

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



---

**SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY  
ZA 2018 ROK**

Wrocław, 21 marca 2019 roku

**Spis treści**

<b>I.</b>	<b>List Zarządu .....</b>	<b>3</b>
<b>II.</b>	<b>Wybrane skonsolidowane dane finansowe oraz kursy euro przyjęte do ich przeliczenia.....</b>	<b>4</b>
1.	Wybrane skonsolidowane dane finansowe .....	4
2.	Kursy euro przyjęte do przeliczenia wybranych skonsolidowanych danych finansowych .....	4
<b>III.</b>	<b>Oświadczenie zarządu w kwestii zgodności sprawozdania finansowego z obowiązującymi przepisami.....</b>	<b>5</b>
<b>IV.</b>	<b>Oświadczenie zarządu odnośnie prawidłowości wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych .....</b>	<b>5</b>
<b>V.</b>	<b>Załączniki.....</b>	<b>6</b>

## I. List Zarządu

Szanowni Akcjonariusze i Inwestorzy,

Prezentujemy Państwu raport roczny za 2018 rok. W omawianym roku głównymi działaniami podjętymi przez spółki Grupy Kapitałowej były:

- pozyskiwanie nowych partnerów w zakresie dystrybucji produktów pożyczkowych,
- prace nad dywersyfikacją działalności spółki SMS Kredyt sp. z o.o. poprzez rozwój produktów finansowych oferowanych podmiotom prowadzącym działalność gospodarczą,
- wdrożenie nowych technologii w zakresie zawierania umów pożyczek z wykorzystaniem procesów zdalnych.

Równolegle prowadzono prace nad projektem związanym z uruchomieniem działalności bankowej na Litwie. Celem projektu było zapewnienie Grupie SMS Kredyt Holding S.A. trwałego i przewidywalnego źródła finansowania dla działalności pożyczkowej. W świetle przeprowadzonych analiz okazało się to niemożliwe do realizacji, w oczekiwanym przez Spółkę zakresie, dlatego w grudniu podjęto decyzję o zakończeniu projektu.

W zakresie innych projektów związanych z pozyskiwaniem finansowania sukcesem zakończyły się rozmowy z Santander Bank Polska S.A. odnośnie zwiększenia linii kredytowej do kwoty 9,5 mln PLN. W maju 2018 roku podpisany został aneks do umowy kredytu rewolwingowego zwiększający kwotę kredytu o 4,5 mln PLN. Dodatkowo Emitent w lutym 2018 roku uplasował kolejną emisję obligacji serii AP na kwotę 7,4 mln PLN.

Rada Nadzorcza powołała z dniem 1 lipca 2018 roku Pana Krzysztofa Nadolskiego do składu Zarządu Spółki, na wspólną pięcioletnią kadencję.

We wrześniu 2018 roku spółka zależna Emitenta posiadająca status krajowej instytucji płatniczej Profeskasa S.A. złożyła do Komisji Nadzoru Finansowego komplet dokumentów związanych z tzw. reautoryzacją, otrzymując w grudniu informację o jej pozytywnym wyniku.

W 2018 roku Grupa osiągnęła skonsolidowany zysk netto na poziomie 707,5 tys. PLN w porównaniu z zyskiem za rok 2017 w wysokości 6 179,4 tys. PLN. Wyniki osiągnięte przez Grupę w ciągu trzech pierwszych kwartałów spełniały nasze oczekiwania. Główny wpływ na zmniejszenie zysku całego roku miała strata wygenerowana w czwartym kwartale, spowodowana obniżeniem poziomu przychodów osiągniętych z ramowych umów sekurytyzacyjnych zawartych z funduszami inwestycyjnymi, które istotnie zmniejszyły poziom sekurytyzacji w stosunku do poprzednich okresów.

W związku z brakiem regularnych odkupów wierzytelności w czwartym kwartale Grupa Kapitałowa zintensyfikowała działania zmierzające do pozyskania nowych partnerów sekurytyzacji, które są kontynuowane w 2019 roku.

Obecnie jako Zarząd Emitenta dokonujemy analizy możliwych opcji strategicznych, wspierających dalszy rozwój działalności pożyczkowej Grupy Emitenta. W szczególności poszukujemy możliwości pozyskania partnera strategicznego (branżowego lub finansowego), jak również nawiązania szerszej współpracy operacyjnej z funduszami sekurytyzacyjnymi.

Z poważaniem,

Michał Stanioch – Prezes Zarządu  
Wioletta Bartkowiak – Członek Zarządu  
Daniel Meniów – Członek Zarządu  
Krzysztof Nadolski – Członek Zarządu  
**Zarząd SMS Kredyt Holding S.A.**

## II. Wybrane skonsolidowane dane finansowe oraz kursy euro przyjęte do ich przeliczenia

### 1. Wybrane skonsolidowane dane finansowe

Wybrane skonsolidowane dane finansowe obejmują najważniejsze pozycje ze skonsolidowanego bilansu na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz skonsolidowanego rachunku zysków i strat za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku, wraz z odpowiednimi danymi porównywalnymi z roku 2017.

