

Raport okresowy



Skonsolidowany oraz jednostkowy raport kwartalny za I kwartał 2018 roku

Wrocław, 15 maja 2018 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 I kwartał 2018 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 I kwartał 2018 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.....	23

List Zarządu SMS Kredyt Holding S.A. do Akcjonariuszy i Inwestorów

Szanowni Państwo,

W pierwszym kwartale 2018 roku skonsolidowany wynik Grupy Kapitałowej SMS Kredyt Holding S.A. wyniósł 662,7 tys. PLN. Jest to niższy wynik od wartości osiągniętych w poprzednim kwartale oraz w porównywalnym pierwszym kwartale 2017 roku. Na zmniejszenie wyniku finansowego wpływ miały w największym stopniu dwie pozycje – koszty związane z projektem uzyskania licencji bankowej na Litwie a także rezerwy na koszty wynagrodzeń. Po wyeliminowaniu wymienionych powyżej kosztów wynik finansowy byłby porównywalny z wynikiem kwartałów poprzedniego roku.

Projekt licencji bankowej traktujemy jako inwestycję w przyszły rozwój Grupy Kapitałowej dającą nam możliwość uzyskania trwałego i przewidywalnego źródła finansowania. Rezerwę na koszty wynagrodzeń stanowią premie bezpośrednio powiązane z wynikami finansowymi Grupy Kapitałowej a zostaną one wypłacone pod warunkiem osiągnięcia celów 2018 roku.

Chcemy podkreślić, iż przychody zrealizowane w omawianym kwartale wyniosły 11 086,9 tys. PLN a więc więcej niż w poprzednim i porównywalnym pierwszym kwartale 2017 roku. Pokazuje to, iż możliwość osiągania przychodów przez naszą Grupę jest coraz lepsza.

W omawianym kwartale wyemitowaliśmy i przydzieliliśmy obligacje serii AP na kwotę 7 390,0 tys. PLN. Obligacje zostały zabezpieczone na certyfikatach inwestycyjnych funduszu Kreos NS FIZ.

Podsumowując omawiany kwartał chcemy zaznaczyć, iż jako zarząd jesteśmy zadowoleni z uzyskanych wyników. Nasza Grupa Kapitałowa rozpoczęła projekt uzyskania licencji bankowej, który wierzymy, iż pozwoli nam zapewnić stabilny rozwój w przyszłości a także otworzy nowe możliwości w zakresie oferty produktowej a tym samym pozyskiwania nowych Klientów.

Z wyrazami szacunku,

Michał Stanioch

Wioletta Bartkowiak

Daniel Meniów

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)	I kwartał 2018	I kwartał 2017
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	11 068,9	9 800,4
Zysk (strata) ze sprzedaży	2 677,1	3 336,1
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 217,2	1 960,4
Wynik na działalności finansowej	-629,8	-413,5
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	587,4	1 546,9
Zysk (strata) brutto	592,0	1 533,0
Zysk (strata) netto mniejszości	-	-
Zysk (strata) netto	662,7	1 645,0

Wybrane skonsolidowane dane finansowe z bilansu (w tys. PLN)	31.03.2018	31.03.2017
Aktywa razem	58 603,7	43 422,7
Należności długoterminowe	18 055,5	8 471,0
Należności krótkoterminowe	26 639,6	23 106,5
Środki pieniężne na koniec okresu	7 028,2	6 716,7
Kapitał (fundusz) własny	22 419,8	20 228,3
Zobowiązania długoterminowe	28 668,9	19 328,5
Zobowiązania krótkoterminowe	5 963,3	2 016,7

2. Analiza wskaźnikowa

Wskaźniki płynności finansowej	I kwartał 2018	IV kwartał 2017	III kwartał 2017	II kwartał 2017	I kwartał 2017
Płynność I stopnia	1,18	0,52	1,83	0,80	3,33
Płynność II stopnia	5,65	3,30	6,44	3,72	14,79
Płynność III stopnia	6,30	3,69	6,95	4,06	16,05

