S.A.,
- w kwocie 211,6 tys. PLN od Profeska S.A. wynika z emisji obligacji,
- w kwocie 514,8 tys. PLN wynika z rozliczenia porozumienia trójstronnego między spółkami SMS Kredyt sp. z o.o., SMS Trinity sp. z o.o. oraz SMS Kredyt Holding S.A.

Koszty operacyjne w wysokości 16,6 tys. PLN od SMS Invest sp. z o.o. są kosztami związanymi z najmem powierzchni biurowej.

Przychody finansowe:

- w kwocie 1 052,8 tys. PLN od SMS Kredyt sp. z o.o. stanowią odsetki od zabezpieczenia kredytu,
- w kwocie 12,6 tys. PLN od SMS Invest sp. z o.o. stanowią odsetki od pożyczki udzielonej tej Spółce.

Koszty finansowe:

- w kwocie 1 065,8 tys. PLN od SMS Kredyt sp. z o.o. stanowią odsetki od pożyczki udzielonej SMS Kredyt Holding S.A.,
- w kwocie 19,0 tys. PLN od Profeska S.A. są odsetkami z tytułu wyemitowanych obligacji,
- w kwocie 5,4 tys. PLN związane są z zakończeniem postępowania likwidacyjnego spółki Eroniada Limited.

Spółka SMS Kredyt Holding S.A. na dzień 31 grudnia 2016 roku posiada udzieloną pożyczkę spółce zależnej SMS Invest sp z o.o. na kwotę 145 tys. PLN o oprocentowaniu równym sześciokrotności stopy referencyjnej NBP.

Spółki zależne stosują Krajowe Standardy Rachunkowości.

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

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

#### 55. Propozycje co do sposobu podziału zysku, pokrycia straty

Zarząd Spółki proponuje pokryć stratę w wysokości 2 098,8 tys. PLN z kapitału zapasowego.

#### 56. Dokonane w roku obrotowym zmiany zasad (polityki) rachunkowości, w tym metody wyceny oraz zmiany sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, jeżeli wywierają one istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki, ich przyczyny i spowodowaną zmianami kwotę wyniku finansowego oraz zmian w kapitale (funduszu) własnym

Nie dotyczy.

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

Wszystkie transakcje zostały przeprowadzone w walucie polskiej.

#### 58. Instrumenty finansowe i ryzyka z nimi związane

##### A. Cele i metody zarządzania ryzykiem finansowym

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

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

Spółka nie wykorzystuje w swojej działalności instrumentów finansowych zabezpieczających ryzyka zmiany cen, ryzyka kredytowego oraz ryzyka płynności.

##### Ryzyko zmiany cen

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

##### Ryzyko kredytowe

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

##### Ryzyko stopy procentowej

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

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

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

W 2016 roku Spółka 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 AL	9,0%	1 czerwca 2015	31 maja 2017	210,0
3 Seria AM	8,5%	26 lipca 2016	27 lipca 2019	5 000,0
4 Seria AN	8,5%	29 sierpnia 2016	30 sierpnia 2019	11 400,0

Obligacje serii AL posiada spółka zależna Profeskasa S.A.

Obligacje serii AK notowane są rynku Catalyst.

Na 31 grudnia 2016 roku Spółka posiada zobowiązanie wobec jednostek powiązanych wraz z odsetkami z tytułu:

- pożyczek otrzymanych od spółek zależnych w kwocie 553,1 tys. PLN,
- emisji dłużnych papierów wartościowych w kwocie 211,6 tys. PLN,
- rozliczenia porozumienia trójstronnego między spółkami SMS Kredyt sp. z .o., SMS Invest sp. z o.o. oraz SMS Kredyt Holding S.A. w kwocie 514,8 tys. PLN.

Zobowiązania z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych wobec pozostałych jednostek na dzień 31 grudnia 2016 roku wynoszą 19 719,7 tys. PLN.

Spółka udzieliła pożyczkę spółce zależnej SMS Invest sp. z o.o., za którą należność na 31 grudnia 2016 roku wynosi 158 tys. PLN.

