

Raport okresowy



Skonsolidowany oraz jednostkowy raport kwartalny za II kwartał 2019 roku

Wrocław, 14 sierpnia 2019 roku

Spis treści

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

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

W drugim kwartale 2019 roku Grupa Kapitałowa SMS Kredyt Holding S.A. odnotowała skonsolidowany zysk netto na poziomie 93,4 tys. PLN. W porównywalnym okresie 2018 roku osiągnęliśmy skonsolidowany zysk netto na poziomie 354,3 tys. PLN.

Po trudnym pierwszym kwartale 2019 roku znacznie wzrosły przychody z sekurytyzacji wierzytelności dokonywanych przez KREOS NSFIZ w ramach zawartych umów ramowych. Fundusze sekurytyzacyjne współpracujące na ich podstawie z KREOS NSFIZ w trakcie drugiego kwartału rozpoczęły regularne odkupy wierzytelności od funduszu, co przełożyło się na wzrost przychodów Grupy. Już teraz możemy napisać, iż ten trend jest kontynuowany w trzecim kwartale.

Istotny wpływ na uzyskane wyniki miało również rozliczenie wskaźników szkodowości dla umów ramowych zawartych między funduszem KREOS a funduszami nabywającymi wierzytelności w roku 2018. Rozliczenie to nastąpiło w czerwcu 2019 i istotnie wpłynęło na poprawę wyników drugiego kwartału. Świadczy to o bardzo dobrej jakości portfeli pożyczkowych sprzedawanych przez fundusz KREOS.

Chcemy również nadmienić, iż nadal w ramach przeglądu opcji strategicznych kontynuujemy analizę różnych możliwości finansowania działalności Grupy. W szczególności rozważamy możliwość pozyskania partnera strategicznego (branżowego lub finansowego).

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

I. Skonsolidowany raport kwartalny

1. Wybrane skonsolidowane dane finansowe

Wybrane skonsolidowane dane finansowe z rachunku wyników (w tys. PLN)	II kwartał 2019	II kwartał 2018	II kwartał 2019 narastająco	II kwartał 2018 narastająco
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	10 025,1	11 013,2	16 155,4	22 082,1
Zysk (strata) ze sprzedaży	3 618,4	3 373,0	4 715,8	6 050,1
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	999,3	1 247,1	-623,2	2 464,3
Wynik na działalności finansowej	-650,4	-616,0	-1 292,2	-1 245,8
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	348,9	631,1	-1 915,4	1 218,5
Zysk (strata) brutto	348,9	633,0	-1 917,7	1 225,0
Zysk (strata) netto	93,4	354,3	-1 922,3	1 017,0

Wybrane skonsolidowane dane finansowe z bilansu (w tys. PLN)	30.06.2019	30.06.2018
Aktywa razem	57 250,6	59 663,7
Należności długoterminowe	14 274,0	17 551,9
Należności krótkoterminowe	32 704,5	29 301,9
Środki pieniężne na koniec okresu	3 793,2	6 259,5
Kapitał (fundusz) własny	18 684,8	21 236,6
Zobowiązania długoterminowe	30 003,9	33 020,6
Zobowiązania krótkoterminowe	7 930,3	4 451,5

2. Analiza wskaźnikowa

Wskaźniki płynności finansowej	II kwartał 2019	I kwartał 2019	IV kwartał 2018	III kwartał 2018	II kwartał 2018
Płynność I stopnia	0,48	0,06	0,08	0,50	1,41
Płynność II stopnia	4,60	1,77	1,73	1,95	7,99
Płynność III stopnia	5,04	1,97	1,94	2,13	8,84

- 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 2019	I kwartał 2019	IV kwartał 2018	III kwartał 2018	II kwartał 2018
ROA	0,16%	-3,67%	-1,89%	1,31%	0,59%
ROE	0,50%	-9,69%	-4,97%	3,69%	1,58%
ROI	1,75%	-2,96%	-0,36%	2,07%	2,09%
Rentowność netto	0,93%	-32,88%	-13,81%	6,20%	3,22%

- 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 2019	I kwartał 2019	IV kwartał 2018	III kwartał 2018	II kwartał 2018
Wskaźnik zadłużenia	1,79	1,81	1,61	1,18	1,44

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

Wartość aktywów netto funduszu KREOS NS FIZ na jeden certyfikat na dzień wyceny 30 czerwca 2019 roku wynosi 168,31 PLN.