- 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	I kwartał 2018	IV kwartał 2017	III kwartał 2017	II kwartał 2017	I kwartał 2017
ROA	1,13%	2,89%	3,19%	3,35%	3,79%
ROE	3,04%	7,54%	8,11%	7,35%	8,81%
ROI	2,08%	4,09%	4,02%	3,87%	4,51%
Rentowność netto	5,99%	14,48%	15,56%	16,57%	16,79%

- 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	I kwartał 2018	IV kwartał 2017	III kwartał 2017	II kwartał 2017	I kwartał 2017
Wskaźnik zadłużenia dla obligacji serii AK	1,24	1,19	0,84	0,97	0,73
Wskaźnik zadłużenia dla obligacji serii AM, AN, AO, AP	1,21	1,15	0,80	0,93	0,70

Wskaźnik zadłużenia dla obligacji serii AK: wskaźnik relacji zobowiązań krótko- i długoterminowych pomniejszonych o posiadane środki pieniężne (w tym środki pieniężne złożone w formie kaucji jako zabezpieczenie dla kredytu zaciągniętego przez inne spółki z Grupy Kapitałowej SMS Kredyt Holding S.A.)/kapitał własny na poziomie skonsolidowanym.

Wskaźnik zadłużenia dla obligacji serii AM, AN, AO, AP: 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.

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 pierwszym kwartale 2018 roku wypracowała wynik netto na poziomie 662,7 tys. PLN. W omawianym okresie Jednostka dominująca przeprowadziła emisję obligacji, co skutkowało znacznym zwiększeniem możliwości finansowania Grupy Kapitałowej.

Kontynuowano działania mające na celu aktywizację kanałów sprzedaży tak aby zwiększyć szanse na pozyskanie nowych Klientów. Polegały one głównie na uruchomieniu akcji promocyjnych oraz programów lojalnościowych kierowanych do dystrybutorów (pośredników) oferujących produkty Grupy Kapitałowej.

W zakresie rozwoju wewnętrznych zasobów wspomagających sprzedaż podjęto decyzję o wdrożeniu specjalistycznego narzędzia informatycznego wspomagającego pracę call center. Dokonano również standaryzacji procesów komunikacji telefonicznej.

Prowadzono również projekty rozwojowe takie jak nawiązanie współpracy z porównywarką Bancovo. Z końcem kwietnia rozpoczęliśmy sprzedaż pożyczek poprzez tę platformę internetową.

Pracowaliśmy nad poprawą procesów ofertowania, optymalizacją procesów weryfikacji oraz procesów zdalnych.

4. Skonsolidowany bilans, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych za I kwartał 2018 r.

Skonsolidowany bilans - Aktywa (w tys. PLN)	31.03.2018	31.03.2017
A. Aktywa trwałe	21 023,8	11 050,8
I. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	388,0	284,3
1. Inne wartości niematerialne i prawne	388,0	84,5
2. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	199,8
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	12,5	61,8
III. Rzeczowe aktywa trwałe	74,4	62,3
1. Środki trwałe	74,4	62,3
a) urządzenia techniczne i maszyny	68,2	53,0
b) środki transportu	-	1,0
c) inne środki trwałe	6,2	8,3
IV. Należności długoterminowe	18 055,5	8 471,0
1. Od pozostałych jednostek	18 055,5	8 471,0
V. Inwestycje długoterminowe	-	-
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 493,4	2 171,4
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 632,6	1 620,3
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	860,8	551,1
B. Aktywa obrotowe	37 579,9	32 371,9
I. Zapasy	-	-
II. Należności krótkoterminowe	26 639,6	23 106,5
1. Należności od pozostałych jednostek	26 639,6	23 106,5
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty do 12 miesięcy	38,7	36,7
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	49,4	38,1
c) inne	26 551,5	23 031,7
III. Inwestycje krótkoterminowe	7 028,2	6 716,7
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	7 028,2	6 716,7
a) w pozostałych jednostkach - inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
b) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	7 028,2	6 716,7
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	7 028,2	6 716,7
- inne środki pieniężne	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 912,1	2 548,7
C. Należne wpłaty na kapitał podstawowy	-	-
D. Udziały (akcje) własne	-	-
Aktywa razem	58 603,7	43 422,7

