

Opinia niezależnego biegłego rewidenta oraz raport
uzupełniający z badania jednostkowego
sprawozdania finansowego spółki

SMS KREDYT HOLDING S.A.

Za rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2016 r
Poznań, dnia 21 marca 2017 r.



think global · think tgs

budujemy zaufanie

w audycie

SPIS TREŚCI

STRONA

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA	3
RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK OBROTOWY OD DNIA 1 STYCZNIA 2016 R. DO DNIA 31 GRUDNIA 2016 R.....	6
I. INFORMACJE PODSTAWOWE	6
II. ANALIZA SYTUACJI FINANSOWEJ I MAJĄTKOWEJ.....	9
III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE	13

4AUDYT sp. z o.o.
ul. Kościelna 18/4
60-538 Poznań

NIP: 7811817052
REGON: 300821905

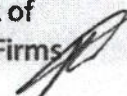
t. +48 61 816 27 81
f. +48 61 855 10 39

KRS 0000304558
Kapitał zakładowy 100 000 PLN

w. www.4audyt.pl
e. biuro@4audyt.pl

Sąd Rejonowy w Poznaniu
VIII Wydział Gospodarczy KRS

An International Network of
Professional Accounting Firms





think global · think tgs

budujemy zaufanie

w audycie

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia, Rady Nadzorczej oraz Zarządu SMS Kredyt Holding S.A.

Przedmiot badania

Przeprowadziliśmy badanie załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego SMS Kredyt Holding S.A. (Spółki, Jednostki) z siedzibą we Wrocławiu, przy ulicy św. Mikołaja 8-11, za rok obrotowy, który zakończył się dnia 31 grudnia 2016 r., na które składają się:

- a) wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- b) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2016 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **47 498,7 tys. zł**,
- c) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2016 r. do dnia 31 grudnia 2016 r., który wykazuje stratę netto w wysokości **2 098,8 tys. zł**,
- d) zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2016 r. do dnia 31 grudnia 2016 r., które wykazuje zmniejszenie stanu kapitału własnego o kwotę **2 158,6 tys. zł**,
- e) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2016 r. do dnia 31 grudnia 2016 r., który wykazuje zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **1 555,7 tys. zł**,
- f) dodatkowe informacje i objaśnienia,
(załączone sprawozdanie finansowe).

Odpowiedzialność Kierownika Jednostki

Zarząd Spółki odpowiedzialny jest za sporządzenie i rzetelną prezentację załączonego sprawozdania finansowego oraz za sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2016 r., poz. 1047), zwanej dalej Ustawą o rachunkowości, wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych i innych obowiązujących przepisów prawa. Zarząd Spółki jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzania sprawozdań finansowych niezawierających istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Ponadto zgodnie z Ustawą o rachunkowości Zarząd i członkowie Rady Nadzorczej Jednostki zobowiązani są do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o tym, czy załączone sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Jednostki zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami Ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.

4AUDYT sp. z o.o.
ul. Kościelna 18/4
60-538 Poznań

t. +48 61 816 27 81
f. +48 61 855 10 39

w. www.4audyt.pl
e. biuro@4audyt.pl

NIP: 7811817052
REGON: 300821905

KRS 0000304558
Kapitał zakładowy 100 000 PLN

Sąd Rejonowy w Poznaniu
VIII Wydział Gospodarczy KRS

An International Network of
Professional Accounting Firms



think global · think tgs

budujemy zaufanie

w audycie

Badanie załączonego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- a) rozdziału 7 Ustawy o rachunkowości,
- b) krajowych standardów rewizji finansowej w brzmieniu przyjętych do stosowania Międzynarodowych Standardów Badania IAASB.

Regulacje te wymagają przestrzegania wymogów etycznych oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień prezentowanych w sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur zależy od naszego osądu, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem. Dokonując oceny tego ryzyka, bierzemy pod uwagę działanie kontroli wewnętrznej, w zakresie dotyczącym sporządzania i rzetelnej prezentacji przez jednostkę sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie natomiast wyrażenia opinii o skuteczności kontroli wewnętrznej jednostki. Badanie obejmuje także ocenę zasadności i poprawności przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez kierownika jednostki wartości szacunkowych, prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę sporządzenia zbadanego sprawozdania finansowego, jak również ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Uważamy, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia opinii o załączonym sprawozdaniu finansowym.