Poniżej w tabeli zostały przedstawione wskaźniki warunkujące prawo do żądania przymusowego przedterminowego wykupu obligacji w Grupie Kapitałowej SMS Kredyt Holding S.A.

Wskaźnik warunkujący prawo do żądania przymusowego przedterminowego wykupu Obligacji	31.12.2016	31.12.2015
Wskaźnik zadłużenia dla obligacji serii AK, AL	0,80	1,30
Wskaźnik zadłużenia dla obligacji serii AM, AN	0,74	n/d

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

Na 31 grudnia 2016 roku Wartość Aktywów Netto na Certyfikat Inwestycyjny KREOS Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z siedzibą we Wrocławiu wynosiła 122,44 PLN.

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

### C. Skutki przeszacowania aktywów finansowych

Wyszczególnienie	Długoterminowe aktywa finansowe - inne papiery wartościowe
<b>Wartość na początek okresu</b>	<b>24 152,3</b>
<b>Zwiększenia, w tym:</b>	<b>1 198,7</b>
Aktualizacja wartości inwestycji - KREOS Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	1 198,7
<b>Zmniejszenia, w tym:</b>	<b>-668,0</b>
Aktualizacja wartości inwestycji - KREOS Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	-668,0
<b>Wartość na koniec okresu</b>	<b>24 683,0</b>

Spółka SMS Kredyt Holding S.A. posiada certyfikaty inwestycyjne KREOS Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty na łączną kwotę 24 683,0 tys. PLN.

W 2016 roku spółka SMS Kredyt Holding S.A. dokonała dwukrotnie aktualizacji wartości posiadanych certyfikatów inwestycyjnych zgodnie z wycenami otrzymanymi z KREOS Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty. Dnia 31 marca 2016 roku spółka dokonała odpisu w ciężar kosztów finansowych w kwocie -668,0 tys. PLN, natomiast 30 czerwca 2016 roku wycenę do wysokości ceny nabycia odzwierciedlono w przychodach finansowych w kwocie 1 198,7 tys. PLN.

Wartość godziwa instrumentów finansowych będących certyfikatami inwestycyjnymi KREOS Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty wynosi na dzień 31 grudnia 2016 roku 30 524,6 tys. PLN. Zgodnie z polityką rachunkowości przedstawioną w niniejszym sprawozdaniu finansowym, Spółka wycenia inwestycje długoterminowe wg ceny nabycia.

#### D. Skutki przeszacowania zobowiązań finansowych

Nie dotyczy.

#### E. Odsetki zrealizowane i naliczone

Wyszczególnienie	RAZEM	Zrealizowane	Niezrealizowane, w tym:	Wymagalne do 3 miesięcy	Wymagalne powyżej 3 do 12 miesięcy	Wymagalne powyżej 12 miesięcy
<b>Przychody finansowe</b>						
<b>Odsetki, w tym:</b>	<b>1 280,9</b>	<b>1 268,3</b>	<b>12,6</b>	<b>12,6</b>	-	-
Pożyczki udzielone	12,6	-	12,6	12,6	-	-
Lokaty	215,5	215,5	-	-	-	-
Zabezpieczenie kredytu	1 052,8	1 052,8	-	-	-	-
<b>Koszty finansowe</b>						
<b>Odsetki, w tym:</b>	<b>2 431,8</b>	<b>1 475,2</b>	<b>956,6</b>	<b>956,6</b>	-	-
Pożyczki otrzymane	1 065,9	512,8	553,1	553,1	-	-
Obligacje	1 365,9	962,4	403,5	403,5	-	-

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

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

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

W dniu 7 lutego 2017 roku Zarząd spółki SMS Kredyt Holding S.A. za zgoda 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 umarzanych akcji, tj. o kwotę 26 400 PLN. Zmiana ta zostanie odzwierciedlona w bilansie po otrzymaniu stosownego postanowienia sądu rejestrowego.

---

Michał Stanioch  
Prezes Zarządu

---

Daniel Meniów  
Członek Zarządu

---

Lucyna Hańnik  
Członek Zarządu

---

Łucja Smółka  
Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe za 2016 rok składa się z 38 kolejno ponumerowanych stron.