Skonsolidowany bilans - Pasywa (w tys. PLN)	31.03.2018	31.03.2017
A. Kapitał (fundusz) własny	22 419,8	20 228,3
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	7 418,3	7 418,3
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	15 363,5	20 429,6
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-38,3	-
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-15 497,6	-15 497,6
V. Różnice kursowe z przeliczenia	-	-
VI. Zysk (strata) z lat ubiegłych	14 511,2	6 233,0
VII. Zysk (strata) netto	662,7	1 645,0
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	36 183,9	23 194,4
I. Rezerwy na zobowiązania	137,8	181,0
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	127,6	171,6
2. Pozostałe rezerwy - krótkoterminowe	10,2	9,4
II. Zobowiązania długoterminowe	28 668,9	19 328,5
1. Wobec pozostałych jednostek	28 668,9	19 328,5
a) kredyty i pożyczki	4 922,3	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	23 746,6	19 328,5
c) inne zobowiązania finansowe	-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	5 963,3	2 016,7
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	3,8	2,3
a) z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności do 12 miesięcy	3,8	2,3
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	5 944,6	2 001,0
a) kredyty i pożyczki	1,6	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	3 060,2	49,1
c) inne zobowiązania finansowe	-	-
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności do 12 miesięcy	1 366,5	1 003,0
e) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	210,2	159,4
f) z tytułu wynagrodzeń	0,6	1,8
g) inne	1 305,5	787,7
3. Fundusze specjalne	14,9	13,4
IV. Rozliczenia międzyokresowe	1 413,9	1 668,2
1. Ujemna wartość firmy	5,5	38,2
2. Inne rozliczenia międzyokresowe - krótkoterminowe	1 408,4	1 630,0
Pasywa razem	58 603,7	43 422,7

Skonsolidowany rachunek zysków i strat (w tys. PLN)	I kwartał 2018	I kwartał 2017
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, tym:	11 068,9	9 800,4
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	11 068,9	9 800,4
II. Zmiana stanu produktów	-	-
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-
B. Koszty działalności operacyjnej	-8 391,8	-6 464,3
I. Amortyzacja	-46,3	-23,9
II. Zużycie materiałów i energii	-44,0	-36,3
III. Usługi obce	-5 593,7	-4 243,7
IV. Podatki i opłaty	-239,1	-329,8
V. Wynagrodzenia	-1 992,2	-1 519,0
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	-374,8	-255,1
- emerytalne	-90,7	-80,9
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	-101,7	-56,5
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
C. Zysk (strata) ze sprzedaży	2 677,1	3 336,1
D. Pozostałe przychody operacyjne	631,2	542,2
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	1,1	0,4
II. Dotacje	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	1,2
IV. Inne przychody operacyjne	630,1	540,6
E. Pozostałe koszty operacyjne	-2 091,1	-1 917,9
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-0,6	-
III. Inne koszty operacyjne	-2 090,5	-1 917,9
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 217,2	1 960,4
G. Przychody finansowe	4,7	7,9
I. Dywidendy i udziały w zyskach	-	-
II. Odsetki	4,7	7,9
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	-	-
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-
V. Inne	-	-
H. Koszty finansowe	-634,5	-421,4
I. Odsetki	-588,3	-410,7
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
IV. Inne	-46,2	-10,7
I. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	-	-
J. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	587,4	1 546,9
K. Odpis wartości firmy	-3,6	-22,1
I. Odpis wartości firmy - jednostki zależne	-3,6	-22,1
II. Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	-	-
L. Odpis ujemnej wartości firmy	8,2	8,2
I. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne	8,2	8,2
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	592,0	1 533,0
O. Podatek dochodowy	70,7	112,0
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-
R. Zysk (strata) mniejszości	-	-
S. Zysk (strata) netto	662,7	1 645,0