Opinia o załączonym sprawozdaniu finansowym

Naszym zdaniem zbadane załączone sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Jednostki na dzień 31 grudnia 2016 r. oraz jej wynik finansowy za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2016 r. do dnia 31 grudnia 2016 r.,
- b) zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) zostało sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami Ustawą o rachunkowości i przyjętymi przez Jednostkę zasadami (polityką) rachunkowości,
- d) jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Jednostką przepisami prawa i postanowieniami statutu Jednostki.

4AUDYT sp. z o.o.
ul. Kościelna 18/4
60-538 Poznań

t. +48 61 816 27 81
f. +48 61 855 10 39

w. www.4audyt.pl
e. biuro@4audyt.pl

NIP: 7811817052
REGON: 300821905

KRS 0000304558
Kapitał zakładowy 100 000 PLN

Sąd Rejonowy w Poznaniu
VIII Wydział Gospodarczy KRS

An International Network of
Professional Accounting Firms



think global · think tgs

budujemy zaufanie

w audycie

Sprawozdanie z działalności

Zgodnie z wymogami Ustawy o rachunkowości stwierdzamy, że informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 Ustawy o rachunkowości oraz są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Ponadto w świetle wiedzy o Jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania załączonego sprawozdania finansowego oświadczamy, iż nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności.

Piotr Bałaban

Kluczowy biegły rewident
Numer ewidencyjny 10789

działający w imieniu:

4AUDYT sp. z o.o.

60-538 Poznań, ul. Kościelna 18/4

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych wpisany na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez KRBR pod numerem ewidencyjnym 3363

Wrocław, dnia 21 marca 2017 r.

4AUDYT sp. z o.o.
ul. Kościelna 18/4
60-538 Poznań

NIP: 7811817052
REGON: 300821905

t. +48 61 816 27 81
f. +48 61 855 10 39

KRS 0000304558
Kapitał zakładowy 100 000 PLN

w. www.4audyt.pl
e. biuro@4audyt.pl

Sąd Rejonowy w Poznaniu
VIII Wydział Gospodarczy KRS

**An International Network of
Professional Accounting Firms**

RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK OBROTOWY OD DNIA 1 STYCZNIA 2016 R. DO DNIA 31 GRUDNIA 2016 R.

I. INFORMACJE PODSTAWOWE

1. INFORMACJE IDENTYFIKUJĄCE JEDNOSTKĘ

SMS Kredyt Holding S.A. (Spółka, Jednostka) została zawiązana w dniu 29 grudnia 2010 r. we Wrocławiu, na podstawie postanowień zawartych w Akcie Notarialnym (Repertorium A nr 7488/2010) podpisanym przed notariuszem Iloną Rocznik w kancelarii notarialnej Małgorzata Lenart, Ilona Rocznik spółka cywilna we Wrocławiu. Spółka została zawiązana na czas nieokreślony.

Siedziba Spółki mieści się we Wrocławiu, przy ulicy św. Mikołaja 8-11.

Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy Wrocław-Fabryczna we Wrocławiu, VI Wydział Krajowego Rejestru Gospodarczego pod numerem KRS 0000377784 w dniu 8 lutego 2011 r.

Spółce został nadany numer NIP 8943016705 oraz symbol REGON 021458330.

Spółka działa na podstawie przepisów kodeksu spółek handlowych oraz w oparciu o statut Spółki.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

- działalność holdingów finansowych,
- zarządzanie spółkami należącymi do grupy kapitałowej,
- pozyskiwanie finansowania.

Kapitał podstawowy Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2016 r. wynosił 7 445 tys. zł i dzielił się na 14 889 500 akcji zwykłych o wartości nominalnej 0,50 złotych każda.

W dniu 10 grudnia 2015 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zdecydowało o obniżeniu kapitału zakładowego Spółki o kwotę 55 tys. zł, w drodze umorzenia 110 500 akcji o wartości nominalnej 0,50 zł każda, na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 23 września 2014 r. dotyczącej uchwalenia Programu Odkupu Akcji Własnych. Obniżenie kapitału zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej w dnia 19 kwietnia 2016 r.

Na dzień bilansowy Spółka posiadała 52 800 akcji własnych nabytych w ramach programu odkupu akcji własnych, na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 10 grudnia 2015 r. łączna cena nabycia akcji wyniosła 86 tys. zł.

W dniu 17 lutego 2017 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zdecydowało o obniżeniu kapitału zakładowego Spółki o kwotę 26 tys. zł, w drodze umorzenia 52 800 akcji o wartości nominalnej 0,50 zł każda.

