

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



**SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY
ZA 2019 ROK**

Wrocław, 20 marca 2020 roku

Spis treści

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

I. List Zarządu

Szanowni Akcjonariusze i Inwestorzy,

Prezentujemy Państwu raport roczny za 2019 rok. W omawianym roku spółki Grupy Kapitałowej SMS Kredyt Holding („Grupa Kapitałowa”) podejmowały liczne działania w zakresie:

- pozyskiwania nowych partnerów dystrybucji produktów pożyczkowych zwłaszcza w kanałach on-line,
- 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.

Na działanie spółek Grupy Kapitałowej w 2019 roku wpływ miały liczne zmiany prawne, w tym te związane z dochodzeniem wierzytelności na drodze sądowej i egzekucyjnej. Weszły w życie m. in. zmiany do procedury cywilnej, a także nowa ustawa o komornikach sądowych i egzekucji, która zawierała liczne rozwiązania chroniące dłużnika. W szczególności ograniczona została możliwość wyboru komornika przez wierzyciela, co skutkuje koniecznością przekazania spraw do egzekucji do komorników, którzy dotychczas nie zajmowali się masową egzekucją. Być może w 2020 roku wprowadzone zmiany prawne będą miały pozytywny charakter, jednakże w 2019 roku ich wprowadzenie wywołało konieczność zmian w systemach i procesach prowadzonych przez spółki z Grupy Kapitałowej, a to skutkowało mniejszą skutecznością prowadzonych działań.

Dodatkowo w związku z wydaną decyzją przez Komisję Nadzoru Finansowego w stosunku do SATURN TFI, w zakresie cofnięcia temu podmiotowi zezwolenia na wykonywanie działalności, nastąpiło równocześnie wygaśnięcie umowy na zarządzanie sekurytyzowanymi wierzytelnościami Funduszu KREOS NSFIZ przez spółkę wchodzącą w skład Grupy Kapitałowej przez okres ok. 3 miesięcy. W tym okresie Fundusz KREOS NSFIZ („Fundusz”), którego Emitent posiada certyfikaty był zarządzany przez depozytariusza. Dopiero w połowie listopada 2019 roku zarządzanie Funduszem przejęła IPOPEMA TFI, która na podstawie zawartej umowy ze spółką z Grupy Kapitałowej powierzyła jej zarządzanie sekurytyzowanymi wierzytelnościami Funduszu.

Powyższa niepewność, zmiany regulacyjne, zmiany w zakresie towarzystwa zarządzającego Funduszem spowodowały, że w omawianym okresie wystąpiły trudności w zakresie zapewnienia trwałego i przewidywalnego źródła finansowania dla działalności pożyczkowej. Grupa Kapitałowa w 2019 roku koncentrowała swoje działania na poszukiwaniu możliwości dalszego finansowania Grupy Kapitałowej, ale działania takie były znacznie utrudnione.

W 2019 roku Emitent Grupy Kapitałowej przeprowadził emisję obligacji serii AS, w której dokonano przydziału łącznie 12 800 obligacji serii AS o łącznej wartości nominalnej 12 800,0 tys. PLN. Jednocześnie Spółka wykupiła i umorzyła obligacje serii AM i serii AN. Spółka dodatkowo zmniejszyła w 2019 roku poziom linii kredytowej z kwoty 9 500,0 tys. PLN do kwoty 7 500,0 tys. PLN, po zawarciu umowy na zarządzanie Funduszem z IPOPEMA TFI. Warto dodać, że w lutym 2020 roku nastąpiło kolejne zmniejszenie zadłużenia Grupy o prawie 3 000,0 tys. PLN.

W listopadzie 2019 roku z funkcji Prezesa Zarządu Emitenta zrezygnował Pan Michał Stanioch. Na jego miejsce Rada Nadzorcza oddelegowała do czasowego pełnienia funkcji Prezesa Zarządu, na okres do trzech miesięcy, członka Rady Nadzorczej Pana Jarosława Olejarz, który następnie uchwałą RN z dnia 3 lutego 2020 roku został powołany do składu zarządu i pełnienia funkcji Prezesa Zarządu.

W listopadzie 2019 roku spółka zależna Emitenta posiadająca status krajowej instytucji płatniczej Profeskasa S.A. złożyła do Komisji Nadzoru Finansowego komplet dokumentów w zakresie rozszerzenia posiadanego zezwolenia na prowadzenie działalności AIS. Zgodnie z założeniami PSD2, AIS umożliwia uzyskiwać dostęp do rachunków płatniczych i danych transakcyjnych klientów banków. Na tej podstawie spółka ta będzie mogła dostarczać innym instytucjom finansowym usługi oparte na analizie i przetwarzaniu danych.