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym (w tys. PLN)	I kwartał 2018	I kwartał 2017
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	21 780,9	18 669,8
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	21 780,9	18 669,8
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	7 418,3	7 444,7
1.1. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	7 418,3	7 418,3
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	15 363,5	20 239,7
2.1. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	15 363,5	20 429,6
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-14,5	-
3.1. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-38,3	-
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	-15 497,6	-15 247,6
4.1. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	-15 497,6	-15 497,6
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	14 511,2	6 233,0
5.1. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	14 511,2	6 233,0
6. Wynik netto	662,7	1 645,0
a) zysk (strata) netto	662,7	1 645,0
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	22 419,8	20 228,3
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	22 419,8	20 228,3

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych (w tys. PLN)	I kwartał 2018	I kwartał 2017
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	662,7	1 645,0
II. Korekty razem	-2 156,5	-2 391,9
1. Zyski (straty) mniejszości	-	-
2. Amortyzacja	46,3	23,9
3. Odpis wartości firmy	3,6	22,1
4. Odpis ujemnej wartości firmy	-8,2	-8,2
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	633,8	421,3
6. Zysk/Strata z działalności inwestycyjnej	-1,1	-0,4
7. Zmiana stanu rezerw	12,1	61,2
8. Zmiana stanu należności	-2 954,5	-1 732,8
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-396,4	-1 165,1
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	507,9	-13,9
11. Inne korekty	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 493,8	-746,9
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	1,1	0,4
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1,1	0,4
2. Z aktywów finansowych, w tym:	-	-
a) w pozostałych jednostkach – odsetki	-	-
II. Wydatki	-152,5	-34,1
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-47,9	-26,2
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-104,6	-7,9
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	-151,4	-33,7
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	8 492,0	-
1. Kredyty i pożyczki	1 102,0	-
2. Emisja dłużnych papierów wartościowych	7 390,0	-
II. Wydatki	-4 622,2	-763,4
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	-	-
5. Odsetki	-577,6	-763,4
6. Inne wydatki finansowe	-34,0	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 869,8	-763,4
D. Przepływy pieniężne netto razem	2 224,6	-1 544,0
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	2 224,6	-1 544,0
F. Środki pieniężne na początek okresu	4 803,6	8 260,7
G. Środki pieniężne na koniec okresu	7 028,2	6 716,7
- o ograniczonej możliwości dysponowania	210,0	187,1

II. Jednostkowy raport kwartalny

1. Wybrane jednostkowe dane finansowe

Wybrane jednostkowe dane finansowe z rachunku wyników (w tys. PLN)	I kwartał 2018	I kwartał 2017
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	-	-
Zysk (strata) ze sprzedaży	-560,0	-157,0
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-560,0	-157,0
Wynik na działalności finansowej	444,2	-420,7
Zysk (strata) brutto	-115,8	-577,7
Zysk (strata) netto	-114,8	-467,9

Wybrane jednostkowe dane finansowe z bilansu (w tys. PLN)	31.03.2018	31.03.2017
Aktywa razem	54 949,4	46 336,1
Należności długoterminowe	-	-
Należności krótkoterminowe	17 074,1	18 650,7
Środki pieniężne na koniec okresu	85,5	395,3
Kapitał (fundusz) własny	21 399,9	25 281,2
Zobowiązania długoterminowe	29 018,9	19 328,5
Zobowiązanie krótkoterminowe	4 444,2	1 369,2