Zgodnie z notą 23 dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2016 r. struktura akcjonariuszy Spółki przedstawiała się następująco:



think global · think tgs

budujemy zaufanie

w audycie

Akcjonariusz	% posiadanych głosów	Liczba posiadanych akcji	Wartość nominalna akcji (w zł)	Wartość posiadanych akcji (w tys. zł)
Janusz Tchórzewski	54,34%	8 091 664	0,50	4 046
Agata Uchmanowicz	21,13%	3 146 133	0,50	1 573
Pozostali akcjonariusze	24,53%	3 651 703	0,50	1 826
Razem	100,0%	14 889 500	-	7 445

Spółka jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej SMS Kredyt Holding S.A. Jednostki powiązane ze Spółką ujawniono w nocie 24 informacji dodatkowych i objaśnień do zbadanego przez nas sprawozdania finansowego za rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2016 r.

Zgodnie ze statutem organami Spółki są Walne Zgromadzenie, Rada Nadzorcza i Zarząd.

W skład Zarządu Spółki na dzień wydania opinii wchodził:

Wyszczególnienie	Funkcja
Michał Stanioch	Prezes Zarządu
Lucyna Hańnik	Członek Zarządu
Daniel Meniów	Członek Zarządu

W okresie badanym oraz w okresie do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w składzie osobowym Zarządu Spółki.

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień wydania opinii wchodził:

Wyszczególnienie	Funkcja
Jakub Urbański	Przewodniczący RN
Tadeusz Uchmanowicz	Członek RN
Jarosław Olejarz	Członek RN
Małgorzata Urbańska Lach	Członek RN
Tomasz Kęcerski	Członek RN
Jarosław Lenart	Członek RN
Karolina Lach - Guziak	Członek RN

W okresie badanym oraz w okresie do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w składzie osobowym Rady Nadzorczej Spółki.

W badanym okresie oraz w okresie do dnia wydania opinii prokurę sprawował pan Marek Rostkowski oraz pani Joanna Polifke-Okal (prokura łączna).



think global · think tgs

budujemy zaufanie

w audycie

2. INFORMACJE O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy, który zakończył się w dniu 31 grudnia 2015 r. zostało zbadane przez biegłego rewidenta Krzysztofa Pierścionka (numer ewidencyjny 11150), działającego w imieniu 4AUDYT sp. z o.o., podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych (numer ewidencyjny 3363) i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok poprzedni zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie w dniu 3 czerwca 2016 r., które postanowiło, że osiągnięty zysk netto w kwocie 9 869 tys. zł zostanie przeznaczony na kapitał zapasowy Spółki.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 13 czerwca 2016 r.

3. DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY KLUCZOWEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Kluczowym biegłym rewidentem przeprowadzającym badanie w imieniu 4AUDYT sp. z o.o. był biegły rewident Piotr Bałaban (nr ewidencyjny 10789).

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 28 listopada 2016 r. zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 28 października 2016 r. odnośnie do wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

4. ZAKRES ODPOWIEDZIALNOŚCI I TERMIN BADANIA

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 Ustawy o rachunkowości oraz krajowych standardów rewizji finansowej w brzmieniu przyjętych do stosowania Międzynarodowych Standardów Badania IAASB.

Celem naszego badania było wyrażenie pisemnej opinii wraz z raportem o tym, czy sprawozdanie finansowe za rok obrotowy, który zakończył się dnia 31 grudnia 2016 r., we wszystkich istotnych aspektach rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy badanej Spółki zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami Ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.

W badaniu poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego i ksiąg rachunkowych posłużyliśmy się testami i próbami właściwymi dla rewizji finansowej. Na podstawie wyników tych testów i prób wnioskowaliśmy o poprawności badanych pozycji. Badanie ograniczone do wybranych prób zastosowaliśmy również w odniesieniu do rozrachunków i obciążeń z tytułu podatków, w związku z czym mogą wystąpić różnice pomiędzy naszymi ustaleniami a wynikami ewentualnych kontroli uprawnionych organów skarbowych.