W 2019 roku Grupa Kapitałowa wykazała skonsolidowaną stratę netto na poziomie 6 409,9 tys. PLN w porównaniu z zyskiem za rok 2018 w wysokości 707,5 tys. PLN. Główny wpływ na powstanie straty miała sytuacja związana z brakiem stabilnego finansowania działalności i obniżeniem poziomu przychodów z ramowych umów sekurytyzacyjnych zawartych z funduszami inwestycyjnymi, które istotnie zmniejszyły poziom sekurytyzacji w stosunku do poprzednich okresów.

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

Jarosław Olejarz – 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 2019 roku oraz skonsolidowanego rachunku zysków i strat za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku, wraz z odpowiednimi danymi porównywalnymi z roku 2018.

Wybrane skonsolidowane dane finansowe z rachunku wyników	01.01.2019- 31.12.2019 tys. PLN	01.01.2018- 31.12.2018 tys. PLN	01.01.2019- 31.12.2019 tys. EUR	01.01.2018- 31.12.2018 tys. EUR
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	30 981,9	42 604,3	7 202,1	9 984,8
Zysk (strata) ze sprzedaży	7 987,6	12 388,3	1 856,8	2 903,3
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-3 429,1	3 494,0	-797,1	818,9
Wynik na działalności finansowej	-2 534,5	-2 556,2	-589,2	-599,1
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-5 963,6	937,8	-1 386,3	219,8
Zysk (strata) brutto	-5 965,9	937,6	-1 386,8	219,7
Zysk (strata) netto	-6 409,9	707,5	-1 490,1	165,8

Wybrane skonsolidowane dane finansowe z bilansu	31.12.2019 tys. PLN	31.12.2018 tys. PLN	31.12.2019 tys. EUR	31.12.2018 tys. EUR
Aktywa razem	44 722,3	57 790,3	10 501,9	13 439,6
Należności długoterminowe	7 596,6	17 986,3	1 783,9	4 182,9
Należności krótkoterminowe	29 363,1	31 368,0	6 895,2	7 294,9
Środki pieniężne na koniec okresu	2 629,6	1 526,9	617,5	355,1
Kapitał (fundusz) własny	13 828,1	20 794,4	3 247,2	4 835,9
Zobowiązania długoterminowe	28 479,9	16 888,7	6 687,8	3 927,6
Zobowiązania krótkoterminowe	1 799,5	19 007,9	422,6	4 420,4

2. Kursy euro przyjęte do przeliczenia wybranych skonsolidowanych danych finansowych

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

- a) pozycje dotyczące skonsolidowanego rachunku zysków:
 - dla 2019 roku - dane ze skonsolidowanego rachunku zysków i strat wyrażone w złotych przeliczono na Euro według kursu ustalonego jako średnia arytmetyczna średnich kursów ogłaszanych przez Prezesa NBP na ostatni dzień każdego miesiąca. Kurs ten wyniósł 4,3018 PLN,
 - dla 2018 roku - dane ze skonsolidowanego rachunku zysków i strat wyrażone w złotych przeliczono 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.
- b) skonsolidowane dane bilansowe przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez Prezesa NBP na dzień bilansowy:
 - na dzień 31 grudnia 2019 roku kurs ten wyniósł 4,2585 PLN,
 - na dzień 31 grudnia 2018 roku kurs ten wyniósł 4,3000 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.

Jarosław Olejarsz
Prezes Zarządu
jednostki dominującej

Wioletta Bartkowiak
Członek Zarządu
jednostki dominującej

Daniel Meniów
Członek Zarządu
jednostki dominującej

Krzysztof Nadolski
Członek Zarządu
jednostki dominującej

Wrocław, 20 marca 2020 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.

Jarosław Olejarsz
Prezes Zarządu
jednostki dominującej

Wioletta Bartkowiak
Członek Zarządu
jednostki dominującej

Daniel Meniów
Członek Zarządu
jednostki dominującej

Krzysztof Nadolski
Członek Zarządu
jednostki dominującej

Wrocław, 20 marca 2020 roku

V. Załączniki

- Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2019 rok, zbadane przed firmę audytorską,
- Sprawozdanie zarządu z działalności Grupy Kapitałowej za 2019 rok,
- Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy kapitałowej.

Jarosław Olejarsz
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 2019 rok składa się z 6 kolejnych ponumerowanych stron.