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. poniosła stratę na poziomie 114,8 tys. PLN. Znaczący wpływ na wynik miał wykup certyfikatów inwestycyjnych Funduszu Kreos NSFIZ. Dnia 31 stycznia 2018 roku wykupiono 19 063 sztuk certyfikatów inwestycyjnych o wartości 156,10 PLN każdy oraz o łącznej wartości 2 975,7 tys. PLN. Zysk z tytułu umorzenia certyfikatów wyniósł 1 069,4 tys. PLN. W zakresie kosztów istotny wpływ na wynik finansowy miały koszty projektu uzyskania licencji bankowej na Litwie. Głównymi kosztami Spółki są koszty finansowe związane z obsługą wyemitowanych obligacji, a także koszty usług obcych oraz wynagrodzeń.

Spółka nie prowadzi istotnej działalności operacyjnej. Spółka w dalszym ciągu będzie wypracowywać przychody z prowadzonej działalności finansowej i inwestycyjnej.

3. Jednostkowy bilans, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych za I kwartał 2018 r.

Bilans jednostkowy - Aktywa (w tys. PLN)	31.03.2018	31.03.2017
A. Aktywa trwałe	37 606,7	27 101,8
I. Wartości niematerialne i prawne	-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	-	-
III. Należności długoterminowe	-	-
IV. Inwestycje długoterminowe	36 324,6	25 930,9
1. Długoterminowe aktywa finansowe	36 324,6	25 930,9
a) w jednostkach powiązanych	36 324,6	25 930,9
- udziały lub akcje	1 247,9	1 247,9
- inne papiery wartościowe	35 076,7	24 683,0
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 282,1	1 170,9
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 282,1	1 170,9
B. Aktywa obrotowe	17 342,7	19 234,3
I. Zapasy	-	-
II. Należności krótkoterminowe	17 074,1	18 650,7
1. Należności od jednostek powiązanych	17 074,1	18 650,7
a) inne	17 074,1	18 650,7
2. Należności od pozostałych jednostek	-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe	231,0	556,5
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	231,0	556,5
a) w jednostkach powiązanych	145,5	161,2
- udzielone pożyczki	145,5	161,2
b) w pozostałych jednostkach	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	85,5	395,3
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	85,5	395,3
- inne środki pieniężne	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	37,6	27,1
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	-	-
D. Udziały (akcje) własne	-	-
Aktywa razem	54 949,4	46 336,1

Bilans jednostkowy – Pasywa (w tys. PLN)	31.03.2018	31.03.2017
A. Kapitał (fundusz) własny	21 399,9	25 281,2
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	7 418,3	7 418,3
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	15 363,5	20 429,6
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-38,3	-
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-1 228,8	-2 098,8
VI. Zysk (strata) netto	-114,8	-467,9
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	33 549,5	21 054,9
I. Rezerwy na zobowiązania	1,2	3,1
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1,2	3,1
II. Zobowiązania długoterminowe	29 018,9	19 328,5
1. Wobec jednostek powiązanych	350,0	-
2. Wobec pozostałych jednostek	28 668,9	19 328,5
a) kredyty i pożyczki	4 922,3	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	23 746,6	19 328,5
III. Zobowiązania krótkoterminowe	4 444,2	1 369,2
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	1 326,5	1 279,6
a) inne	1 326,5	1 279,6
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	3 117,7	89,6
a) kredyty i pożyczki	1,6	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	3 060,2	49,1
c) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności do 12 miesięcy	30,2	34,6
d) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publiczno-prawnych	23,8	5,3
e) z tytułu wynagrodzeń	-	-
f) inne	1,9	0,6
IV. Rozliczenia międzyokresowe	85,2	354,1
1. Inne rozliczenia międzyokresowe - krótkoterminowe	85,2	354,1
Pasywa razem	54 949,4	46 336,1