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 2019 roku osiągnęła zysk netto na poziomie 93,4 tys. PLN.

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

- zwiększenie przychodów osiąganych z ramowych umów sekurytyzacyjnych zawartych z funduszami inwestycyjnymi,
- rozliczenie umów ramowych między funduszem KREOS a funduszami nabywającymi od niego wierzytelności.

W drugim kwartale skoncentrowaliśmy się na rozwoju nowych narzędzi i procesów w zakresie sprzedaży poprzez kanał agencyjny oraz budowaniu strategii rozwoju kanałów zdalnych.

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

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

Skonsolidowany bilans - Aktywa (w tys. PLN)	30.06.2019	30.06.2018
A. Aktywa trwałe	17 284,8	20 295,9
I. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	408,3	400,0
1. Inne wartości niematerialne i prawne	408,3	400,0
2. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	-	9,0
III. Rzeczowe aktywa trwałe	71,4	109,6
1. Środki trwałe	71,4	87,2
a) urządzenia techniczne i maszyny	56,0	78,0
b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	4,1	-
c) inne środki trwałe	11,3	9,2
2. Środki trwałe w budowie	-	22,4
IV. Należności długoterminowe	14 274,0	17 551,9
1. Od pozostałych jednostek	14 274,0	17 551,9
V. Inwestycje długoterminowe	-	-
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 531,1	2 225,4
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 596,9	1 361,9
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	934,2	863,5
B. Aktywa obrotowe	39 965,8	39 367,8
I. Zapasy	-	-
II. Należności krótkoterminowe	32 704,5	29 301,9
1. Należności od pozostałych jednostek	32 704,5	29 301,9
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty do 12 miesięcy	48,1	93,7
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	1,1	37,4
c) inne	32 655,3	29 170,8
III. Inwestycje krótkoterminowe	3 793,2	6 259,5
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	3 793,2	6 259,5
a) w pozostałych jednostkach - inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
b) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 793,2	6 259,5
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	3 793,2	6 259,5
- inne środki pieniężne	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 468,1	3 806,4
C. Należne wpłaty na kapitał podstawowy	-	-
D. Udziały (akcje) własne	-	-
Aktywa razem	57 250,6	59 663,7

Skonsolidowany bilans - Pasywa (w tys. PLN)	30.06.2019	30.06.2018
A. Kapitał (fundusz) własny	18 684,8	21 236,6
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	7 418,3	7 418,3
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	12 950,4	12 650,9
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-412,0	-92,0
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-15 497,6	-15 497,6
V. Różnice kursowe z przeliczenia	-	-
VI. Zysk (strata) z lat ubiegłych	16 148,0	15 740,0
VII. Zysk (strata) netto	-1 922,3	1 017,0
VIII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
B. Kapitał mniejszości	-	-
C. Ujemna wartość jednostek podporządkowanych	-	-
I. Ujemna wartość – jednostki zależne	-	-
II. Ujemna wartość – jednostki współzależne	-	-
D. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	38 565,8	38 427,1
I. Rezerwy na zobowiązania	284,9	145,1
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	274,6	134,8
2. Pozostałe rezerwy - krótkoterminowe	10,3	10,3
II. Zobowiązania długoterminowe	30 003,9	33 020,6
1. Wobec pozostałych jednostek	30 003,9	33 020,6
a) kredyty i pożyczki	9 823,7	9 266,6
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	20 180,2	23 754,0
c) inne zobowiązania finansowe	-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	7 930,3	4 451,5
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	28,4	0,1
a) z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności do 12 miesięcy	28,4	0,1
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	7 849,6	4 390,5
a) kredyty i pożyczki	40,5	5,6
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	4 124,4	5,2
c) inne zobowiązania finansowe	-	-
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności do 12 miesięcy	1 779,1	1 385,6
e) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	170,8	241,8
f) z tytułu wynagrodzeń	79,5	0,2
g) inne	1 655,3	2 752,1
3. Fundusze specjalne	52,3	60,9
IV. Rozliczenia międzyokresowe	346,7	809,9
1. Ujemna wartość firmy	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe - krótkoterminowe	346,7	809,9
Pasywa razem	57 250,6	59 663,7