Nie stanowiło przedmiotu naszego badania ustalenie i wyjaśnienie zdarzeń, które mogłyby – gdyby wystąpiły – stanowić podstawę do wszczęcia postępowania karnego przez powołane do tego organy. Przedmiotem badania nie były również inne kwestie, które mogły wystąpić poza systemem rachunkowości Spółki, lecz niemające wpływu na zbadane przez nas załączone sprawozdanie finansowe.



think global · think tgs

budujemy zaufanie

w audycie

5. DOSTĘPNOŚĆ INFORMACJI ORAZ OTRZYMANE OŚWIADCZENIA

Zarząd Spółki złożył w dniu 21 marca 2017 r. oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości jednostkowego sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz o braku zdarzeń, które mogłyby w znaczący sposób wpłynąć na dane wykazane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za badany rok obrotowy, a nie zostałyby w tym sprawozdaniu ujawnione, w szczególności takie, które zaistniały po dacie bilansu.

Ponadto Zarząd Spółki oświadczył o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych oraz wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych w sprawozdaniu finansowym.

Zarząd Spółki potwierdził swoją odpowiedzialność za zatwierdzone sprawozdanie finansowe, a także oświadczył, że udostępnił nam w czasie badania kompletne księgi rachunkowe, dane finansowe, informacje i inne wymagane dokumenty oraz przekazał nam wyjaśnienia niezbędne do wydania opinii o zbadanym sprawozdaniu finansowym.

Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Sposób przeprowadzonego badania, jego zakres oraz zastosowane metody wykazane są w sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie 4AUDYT sp. z o.o.

6. DEKLARACJA NIEZALEŻNOŚCI

4AUDYT sp. z o.o., profesjonalna, globalna sieć partnerów, do której należy podmiot uprawniony do badania, kluczowy biegły rewident kierujący badaniem oraz inne osoby uczestniczące w badaniu spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o zbadanym sprawozdaniu finansowym Spółki określone w art. 56 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (tekst jednolity Dz. U. z 2016 r., poz. 1000).

4AUDYT sp. z o.o.
ul. Kościelna 18/4
60-538 Poznań

t. +48 61 816 27 81
f. +48 61 855 10 39

w. www.4audyt.pl
e. biuro@4audyt.pl

9/16

NIP: 7811817052
REGON: 300821905

KRS 0000304558
Kapitał zakładowy 100 000 PLN

Sąd Rejonowy w Poznaniu
VIII Wydział Gospodarczy KRS

An International Network of
Professional Accounting Firms



think global · think tgs

budujemy zaufanie

w audycie

II. ANALIZA SYTUACJI FINANSOWEJ I MAJĄTKOWEJ

1. BILANS UPROSZCZONY

	31.12.2016 (tys. zł)	31.12.2015 (tys. zł)	Dynamika (%)	31.12.2016 (struktura %)	31.12.2015 (struktura %)
Aktywa trwałe	26 992	25 904	4,2%	56,8%	38,0%
Inwestycje długoterminowe	25 931	25 358	2,3%	54,6%	37,2%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 061	547	94,1%	2,2%	0,8%
Aktywa obrotowe	20 421	42 290	-51,7%	43,0%	62,0%
Należności krótkoterminowe	18 651	28 776	-35,2%	39,3%	42,2%
Inwestycje krótkoterminowe	1 739	13 491	-87,1%	3,7%	19,8%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	30	22	37,8%	0,1%	0,0%
Udziały (akcje) własne	86	55	56,5%	0,2%	0,1%
Aktywa razem	47 499	68 249	-30,4%	100,0%	100,0%

	31.12.2016 (tys. zł)	31.12.2015 (tys. zł)	Dynamika (%)	31.12.2016 (struktura %)	31.12.2015 (struktura %)
Kapitał własny	25 835	27 990	-7,7%	54,4%	41,0%
Kapitał podstawowy	7 445	7 500	-0,7%	15,7%	11,0%
Kapitał zapasowy	20 240	10 525	92,3%	42,6%	15,4%
Pozostałe kapitały rezerwowe	250	95	161,8%	0,5%	0,1%
Zysk (strata) netto	-2 100	9 869	-	-4,4%	14,5%
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	21 664	40 260	-46,2%	45,6%	59,0%
Rezerwy na zobowiązania	2	42	-94,1%	0,0%	0,1%
Zobowiązania długoterminowe	19 318	6 378	202,9%	40,7%	9,3%
Zobowiązania krótkoterminowe	1 705	32 520	-94,8%	3,6%	47,6%
Rozliczenia międzyokresowe	639	1 320	-51,6%	1,3%	1,9%
Pasywa razem	47 499	68 249	-30,4%	100,0%	100,0%