Jednostkowy rachunek zysków i strat (w tys. PLN)	I kwartał 2018	I kwartał 2017
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	-560,0	-157,0
I. Amortyzacja	-	-
II. Zużycie materiałów i energii	-0,6	-0,6
III. Usługi obce	-437,6	-72,6
IV. Podatki i opłaty	-3,6	-5,7
V. Wynagrodzenia	-76,8	-66,9
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	-2,5	-2,5
- emerytalne	-1,4	-1,4
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	-38,9	-8,7
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
C. Zysk (strata) ze sprzedaży	-560,0	-157,0
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	-560,0	-157,0
G. Przychody finansowe	1 072,6	5,3
I. Dywidendy i udziały w zyskach	-	-
II. Odsetki, w tym:	3,2	5,3
- od jednostek powiązanych	3,2	3,2
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	1 069,4	-
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-
V. Inne	-	-
H. Koszty finansowe	-628,4	-426,0
I. Odsetki w tym:	-591,1	-415,3
- dla jednostek powiązanych	-47,4	-4,6
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-
IV. Inne	-37,3	-10,7
I. Zysk (strata) brutto	-115,8	-577,7
J. Podatek dochodowy	1,0	109,8
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-
L. Zysk (strata) netto	-114,8	-467,9

Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym (w tys. PLN)	I kwartał 2018	I kwartał 2017
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	21 538,5	25 835,6
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	21 538,5	25 835,6
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	7 418,3	7 444,7
1.1. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	7 418,3	7 418,3
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	15 363,5	20 239,7
2.1. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	15 363,5	20 429,6
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-14,5	-
3.1. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-38,3	-
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	-	250,0
4.1. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	-	-
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-1 228,8	-2 098,8
5.1. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 228,8	-2 098,8
6. Wynik netto	-114,8	-467,9
a) zysk (strata) netto	-114,8	-467,9
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	21 399,9	25 281,2
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	21 399,9	25 281,2

Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych (w tys. PLN)	I kwartał 2018	I kwartał 2017
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	-114,8	-467,9
II. Korekty razem	-360,6	49,9
1. Amortyzacja	-	-
2. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	615,4	422,7
3. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-1 069,4	-
4. Zmiana stanu rezerw	-3,7	0,6
5. Zmiana stanu należności	-	0,4
6. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	16,2	17,1
7. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	80,9	-390,9
8. Inne korekty z działalności operacyjnej	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-475,4	-418,0
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	3 004,4	-
1. Z aktywów finansowych, w tym:	3 004,4	-
a) w jednostkach powiązanych	3 004,4	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-
- odsetki	-	-
II. Wydatki	-7 299,9	-
1. Na aktywa finansowe, w tym:	-7 299,9	-
a) w jednostkach powiązanych	-7 299,9	-
b) w pozostałych jednostkach - nabycie aktywów finansowych	-	-
2. Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-4 295,5	-
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	8 190,0	-
1. Kredyty i pożyczki	800,0	-
2. Emisja dłużnych papierów wartościowych	7 390,0	-
II. Wydatki	-3 615,5	-768,0
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
2. Spłaty kredytów i pożyczek	-3 000,0	-
3. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Odsetki	-606,0	-768,0
5. Inne wydatki finansowe	-9,5	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	4 574,5	-768,0
D. Przepływy pieniężne netto razem	-196,4	-1 186,0
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-196,4	-1 186,0
F. Środki pieniężne na początek okresu	281,9	1 581,3
G. Środki pieniężne na koniec okresu	85,5	395,3
- 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 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 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. 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.

Nierozliczone 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 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.

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. 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 niezwiązane 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.