Skonsolidowany rachunek zysków i strat (w tys. PLN)	II kwartał 2019	II kwartał 2018	II kwartał 2019 narastająco	II kwartał 2018 narastająco
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, tym:	10 025,1	11 013,2	16 155,4	22 082,1
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	10 025,1	11 013,2	16 155,4	22 082,1
II. Zmiana stanu produktów	-	-	-	-
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-	-	-
B. Koszty działalności operacyjnej	-6 406,7	-7 640,2	-11 439,6	-16 032,0
I. Amortyzacja	-47,4	-58,2	-96,5	-104,5
II. Zużycie materiałów i energii	-31,5	-56,8	-66,5	-100,8
III. Usługi obce	-4 644,8	-5 610,4	-7 700,3	-11 204,1
IV. Podatki i opłaty	-237,9	-255,6	-593,4	-509,1
V. Wynagrodzenia	-1 205,3	-1 334,1	-2 527,7	-3 326,3
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	-182,4	-210,7	-345,9	-585,5
- emerytalne	-81,5	-105,1	-167,9	-195,8
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	-57,4	-114,4	-109,3	-201,7
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	-
C. Zysk (strata) ze sprzedaży	3 618,4	3 373,0	4 715,8	6 050,1
D. Pozostałe przychody operacyjne	580,0	688,2	1 265,1	1 319,4
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	0,1	13,7	1,2
II. Dotacje	-	-	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
IV. Inne przychody operacyjne	580,0	688,1	1 251,4	1 318,2
E. Pozostałe koszty operacyjne	-3 199,1	-2 814,1	-6 604,1	-4 905,2
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-13,3	-1,2	-13,9
III. Inne koszty operacyjne	-3 199,1	-2 800,8	-6 602,9	-4 891,3
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	999,3	1 247,1	-623,2	2 464,3
G. Przychody finansowe	1,5	6,6	2,9	11,3
I. Dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
II. Odsetki	1,5	6,4	2,9	11,1
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	-	-	-	-
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-	-	-
V. Inne	-	0,2	-	0,2
H. Koszty finansowe	-651,9	-622,6	-1 295,1	-1 257,1
I. Odsetki	-589,0	-582,7	-1 177,2	-1 171,0
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	-	-	-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
IV. Inne	-62,9	-39,9	-117,9	-86,1
I. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	-	-	-	-
J. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	348,9	631,1	-1 915,4	1 218,5
K. Odpis wartości firmy	-	-3,5	-2,3	-7,1
I. Odpis wartości firmy - jednostki zależne	-	-3,5	-2,3	-7,1
II. Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	-	-	-	-
L. Odpis ujemnej wartości firmy	-	5,4	-	13,6
I. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne	-	5,4	-	13,6
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	348,9	633,0	-1 917,7	1 225,0
O. Podatek dochodowy	-255,5	-278,7	-4,6	-208,0
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-
R. Zysk (strata) mniejszości	-	-	-	-
S. Zysk (strata) netto	93,4	354,3	-1 922,3	1 017,0

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym (w tys. PLN)	II kwartał 2019	II kwartał 2018	II kwartał 2019 narastająco	II kwartał 2018 narastająco
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	18 676,5	22 419,8	20 794,4	21 780,9
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	18 676,5	22 419,8	20 794,4	21 780,9
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	7 418,3	7 418,3	7 418,3	7 418,3
1.1. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	7 418,3	7 418,3	7 418,3	7 418,3
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	12 650,9	15 363,5	12 650,9	15 363,5
2.1. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	12 950,4	12 650,9	12 950,4	12 650,9
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-326,9	-38,3	-224,7	-14,5
3.1. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-412,0	-92,0	-412,0	-92,0
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	-15 497,6	-15 497,6	-15 497,6	-15 497,6
4.1. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	-15 497,6	-15 497,6	-15 497,6	-15 497,6
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	14 431,8	15 173,9	16 447,5	14 511,2
5.1. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	14 132,3	16 402,7	16 148,0	15 740,0
6. Wynik netto	93,4	354,3	-1 922,3	1 017,0
a) zysk (strata) netto	93,4	354,3	-1 922,3	1 017,0
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	18 684,8	21 236,6	18 684,8	21 236,6
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	18 684,8	21 236,6	18 684,8	21 236,6

