

Finsano Consumer Finance Spółka Akcyjna

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ORAZ SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI

ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31.03.2019 r.

SPIS TREŚCI

ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT ORAZ POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	2
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	3
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	4
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM	5
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	7
1. INFORMACJE OGÓLNE	7
2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA ORAZ ZASADY RACHUNKOWOŚCI	9
3. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI	12
4. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU FINSANO CONSUMER FINANCE S.A. O ZGODNOŚCI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO Z OBOWIĄZUJĄCYMI ZASADAMI RACHUNKOWOŚCI	19
5. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU FINSANO CONSUMER FINANCE S.A. O WYBORZE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH.....	19
6. PRZYCHODY NETTO I KOSZT WŁASNY SPRZEDAŻY	19
7. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI	20
8. PODATEK DOCHODOWY	20
9. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH	22
10. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE	22
11. ŚRODKI PIENIĘŻNE	23
12. KAPITAŁ WŁASNY	23
13. KREDYTY, POŻYCZKI, INNE INSTRUMENTY DŁUŻNE	24
14. WYEMITOWANE OBLIGACJE	24
15. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	25
16. INSTRUMENTY FINANSOWE	25
17. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	26
18. INFORMACJE O UMOWIE Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .	28
19. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	28
20. INFORMACJE DODATKOWE DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	29
21. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE I AKTYWA WARUNKOWE	30
22. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM	30
23. INFORMACJE O UDZIELONYCH GWARANCJACH I PORĘCZENIACH ORAZ O ZABEZPIECZENIACH NA MAJĄTKU SPÓŁKI.....	31
24. ISTOTNE ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU BILANSOWYM, KTÓRE NIE ZOSTAŁY ODZWIERCIEDLONE W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA DANY OKRES SPRAWOZDAWCZY.....	31
25. ZATRUDNIENIE W SPÓŁCE	31
26. ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI.....	32
SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI FINSANO CONSUMER FINANCE SPÓŁKA AKCYJNA	33

FINSANO Consumer Finance Spółka Akcyjna

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.03.2019 r.
(w tys. PLN)

SPRAWOZDANIE FINANSOWE FINSANO CONSUMER FINANCE SPÓŁKA AKCYJNA

SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT ORAZ POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	01/04/2018- 31/03/2019	01/04/2017- 31/03/2018
Działalność kontynuowana			
Przychody netto	6	-	-
Koszt własny sprzedaży	6	-	-
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		-	-
Koszty ogólnego zarządu	7	(7)	(8)
Koszty sprzedaży	7	(42)	(51)
Pozostałe przychody operacyjne		-	-
Pozostałe koszty operacyjne		-	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		(49)	(59)
Przychody finansowe		156	93
Koszty finansowe		(12)	(8)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		95	26
Podatek dochodowy	8.1	(18)	(5)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		77	21
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-
Zysk (strata) netto		77	21
Inne całkowite dochody		-	-
Pozostałe całkowite dochody netto razem		-	-
SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW		77	21

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	31/03/2019	31/03/2018
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Inwestycje w jednostkach zależnych	9	69	69
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8.2	111	130
Aktywa trwałe razem		180	199
Aktywa obrotowe			
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	10	1 679	1 523
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11	37	81
Aktywa obrotowe razem		1 716	1 604
Aktywa razem		1 896	1 802
PASYWA			
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
Kapitał podstawowy	12.1	1 000	1 000
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		1 000	1 000
Zyski zatrzymane:		(487)	(543)
- zysk (strata) netto bieżącego okresu		77	21
- zyski (straty) lat poprzednich		(564)	(564)
Kapitał zapasowy utworzony z zysku		130	109
Kapitał własny		1 643	1 566
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	13, 14	-	207
Zobowiązania długoterminowe razem		-	207
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	15	34	3
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	13, 14	219	6
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe		-	20
Zobowiązania krótkoterminowe razem		253	29
Zobowiązania razem		253	236
Pasywa razem		1 896	1 802