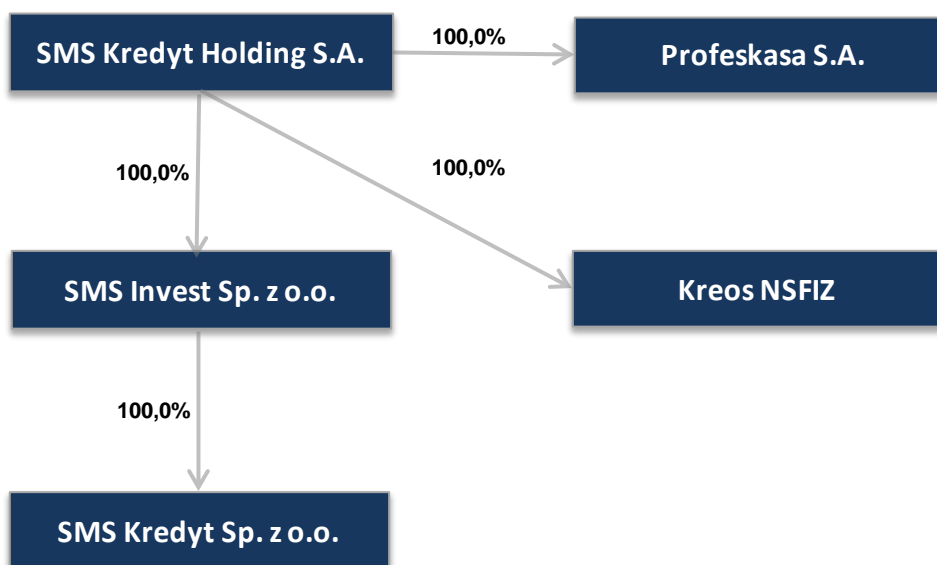
Działalność SMS Kredyt Holding S.A. („Spółka”) ma charakter spółki holdingowej. Spółka poprzez inne spółki jest pośrednio właścicielem 100% udziałów w SMS Kredyt sp. z o.o. oraz prowadzi na jej rzecz działalność nadzorczą i doradczą. Spółka SMS Kredyt Holding S.A. jest także odpowiedzialna za działania 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 48 miesięcy. Produkty dystrybuowane są w oparciu o współpracę z pośrednikami finansowymi z całej Polski (ponad 4 000 punktów sprzedaży), przez internet oraz call center.

Dnia 3 września 2015 roku został wpisany do rejestru Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty KREOS pod numerem RFI 1197. Fundusz został utworzony na potrzeby działalności inwestycyjnej SMS Kredyt Holding S.A. 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 NS FIZ.

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 31 marca 2018 roku.



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

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 31 marca 2018 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 31 marca 2018 roku w Grupie SMS Kredyt Holding S.A. zatrudnionych było 58,07 osób w przeliczeniu na pełne etaty, spółka SMS Kredyt Holding S.A. oraz spółka SMS Invest sp. z o.o. nie zatrudniała pracowników.

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

W dniu 12 stycznia 2018 roku Zarząd spółki SMS Kredyt Holding S.A. podjął decyzję o rozpoczęciu realizacji projektu uzyskania przez podmiot z Grupy Kapitałowej SMS Kredyt Holding S.A. licencji bankowej na Litwie w celu podjęcia działalności bankowej. Decyzja została w tym samym dniu pozytywnie zaopiniowana przez Radę Nadzorczą. Przedmiotowy projekt ma na celu zapewnienie Grupie SMS Kredyt Holding S.A. trwałego i przewidywalnego źródła finansowania dla działalności pożyczkowej.

W dniu 26 stycznia 2018 roku spółka SMS Kredyt Holding S.A. złożyła żądanie wykupu 21 585 sztuk Certyfikatów Inwestycyjnych serii B emitowanych przez KREOS NSFIZ. W związku z określonym dopuszczalnym limitem, żądanie uległo zmianie, a wykup na dzień 31 stycznia 2018 roku obejmował 19 063 sztuk certyfikatów inwestycyjnych o wartości 156,1 PLN każdy oraz o łącznej kwocie 2 975,7 tys. PLN.

Spółka SMS Kredyt sp. z o.o. w dniach 30 stycznia oraz 6 lutego 2018 roku podpisała aneksy do kredytu w rachunku bieżącym, którego bankiem kredytującym jest Bank Zachodni WBK S.A. Pierwszym aneksem zmieniono pierwotny termin spłaty z dnia 31 stycznia 2018 na dzień 6 kwietnia 2018 roku, natomiast kolejnym aneksem kwotę przyznanego kredytu z 4 mln PLN na 1 mln PLN.