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych (w tys. PLN)	II kwartał 2019	II kwartał 2018	II kwartał 2019 narastająco	II kwartał 2018 narastająco
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	93,4	354,3	-1 922,3	1 017,0
II. Korekty razem	2 760,7	-1 629,2	4 856,2	-3 785,7
1. Zyski (straty) mniejszości	-	-	-	-
2. Amortyzacja	47,4	58,2	96,5	104,5
3. Odpis wartości firmy	-	3,5	2,3	7,1
4. Odpis ujemnej wartości firmy	-	-5,4	-	-13,6
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	651,0	622,8	1 295,0	1 256,6
6. Zysk/Strata z działalności inwestycyjnej	-	-0,1	-13,7	-1,2
7. Zmiana stanu rezerw	25,1	7,3	0,1	19,4
8. Zmiana stanu należności	72,4	-2 158,7	2 375,8	-5 113,2
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 874,3	55,6	1 149,6	-340,8
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	90,5	-212,4	-49,4	295,5
11. Inne korekty	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 854,1	-1 274,9	2 933,9	-2 768,7
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	-	0,1	13,7	1,2
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	0,1	13,7	1,2
2. Z aktywów finansowych, w tym:	-	-	-	-
a) zbycie aktywów finansowych	-	-	-	-
II. Wydatki	-7,5	-105,6	-43,0	-258,1
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-6,1	-83,2	-6,1	-131,1
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-1,4	-22,4	-36,9	-127,0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-	-	-	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach - nabycie aktywów finansowych	-	-	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-7,5	-105,5	-29,3	-256,9
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	300,0	4 500,0	300,0	12 992,0
1. Kredyty i pożyczki	-	4 500,0	-	5 602,0
2. Emisja dłużnych papierów wartościowych	300,0	-	300,0	7 390,0
II. Wydatki	-382,2	-3 888,3	-938,4	-8 510,5
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-	-	-
3. Spłaty kredytów i pożyczek	-	-	-	-4 010,6
4. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-3 011,0	-	-3 011,0
5. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-	-	-
6. Odsetki	-369,9	-625,2	-919,9	-1 202,8
7. Inne wydatki finansowe	-12,3	-252,1	-18,5	-286,1
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-82,2	611,7	-638,4	4 481,5
D. Przepływy pieniężne netto razem	2 764,4	-768,7	2 266,2	1 455,9
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	2 764,4	-768,7	2 266,2	1 455,9
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 028,8	7 028,2	1 527,0	4 803,6
G. Środki pieniężne na koniec okresu	3 793,2	6 259,5	3 793,2	6 259,5
- o ograniczonej możliwości dysponowania	162,9	161,9	162,9	161,9

II. Jednostkowy raport kwartalny

1. Wybrane jednostkowe dane finansowe

Wybrane jednostkowe dane finansowe z rachunku wyników (w tys. PLN)	II kwartał 2019	II kwartał 2018	II kwartał 2019 narastająco	II kwartał 2018 narastająco
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	-	-	-	-
Zysk (strata) ze sprzedaży	-238,5	-328,8	-418,2	-888,8
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-238,5	-328,8	-418,2	-888,8
Wynik na działalności finansowej	1 217,4	1 467,8	546,4	1 912,0
Zysk (strata) brutto	978,9	1 139,0	128,2	1 023,2
Zysk (strata) netto	792,9	943,0	103,8	828,2

Wybrane jednostkowe dane finansowe z bilansu (w tys. PLN)	30.06.2019	30.06.2018
Aktywa razem	55 596,7	60 147,1
Należności długoterminowe	-	-
Należności krótkoterminowe	20 288,3	21 699,8
Środki pieniężne na koniec okresu	0,9	54,4
Kapitał (fundusz) własny	20 060,5	20 805,4
Zobowiązania długoterminowe	30 402,3	33 370,6
Zobowiązanie krótkoterminowe	5 110,7	5 955,1

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. wypracowała zysk netto na poziomie 792,9 tys. PLN. Znaczący wpływ na osiągnięty wynik miała wypłata dochodu KREOS NS FIZ w wysokości 600,0 tys. PLN oraz wykup certyfikatów inwestycyjnych z funduszu KREOS NSFIZ. Spółka złożyła żądanie wykupu 19 097 sztuk certyfikatów inwestycyjnych o wartości 168,31 PLN każdy oraz o łącznej wartości 3 214,2 tys. PLN. Zysk z tytułu umorzenia certyfikatów wyniósł 1 304,5 tys. PLN.

Spółka nie prowadzi istotnej działalności operacyjnej. Spółka w dalszym ciągu będzie wypracowywać przychody z prowadzonej działalności finansowej i inwestycyjnej. Głównymi kosztami Spółki są koszty finansowe związane z obsługą wyemitowanych obligacji, koszty kredytu bankowego, a także koszty usług obcych oraz wynagrodzeń.