Wybrane skonsolidowane dane finansowe z rachunku wyników	01.01.2018- 31.12.2018 tys. PLN	01.01.2017- 31.12.2017 tys. PLN	01.01.2018- 31.12.2018 tys. EUR	01.01.2017- 31.12.2017 tys. EUR
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	42 604,3	39 085,4	9 984,8	9 208,0
Zysk (strata) ze sprzedaży	12 388,3	13 475,8	2 903,3	3 174,7
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 494,0	7 755,6	818,9	1 827,1
Wynik na działalności finansowej	-2 556,2	-1 831,5	-599,1	-431,5
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	937,8	5 924,1	219,8	1 395,6
Zysk (strata) brutto	937,6	5 889,1	219,7	1 387,4
Zysk (strata) netto mniejszości	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	707,5	6 179,4	165,8	1 455,8

Wybrane skonsolidowane dane finansowe z bilansu	31.12.2018 tys. PLN	31.12.2017 tys. PLN	31.12.2018 tys. EUR	31.12.2017 tys. EUR
Aktywa razem	57 790,3	52 907,3	13 439,6	12 684,9
Należności długoterminowe	17 986,3	15 928,6	4 182,9	3 819,0
Należności krótkoterminowe	31 368,0	25 812,0	7 294,9	6 188,6
Środki pieniężne na koniec okresu	1 526,9	4 803,6	355,1	1 151,7
Kapitał (fundusz) własny	20 794,4	21 780,9	4 835,9	5 222,1
Zobowiązania długoterminowe	16 888,7	21 226,2	3 927,6	5 089,1
Zobowiązania krótkoterminowe	19 007,9	9 269,4	4 420,4	2 222,4

### 2. Kursy euro przyjęte do przeliczenia wybranych skonsolidowanych danych finansowych

Wybrane skonsolidowane dane finansowe prezentowane w niniejszym raporcie przeliczone na walutę Euro w następujący sposób:

- a) pozycje dotyczące skonsolidowanego rachunku zysków:
  - dla 2018 roku - dane ze skonsolidowanego rachunku zysków i strat wyrażone w złotych przeliczone na Euro według kursu ustalonego jako średnia arytmetyczna średnich kursów ogłaszanych przez Prezesa NBP na ostatni dzień każdego miesiąca. Kurs ten wyniósł 4,2669 PLN,
  - dla 2017 roku - dane ze skonsolidowanego rachunku zysków i strat wyrażone w złotych przeliczone na Euro według kursu ustalonego jako średnia arytmetyczna średnich kursów ogłaszanych przez Prezesa NBP na ostatni dzień każdego miesiąca. Kurs ten wyniósł 4,2447 PLN.
- b) skonsolidowane dane bilansowe przeliczone według średniego kursu ogłoszonego przez Prezesa NBP na dzień bilansowy:
  - na dzień 31 grudnia 2018 kurs ten wyniósł 4,3000 PLN,
  - na dzień 31 grudnia 2017 kurs ten wyniósł 4,1709 PLN.

### III. Oświadczenie zarządu w kwestii zgodności sprawozdania finansowego z obowiązującymi przepisami

Zarząd Spółki SMS Kredyt Holding S.A. oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi SMS Kredyt Holding S.A. i że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej SMS Kredyt Holding S.A. oraz jej wynik finansowy. Ponadto Zarząd Spółki SMS Kredyt Holding S.A. oświadcza, że sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej SMS Kredyt Holding S.A. zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy Kapitałowej SMS Kredyt Holding S.A., w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

---

Michał Stanioch  
Prezes Zarządu  
jednostki dominującej

---

Wioletta Bartkowiak  
Członek Zarządu  
jednostki dominującej

---

Daniel Meniów  
Członek Zarządu  
jednostki dominującej

---

Krzysztof Nadolski  
Członek Zarządu  
jednostki dominującej

**Wrocław, 21 marca 2019 roku**

### IV. Oświadczenie zarządu odnośnie prawidłowości wyboru firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Zarząd Spółki SMS Kredyt Holding S.A. oświadcza, iż firma audytorska przeprowadzająca badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, została wybrana zgodnie z przepisami prawa oraz że firma audytorska oraz członkowie zespołu wykonującego badanie spełniali warunki do wyrażenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej.

---

Michał Stanioch  
Prezes Zarządu  
jednostki dominującej

---

Wioletta Bartkowiak  
Członek Zarządu  
jednostki dominującej

---

Daniel Meniów  
Członek Zarządu  
jednostki dominującej

---

Krzysztof Nadolski  
Członek Zarządu  
jednostki dominującej

**Wrocław, 21 marca 2019 roku**

**V. Załączniki**

- Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2018 rok, zbadane przed firmę audytorską,
- Sprawozdanie zarządu z działalności Grupy Kapitałowej za 2018 rok,
- Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy kapitałowej.

---

Michał Stanioch  
Prezes Zarządu  
jednostki dominującej

---

Wioletta Bartkowiak  
Członek Zarządu  
jednostki dominującej

---

Daniel Meniów  
Członek Zarządu  
jednostki dominującej

---

Krzysztof Nadolski  
Członek Zarządu  
jednostki dominującej

Niniejszy skonsolidowany raport roczny za 2018 rok składa się z 6 kolejnych ponumerowanych stron.