W dniu 2 marca 2018 roku spółka SMS Kredyt sp. z o.o. podpisała kolejny aneks do umowy kredytowej zawartej z Bankiem Zachodnim WBK S.A. Aneksem zmieniono ostateczną datę spłaty kredytu na dzień 2 marca 2018 roku. Jednocześnie, w tym samym dniu, spółka SMS Kredyt sp. z o.o. dokonała spłaty pozostałej części kredytu, w kwocie 1 mln PLN, wobec czego kredyt został w całości spłacony, ponieważ kwota przyznanego pierwotnie kredytu została zmniejszona do kwoty 1 mln PLN.

W omawianym okresie Spółka SMS Kredyt Holding S.A. przeprowadziła emisję obligacji serii AP zabezpieczonych zastawem rejestrowym na certyfikatach inwestycyjnych KREOS NSFIZ. Dnia 9 lutego 2018 roku przydzielono 7 390 sztuk obligacji o wartości nominalnej 1 tys. PLN każda, o stałym oprocentowaniu wynoszącym 7% w skali roku oraz z terminem wykupu na 9 lutego 2021 roku. Łączna wartość nominalna wyemitowanych obligacji wyniosła 7 390,0 tys. PLN. Obligacje zostaną zabezpieczone na certyfikatach funduszu KREOS NSFIZ na 120% wartości nominalnej wyemitowanych obligacji.

Dnia 12 lutego 2018 roku spółka SMS Kredyt Holding S.A. złożyła formularz zapisu na 48 379 sztuk certyfikatów inwestycyjnych serii E o wartości 150,89 PLN każdy, o łącznej wartości 7 299,9 tys. PLN, emitowanych przez fundusz KREOS NSFIZ. Certyfikaty zostały przydzielone 13 lutego 2018 roku.

W dniu 4 kwietnia 2018 roku pomiędzy funduszem KREOS NSFIZ oraz spółką SMS Kredyt sp. z o.o. została podpisana nowa Ramowa Umowa Sekurytyzacji, której przedmiotem jest stała współpraca pomiędzy jej stronami, w zakresie przenoszenia przez SMS Kredyt sp. z o.o. za wynagrodzeniem na rzecz KREOS NSFIZ wierzytelności. Umowa została zawarta na czas określony do dnia 31 grudnia 2018 roku.

W dniu 4 kwietnia 2018 roku fundusz KREOS NSFIZ zawarł aneksy do Umów Ramowych o Współpracy w Zakresie Sekurytyzacji zawartych pomiędzy Funduszem a: EQUES DEBITUM NSFIZ, EQUES DEBITUM 2 NSFIZ oraz EQUES CREDITUM NSFIZ, które przedłużają obowiązywanie tych umów do dnia 15 kwietnia 2018 roku. Przedmiotem umów jest stała współpraca pomiędzy ich stronami, w zakresie przenoszenia przez KREOS NSFIZ za wynagrodzeniem na rzecz Funduszy EQUES wierzytelności.

Następnie w dniu 19 kwietnia 2018 roku KREOS NSFIZ zawarł Umowy Ramowe o Współpracy w Zakresie Sekurytyzacji z następującymi podmiotami: (i) EQUES DEBITUM NSFIZ, (ii) EQUES DEBITUM 2 NSFIZ oraz (iii) EQUES CREDITUM NSFIZ. Przedmiotem Umów ramowych jest stała współpraca pomiędzy ich stronami, w zakresie przenoszenia przez KREOS NSFIZ za wynagrodzeniem na rzecz Funduszy EQUES wierzytelności. Umowy zostały zawarte na czas określony do dnia 30 kwietnia 2019 roku.

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

Nie publikowano jednostkowych ani skonsolidowanych prognoz wyników finansowych.