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

Bilans jednostkowy - Aktywa (w tys. PLN)	30.06.2019	30.06.2018
A. Aktywa trwałe	34 996,4	37 927,3
I. Wartości niematerialne i prawne	-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	-	-
III. Należności długoterminowe	-	-
IV. Inwestycje długoterminowe	33 736,5	36 828,1
1. Długoterminowe aktywa finansowe	33 736,5	36 828,1
a) w jednostkach powiązanych	33 736,5	36 828,1
- udziały lub akcje	2 056,2	956,3
- inne papiery wartościowe	31 611,0	35 871,8
- udzielone pożyczki	69,3	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 259,9	1 099,2
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 259,9	1 099,2
B. Aktywa obrotowe	20 600,3	22 219,8
I. Zapasy	-	-
II. Należności krótkoterminowe	20 288,3	21 699,8
1. Należności od jednostek powiązanych	20 288,3	21 699,6
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty do 12 miesięcy	-	-
b) inne	20 288,3	21 699,6
2. Należności od pozostałych jednostek	-	0,2
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty do 12 miesięcy	-	0,2
III. Inwestycje krótkoterminowe	292,5	494,8
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	292,5	494,8
a) w jednostkach powiązanych	291,6	440,4
- udziały lub akcje	291,6	291,6
- udzielone pożyczki	-	148,8
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	0,9	54,4
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	0,9	54,4
- inne środki pieniężne	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	19,5	25,2
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	-	-
D. Udziały (akcje) własne	-	-
Aktywa razem	55 596,7	60 147,1

Bilans jednostkowy – Pasywa (w tys. PLN)	30.06.2019	30.06.2018
A. Kapitał (fundusz) własny	20 060,5	20 805,4
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	7 418,3	7 418,3
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	12 950,4	12 650,9
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-412,0	-92,0
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-
VI. Zysk (strata) netto	103,8	828,2
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	35 536,2	39 341,7
I. Rezerwy na zobowiązania	4,4	1,7
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4,4	1,7
II. Zobowiązania długoterminowe	30 402,3	33 370,6
1. Wobec jednostek powiązanych	398,4	350,0
2. Wobec pozostałych jednostek	30 003,9	33 020,6
a) kredyty i pożyczki	9 823,7	9 266,6
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	20 180,2	23 754,0
III. Zobowiązania krótkoterminowe	5 110,7	5 955,1
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	876,2	4 286,1
a) inne	876,2	4 286,1
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	4 234,5	1 669,0
a) kredyty i pożyczki	38,8	4,1
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	4 124,4	5,2
c) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności do 12 miesięcy	53,4	132,7
d) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publiczno-prawnych	4,8	43,3
e) z tytułu wynagrodzeń	13,1	-
f) inne	-	1 483,7
IV. Rozliczenia międzyokresowe	18,8	14,3
1. Inne rozliczenia międzyokresowe - krótkoterminowe	18,8	14,3
Pasywa razem	55 596,7	60 147,1

Jednostkowy rachunek zysków i strat (w tys. PLN)	II kwartał 2019	II kwartał 2018	II kwartał 2019 narastająco	II kwartał 2018 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	-238,5	-328,8	-418,2	-888,8
I. Amortyzacja	-	-	-	-
II. Zużycie materiałów i energii	-0,6	-0,6	-1,8	-1,2
III. Usługi obce	-166,5	-188,5	-267,3	-626,1
IV. Podatki i opłaty	-10,4	-47,7	-12,3	-65,7
V. Wynagrodzenia	-51,3	-76,8	-117,4	-153,6
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	-2,5	-2,5	-5,0	-5,0
- emerytalne	-1,4	-1,4	-2,8	-2,8
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	-7,2	-12,7	-14,4	-37,2
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	-
C. Zysk (strata) ze sprzedaży	-238,5	-328,8	-418,2	-888,8
D. Pozostałe przychody operacyjne	-	-	-	-
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II. Dotacje	-	-	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
IV. Inne przychody operacyjne	-	-	-	-
E. Pozostałe koszty operacyjne	-	-	-	-
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
III. Inne koszty operacyjne	-	-	-	-
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-238,5	-328,8	-418,2	-888,8
G. Przychody finansowe	1 905,3	2 169,3	1 907,3	3 241,9
I. Dywidendy i udziały w zyskach	600,0	1 245,2	600,0	1 245,2
II. Odsetki, w tym:	0,8	3,4	2,8	6,6
- od jednostek powiązanych	0,8	3,3	2,8	6,5
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	1 304,5	920,5	1 304,5	1 989,9
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-	-	-
V. Inne	-	0,2	-	0,2
H. Koszty finansowe	-687,9	-701,5	-1 360,9	-1 329,9
I. Odsetki w tym:	-625,2	-661,6	-1 243,2	-1 252,7
- dla jednostek powiązanych	-36,0	-79,1	-66,0	-126,5
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	-	-	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-	-	-
IV. Inne	-62,7	-39,9	-117,7	-77,2
I. Zysk (strata) brutto	978,9	1 139,0	128,2	1 023,2
J. Podatek dochodowy	-186,0	-196,0	-24,4	-195,0
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-
L. Zysk (strata) netto	792,9	943,0	103,8	828,2

Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym (w tys. PLN)	II kwartał 2019	II kwartał 2018	II kwartał 2019 narastająco	II kwartał 2018 narastająco
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	19 352,7	21 399,9	20 144,0	21 538,5
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	19 352,7	21 399,9	20 144,0	21 538,5
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	7 418,3	7 418,3	7 418,3	7 418,3
1.1. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	7 418,3	7 418,3	7 418,3	7 418,3
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	12 650,9	15 363,5	12 650,9	15 363,5
2.1. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	12 950,4	12 650,9	12 950,4	12 650,9
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-326,9	-38,3	-224,7	-14,5
3.1. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-412,0	-92,0	-412,0	-92,0
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	-	-	-	-
4.1. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	-	-	-	-
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-389,6	-1 343,6	299,5	-1 228,8
5.1. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-689,1	-114,8	-	-
6. Wynik netto	792,9	943,0	103,8	828,2
a) zysk (strata) netto	792,9	943,0	103,8	828,2
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	20 060,5	20 805,4	20 060,5	20 805,4
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	20 060,5	20 805,4	20 060,5	20 805,4

Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych (w tys. PLN)	II kwartał 2019	II kwartał 2018	II kwartał 2019 narastająco	II kwartał 2018 narastająco
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	792,9	943,0	103,8	828,2
II. Korekty razem	-1 009,3	-1 215,6	-503,8	-1 576,2
1. Amortyzacja	-	-	-	-
2. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	69,2	-552,5	722,7	62,9
3. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-1 304,5	-920,5	-1 304,5	-1 989,9
4. Zmiana stanu rezerw	-0,1	0,5	1,6	-3,2
5. Zmiana stanu należności	-	-0,2	8,9	-0,2
6. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	3,1	120,1	-6,4	136,3
7. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	223,0	137,0	73,9	217,9
8. Inne korekty z działalności operacyjnej	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-216,4	-272,6	-400,0	-748,0
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	629,0	1 245,3	779,0	4 249,7
1. Z aktywów finansowych, w tym:	629,0	1 245,3	779,0	4 249,7
a) w jednostkach powiązanych	629,0	1 245,3	779,0	4 249,7
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-	-
II. Wydatki	-	-4 500,1	-	-11 800,0
1. Na aktywa finansowe, w tym:	-	-4 500,1	-	-11 800,0
a) w jednostkach powiązanych	-	-4 500,1	-	-11 800,0
b) w pozostałych jednostkach - nabycie aktywów finansowych	-	-	-	-
2. Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	629,0	-3 254,8	779,0	-7 550,3
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	540,0	7 400,0	1 190,0	15 590,0
1. Kredyty i pożyczki	240,0	7 400,0	890,0	8 200,0
2. Emisja dłużnych papierów wartościowych	300,0	-	300,0	7 390,0
II. Wydatki	-1 043,9	-3 903,7	-1 600,1	-7 519,2
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-	-	-
3. Spłaty kredytów i pożyczek	-650,0	-	-650,0	-3 000,0
4. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-3 011,0	-	-3 011,0
5. Odsetki	-381,6	-640,6	-931,6	-1 246,6
6. Inne wydatki finansowe	-12,3	-252,1	-18,5	-261,6
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-503,9	3 496,3	-410,1	8 070,8
D. Przepływy pieniężne netto razem	-91,3	-31,1	-31,1	-227,5
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-91,3	-31,1	-31,1	-227,5
F. Środki pieniężne na początek okresu	92,2	85,5	32,0	281,9
G. Środki pieniężne na koniec okresu	0,9	54,4	0,9	54,4
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-	-

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

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

Zastosowane zasady i metody rachunkowości

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

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

a. Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe

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

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

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

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

Dla rzeczowych środków trwałych:

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

Dla wartości niematerialnych i prawnych:

- Inne wartości niematerialne i prawne 20 - 50%

Dla wartości firmy: 20%

b. Inwestycje o charakterze trwałym

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

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

c. Inwestycje krótkoterminowe

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

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

d. Należności i zobowiązania

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

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

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

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

e. Należności z tytułu udzielonych pożyczek

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

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

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

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

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

f. Środki pieniężne

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

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

g. Kapitały

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

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

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

h. Rozliczenia międzyokresowe kosztów oraz rezerwy na zobowiązania

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

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

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

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

i. Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

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

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

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

j. Instrumenty finansowe

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

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

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

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

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

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

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

k. Wynik finansowy

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

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

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

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

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

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

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

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

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

I. Zasady konsolidacji

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

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

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

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

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

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

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

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

IV. Podstawowe informacje o Emitencie

1. Grupa Kapitałowa

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

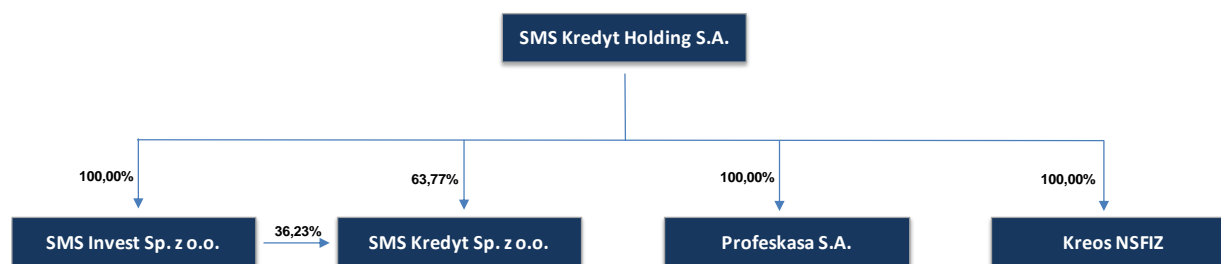
Działalność SMS Kredyt Holding S.A. („Spółka”) ma charakter spółki holdingowej. Spółka bezpośrednio oraz poprzez inną spółkę jest łącznie właścicielem 100% udziałów w SMS Kredyt sp. z o.o. oraz prowadzi na jej rzecz działalność nadzorczą i doradczą. Spółka SMS Kredyt Holding S.A. jest także odpowiedzialna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

SMS Kredyt sp. z o.o. działa jako instytucja pożyczkowa. Główna działalność spółki polega na udzielaniu osobom fizycznym, jak również przedsiębiorcom, pożyczek pieniężnych w kwocie do 15 tys. PLN na okres do 36 miesięcy. Produkty dystrybuowane są w oparciu o współpracę z pośrednikami finansowymi z całej Polski oraz kanały zdalne.

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

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

Poniżej przedstawiony został schemat Grupy Kapitałowej SMS Kredyt Holding S.A. wg stanu na dzień 30 czerwca 2019 roku.



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

Dnia 8 sierpnia 2019 roku podwyższono kapitał Spółki SMS Kredyt Sp. z o.o. o 3 000,0 tys. PLN poprzez emisję 60 000 udziałów o wartości nominalnej 50 PLN każdy. Wszystkie nowoutworzone udziały objęła Spółka SMS Kredyt Holding S.A. Na dzień publikacji niniejszego raportu podwyższenie nie zostało zarejestrowane w Sądzie Rejonowym.

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

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

2. Zarząd i Rada Nadzorcza

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

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

Rada Nadzorcza	Stanowisko
Jakub Urbański	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Tadeusz Uchmanowicz	Członek Rady Nadzorczej
Małgorzata Urbańska - Lach	Członek Rady Nadzorczej
Tomasz Kęcierski	Członek Rady Nadzorczej
Jarosław 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	54,5382%	8 091 664	54,5382%
Agata Uchmanowicz	3 146 133	21,2050%	3 146 133	21,2050%
Pozostali	3 598 903	24,2568%	3 598 903	24,2568%
łącznie	14 836 700	100,0000%	14 836 700	100,0000%

Tabela powyżej przedstawia akcjonariat na dzień 30 czerwca 2019 roku. Na dzień przekazania raportu dwóch akcjonariuszy posiada co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu.