think global · think tgs

budujemy zaufanie

w audycie

2. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT UPROSZCZONY

	1.01.2016 – 31.12.2016 (tys. zł)	1.01.2015 – 31.12.2015 (tys. zł)	Dynamika (%)	1.01.2016 – 31.12.2016 (struktura %)	1.01.2015 – 31.12.2015 (struktura %)
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	-	-	-	-	-
Koszty działalności operacyjnej	1 952	2 152	-9,3%	-	-
Zysk/(Strata) ze sprzedaży	-1 952	-2 152	-	-	-
Pozostałe przychody operacyjne	-	1	-100%	-	-
Pozostałe koszty operacyjne	50	-	-	-	-
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej	-2 002	-2 151	-	-	-
Przychody finansowe	2 480	14 291	-82,6%	-	-
Koszty finansowe	3 181	2 574	23,6%	-	-
Zysk/(Strata) brutto	-2 704	9 566	-	-	-
Podatek dochodowy	-605	-303	-	-	-
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)	-	-	-	-	-
Zysk/(Strata) netto	-2 099	9 869	-	-	-

3. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI FINANSOWE

Rentowność

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	31.12.2016	31.12.2015
Rentowność kapitału własnego	$\frac{\text{zysk netto/kapitał własny bez wyniku finansowego bieżącego roku}}{\text{kapitał własny}}$	max	-7,5%	54,5%
Rentowność aktywów	$\frac{\text{zysk netto/aktywa ogółem}}{\text{aktywa ogółem}}$	max	-4,4%	14,5%

Sprawność wykorzystania zasobów

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	31.12.2016	31.12.2015
Wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	$\frac{\text{(zobowiązania z tytułu dostaw i usług/koszty własne sprzedaży)} * 360}{\text{zobowiązania}}$	min	18	54

4AUDYT sp. z o.o.
ul. Kościelna 18/4
60-538 Poznań

t. +48 61 816 27 81
f. +48 61 855 10 39

w. www.4audyt.pl
e. biuro@4audyt.pl

NIP: 7811817052
REGON: 300821905

KRS 0000304558
Kapitał zakładowy 100 000 PLN

Sąd Rejonowy w Poznaniu
VIII Wydział Gospodarczy KRS

11/16

An International Network of
Professional Accounting Firms



think global · think tgs

budujemy zaufanie

w audycie

Finansowanie działalności

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	31.12.2016	31.12.2015
Współczynnik zadłużenia	kapitał obcy/kapitały ogółem	0,3 - 0,5	0,5	0,6
Pokrycie zadłużenia kapitałem własnym	kapitał własny/zobowiązania wraz z rezerwami	>1	1,2	0,7
Stopień pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	kapitał własny/aktywa trwałe	>1	1,0	1,1
Trwałość struktury finansowania	kapitał własny/pasywa ogółem	max	0,5	0,4

Płynność finansowa

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	31.12.2016	31.12.2015
Wskaźnik płynności szybkiej	(inwestycje krótkoterminowe + należności krótkoterminowe)/ zobowiązania krótkoterminowe	0,8 - 1,2	12,0	1,3
Wskaźnik płynności bieżącej	(aktywa obrotowe - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe)/ zobowiązania krótkoterminowe	1,5 - 2,0	12,0	1,3
Kapitał obrotowy netto (w tys. zł)	aktywa obrotowe – zobowiązania bieżące	-	18 716	9 770
Udział kapitału pracującego w całości aktywów	kapitał obrotowy/aktywa ogółem	max	39,4%	14,3%

4. ZASADNOŚĆ ZAŁOŻENIA KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

We wprowadzeniu do zbadanego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2016 r. Zarząd poinformował, że zostało ono sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Spółkę przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia bilansowego oraz że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

W wyniku przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego SMS Kredyt Holding S.A. za rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2016 r., w tym analizy sytuacji finansowej, nie stwierdziliśmy zagrożenia kontynuacji działalności w roku następnym po badanych na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania, bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.



think global · think tgs

budujemy zaufanie

w audycie

III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. SYSTEM RACHUNKOWOŚCI

Spółka posiada dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady (politykę) rachunkowości, obejmującą w szczególności określenie roku obrotowego i wchodzących w jego skład okresów sprawozdawczych, metody wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego, sposób prowadzenia ksiąg rachunkowych, jak również system ochrony danych i ich zbiorów.

Dokumentacja polityki rachunkowości została opracowana zgodnie z Ustawą o rachunkowości i przyjęta do stosowania od 1 stycznia 2011 r. Uchwałą Zarządu.

Podstawowe zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego zostały przedstawione we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego.

Księgi rachunkowe są prowadzone poza siedzibą Spółki, przez podmiot uprawniony do usługowego prowadzenia ksiąg rachunkowych MECON GROUP sp. z o.o., z siedzibą przy ul. Dmowskiego 17f/11. 50-203 Wrocław, na podstawie umowy o świadczenie usług prowadzenia ksiąg rachunkowych zawartej w dniu 1 października 2015 r., przy wykorzystaniu systemu komputerowego REWIZOR GT firmy INSERT.

W trakcie naszego badania nie zidentyfikowaliśmy w Spółce nieprawidłowości w obszarze prowadzenia ksiąg rachunkowych, które mogłyby mieć znaczący wpływ na zbadane sprawozdanie finansowe, a które nie zostałyby usunięte, w tym dotyczących:

- a. zasadności i ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości, w tym prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych,
- b. rzetelności i bezbłędności ksiąg rachunkowych oraz powiązania zapisów w ramach ksiąg rachunkowych,
- c. udokumentowania operacji gospodarczych ujętych w księgach rachunkowych,
- d. powiązania zapisów z dowodami księgowymi i sprawozdaniem finansowym,
- e. spełniania warunków jakim powinna odpowiadać ochrona dokumentacji księgowej, w tym przechowywania ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

Celem naszego badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tego systemu rachunkowości.



think global · think tgs

budujemy zaufanie

w audycie

2. INFORMACJE O WYBRANYCH ISTOTNYCH POZYCIACH BILANSU I RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

Struktura aktywów i pasywów bilansu Spółki jest przedstawiona w zbadanym przez nas sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2016 r.

Przychody i związane z nimi koszty zostały ujęte w księgach rachunkowych z uwzględnieniem zasady memoriału i współmierności.

Jednostka przeprowadziła inwentaryzację aktywów i pasywów w zakresie, w terminach oraz z częstotliwością wymaganą przez Ustawę o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne rozliczono w księgach rachunkowych okresu objętego jednostkowym sprawozdaniem finansowym.

INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE

Jedną z głównych pozycji majątku Spółki na dzień bilansowy były inwestycje długoterminowe (25 931 tys. zł), które stanowią 54,6% sumy bilansowej. W porównaniu do roku poprzedniego pozycja ta wzrosła o 2,3%, tj. o 573 tys. zł. Na inwestycje długoterminowe składają się certyfikaty inwestycyjne KREOS Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty (24 683 tys. zł), akcje w spółce Profeskasa S.A. (956 tys. zł), akcje w spółce SMS Invest Sp. z o.o. (292 tys. zł).

Pozycja inwestycji długoterminowych została szczegółowo opisana w nocie 10 załączonego sprawozdania finansowego.

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE

Na dzień bilansowy należności krótkoterminowe Spółki stanowiły 39,3% sumy bilansowej (18 651 tys. zł). W porównaniu do roku poprzedniego pozycja ta zmniejszyła się o 35,2%, tj. o 10 125 tys. zł. Spadek należności wynika głównie z potrąceń wzajemnych rozrachunków w Grupie kapitałowej. Na dzień bilansowy saldo należności stanowiła należność wobec jednostki zależnej SMS Invest sp. z o.o. z tytułu umorzenia udziałów (18 651 tys. zł).

INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE

Na dzień bilansowy inwestycje krótkoterminowe Spółki stanowiły 3,7% sumy bilansowej (1 739 tys. zł). W porównaniu do roku poprzedniego pozycja ta zmniejszyła się o 87,1%, tj. o 11 752 tys. zł. Spadek inwestycji wynika głównie z rozwiązania kaucji (13 140 tys. zł) będącej zabezpieczeniem kredytu zaciągniętego przez spółkę zależną.