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

Na dzień 30 czerwca 2019 roku w Grupie SMS Kredyt Holding S.A. zatrudnionych było 59,19 w przeliczeniu na pełne etaty, spółka SMS Kredyt Holding S.A. oraz spółka SMS Invest sp. z o.o. nie zatrudniały pracowników.

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

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

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

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

W dniach 7 maja 2019 roku oraz 26 czerwca 2019 roku KREOS NSFIZ zawarł aneksy do Umów Ramowych o Współpracy w Zakresie Sekurytyzacji zawartych pomiędzy Funduszem a:

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

które przedłużyły obowiązywanie tych umów: po pierwszej zmianie do dnia 30 czerwca 2019 roku, po kolejnej do dnia 31 lipca 2019 roku. Dodatkowo aneksy wprowadziły modyfikacje w zakresie wynagrodzenia, jak również w wartości wskaźnika szkodowości.

Dnia 2 sierpnia 2019 roku KREOS NSFIZ zawarł Umowy Ramowe o współpracy w zakresie sekurytyzacji z wszystkimi wyżej wymienionymi Funduszami EQUES. Przedmiotem umów jest stała współpraca w zakresie sekurytyzacji. Umowy zostały zawarte na czas określony do dnia 31 października 2020 roku.

Dniu 7 czerwca 2019 roku fundusze nabywające wierzytelności od KREOS NSFIZ dokonały końcowego rozliczenia transakcji zawartych na podstawie ww. umów ramowych. Dokonane rozliczenie szkodowości przeniesionych przez KREOS wierzytelności wykazało, iż pierwotne wynagrodzenie KREOS zostanie powiększone o łączną kwotę ok. 876,9 tys. PLN. Kwota ta zwiększyła wynik finansowy za okres drugiego kwartału 2019 roku.

W dniu 21 czerwca 2019 Zarząd SMS Kredyt Holding S.A. wysłał do SATURN TFI zarządzającego KREOS NSFIZ żądanie wykupu certyfikatów inwestycyjnych Funduszu. Żądanie dotyczyło 19 097 sztuk certyfikatów inwestycyjnych serii B. łączna wartość umorzonych certyfikatów została obliczona na podstawie przeprowadzonej na dzień 30 czerwca 2019 wyceny i wyniosła 3 214,2 tys. PLN.

27 czerwca 2019 roku Zarząd SMS Kredyt Holding S.A. podjął uchwałę w sprawie przydziału 12 800 sztuk obligacji serii AS, wyemitowanych na podstawie stosownej uchwały z dnia 3 czerwca 2019. Obligacje te są obligacjami na okaziciela, o wartości nominalnej 1,0 tys. PLN każda, o stałym oprocentowaniu 8,5%. Obligacje zostaną zabezpieczone zastawem rejestrowym na certyfikatach inwestycyjnych KREOS NSFIZ. Część obligacji w kwocie 300,0 tys. PLN została opłacona przelewem na konto Emitenta, natomiast kwota 12 500,0 tys. PLN została rozliczona poprzez rolowanie obligacji serii AM oraz AN.

W związku z emisją obligacji serii AS w dniu 27 czerwca 2019 roku SMS Kredyt Holding S.A. otrzymał informację z domu maklerskiego prowadzącego ewidencje serii AM i AN o wyrejestrowaniu rolowanych obligacji. Rolowanie dotyczyło wszystkich obligacji serii AM, których wartość nominalna wynosi 5 000,0 tys. PLN co skutkuje umorzeniem całej serii. Natomiast w przypadku serii AN, umorzono obligacje o łącznej wartości nominalnej 7 500,0 tys. PLN.

W dniu 9 lipca 2019 roku Spółka otrzymała postanowienie Sądu Rejonowego dla Wrocławia – Fabrycznej o dokonaniu wpisu dotyczącego zmian w rejestrze zastawów. Zmiany zostały wprowadzone na zastawie certyfikatów inwestycyjnych KREOS NSFIZ stanowiących zabezpieczenie kredytu zaciągniętego przez Emitenta. W związku ze spełnieniem wskazanych w umowie zastawu wymagań Sąd Rejonowy zmniejszył ilość certyfikatów objętych zastawem z ilości 88 946 do ilości 84 944 sztuk certyfikatów inwestycyjnych serii D o numerach od 1 do 35 165 oraz serii B o numerach 45 020 do 56 833, 168 943 do 185 858 oraz 217 465 do 238 563.

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

Nie publikowano jednostkowych ani skonsolidowanych prognoz wyników finansowych.