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

Na dzień bilansowy zobowiązania długoterminowe Spółki stanowiły 40,7% sumy bilansowej (19 318 tys. zł). W porównaniu do roku poprzedniego pozycja ta wzrosła o 202,9%, tj. o 12 940 tys. zł. Wzrost zobowiązań długoterminowych wynika głównie z emisji obligacji przypadających do spłaty w latach 2018 - 2019.



think global · think tgs

budujemy zaufanie

w audycie

WYNIK FINANSOWY

Stratę netto Spółki za badany okres, w kwocie 2 099 tys. zł ukształtowały następujące wielkości:

Pozycja rachunku zysków i strat	Rok 2016 (tys. zł)	Rok 2015 (tys. zł)	Dynamika %
Strata ze sprzedaży	-1 952	-2 151	-9,3%
Zysk / (Strata) działalności operacyjnej	-50	1	-5115,1%
Zysk / (Strata) z działalności finansowej	-701	11 716	-106,0%
Podatek dochodowy	-605	303	99,5%
Zysk / (Strata) netto	-2 099	9 869	-121,3%

3. KOMPLETNOŚĆ I POPRAWNOŚĆ SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Spółka potwierdziła zasadność zastosowania zasady kontynuacji działalności przy sporządzaniu sprawozdania finansowego. Zasady wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego zostały prawidłowo i kompletnie opisane we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego.

Dodatkowe informacje i objaśnienia w sposób kompletny opisują pozycje sprawozdawcze oraz jasno prezentują pozostałe informacje wymagane przez Ustawę o rachunkowości.

Zapoznaliśmy się ze sporządzonym przez Zarząd załączonym do sprawozdania finansowego sprawozdaniem z działalności Spółki w roku obrotowym, który zakończył się 31 grudnia 2016 r. Sprawozdanie z działalności zawiera informacje wymagane przez art. 49 Ustawy o rachunkowości. Dokonaliśmy sprawdzenia tego sprawozdania w zakresie ujawnionych w nim tych informacji, dla których bezpośrednim źródłem jest zbadane sprawozdanie finansowe. Informacje zawarte w tym sprawozdaniu z działalności pochodzące ze zbadanego przez nas sprawozdania finansowego za rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2016 r., są z nim zgodne. Ponadto w świetle wiedzy o Jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego oświadczamy, iż nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności.

Zarząd zapewnił porównywalność danych finansowych zaprezentowanych w sprawozdaniu finansowym za wszystkie prezentowane lata obrotowe.



think global · think tgs

budujemy zaufanie

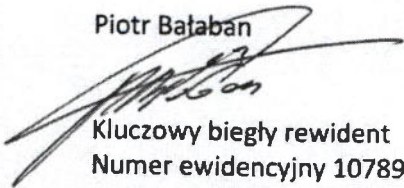
w audycie

4. INFORMACJE I USTALENIA KOŃCOWE

Zarząd Spółki złożył pisemne oświadczenie o tym, iż przestrzegane są w niej obowiązujące przepisy prawa.

W toku badania jednostki nie stwierdziliśmy istotnego, mającego wpływ na sprawozdanie finansowe, naruszenia prawa lub statutu Spółki.

Piotr Bałaban



Kluczowy biegły rewident
Numer ewidencyjny 10789

działający w imieniu:

4AUDYT sp. z o.o.

60-538 Poznań, ul. Kościelna 18/4

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych wpisany na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez KRBR pod numerem ewidencyjnym 3363

Niniejszy dokument zawiera 16 stron.

Wrocław, dnia 21 marca 2017 r.



think global · think tgs

4AUDYT sp. z o.o.
ul. Kochanowskiego 24/1
60-846 Poznań
e. biuro@4audyt.pl
w. www.4audyt.pl

Biuro Poznań
ul. Kochanowskiego 24/1
60-846 Poznań
e. poznan@4audyt.pl
t. +48 61 816 27 81
f. +48 61 855 10 39

Biuro Warszawa
ul. Chłodna 51
00-867 Warszawa
e. warszawa@4audyt.pl
t. +48 22 22 30 542
f. +48 22 22 30 542

Biuro Wrocław
al. Kasztanowa 3a
53-125 Wrocław
e. wroclaw@4audyt.pl
t. +48 71 342 30 28
f. +48 71 342 30 29

Biuro Katowice
ul. Kościuszki 38 lok. 20
40-048 Katowice
e. katowice@4audyt.pl
t. +48 519 351 030
f. +48 519 351 020

Biuro Gdańsk
al. Grunwaldzka 413
80-309 Gdańsk
e. gdansk@4audyt.pl
t. +48 519 351 036
f. +48 61 855 10 39

NIP: 7811817052
REGON: 300821905

KRS 0000304558
Kapitał zakładowy 100 000 PLN

Sąd Rejonowy w Poznaniu
VIII Wydział Gospodarczy KRS