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Nota	01/04/2018- 31/03/2019	01/04/2017- 31/03/2018
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	95	26
Korekty:		
Zysk (strata) z aktywów (zobowiązań) finans. wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	38
Korekty razem	-	38
Zmiana stanu należności	(156)	1
Zmiana stanu zobowiązań	43	(1)
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	(20)	10
Zmiany w kapitale obrotowym	(133)	74
Zapłacony podatek dochodowy	-	(1)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(38)	73
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		-
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	6	100
Odsetki zapłacone	-	(123)
Dywidendy wypłacone	-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	6	(23)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(44)	50
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku	81	31
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku	37	81

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy utworzony z zysku	Zyski zatrzymane	Razem
Stan na 1 kwietnia 2018 roku	1 000	1 000	109	(543)	1 566
Zmiany w kapitale własnym w okresie					
Zysk netto	-	-	-	77	77
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	-
Podział wyniku	-	-	21	(21)	-
Stan na 31 marca 2019 roku	1 000	1 000	130	(487)	1 643

	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy utworzony z zysku	Zyski zatrzymane	Razem
Stan na 1 kwietnia 2017 roku	1 000	1 000	109	(564)	1 545
Zmiany w kapitale własnym					
Zysk netto	-	-	-	21	21
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody					
Podział wyniku	-	-	-	-	-
Stan na 31 marca 2018 roku	1 000	1 000	109	(543)	1 566

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. Informacje ogólne

1.1. Informacje o jednostce

Nazwa Spółki:	FINSANO Consumer Finance Spółka Akcyjna
Siedziba Spółki:	02-672 Warszawa, ul. Domaniewska 39
Sąd Rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data rejestracji:	13 września 2012 roku
Data aktu założycielskiego:	27 lipca 2012 roku
Numer KRS:	0000432873
Regon:	146231806
NIP:	521-363-44-41

1.2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego, skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki był następujący:

Zarząd:

Pan Rafał Tomasz Paluch	-	Prezes Zarządu
Pan Maciej Szymański	-	Wiceprezes

Rada Nadzorcza:

Pani Elżbieta Żelazko-Nowosielska
Pan Ireneusz Andrzej Chadał
Pan Jarosław Jerzy Orlikowski

W okresie od 1 kwietnia 2018 roku do Dnia Zatwierdzenia wystąpiły następujące zmiany we władzach Spółki:

W dniu 10 czerwca 2019r. na stanowisko Wiceprezesa został powołany Pan Maciej Szymański.

1.3. Informacje o Spółce

Grupę kapitałową FINSANO Consumer Finance tworzą następujące podmioty:

1. FINSANO Consumer Finance S.A., z siedzibą w Warszawie, ul. Domaniewska 39, 02-672 Warszawa, występujący jako podmiot dominujący,
2. FINSANO S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Domaniewska 39, 02-672 Warszawa, występujący jako podmiot zależny, w którym FINSANO Consumer Finance S.A. posiada 1 % akcji w ogólnej licznie głosów

Czas trwania Jednostki Dominującej oraz wchodzącej w skład Grupy Kapitałowej jednostki zależnej jest nieoznaczony.

FINSANO Consumer Finance S.A. nie musi prezentować skonsolidowanego sprawozdania finansowego, ponieważ:

- Spółka, będąca jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej FINSANO Consumer Finance S.A. sama jest jednostką zależną od jednostki Kredyt Inkaso S.A., która posiada w niej całościowy udział,
- Instrumenty kapitałowe FINSANO Consumer Finance S.A. nie znajdują się w publicznym obrocie i Spółka nie wyemitowała instrumentów dłużnych znajdujących się w publicznym obrocie,
- FINSANO Consumer Finance S.A. nie złożyła, ani nie jest w trakcie składania, swojego sprawozdania finansowego w komisji papierów wartościowych, ani w innym organie regulującym, dla celów wprowadzenia instrumentów dowolnej klasy do publicznego obrotu, oraz
- Kredyt Inkaso S.A., jednostka dominująca najwyższego szczebla dla Spółki sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe, które jest publicznie dostępne i jest zgodne z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

1.4. Rok obrotowy

Czas trwania działalności jednostki nie jest ograniczony.

Rokiem obrotowym jednostki jest rok rozpoczynający się 1 kwietnia i kończący się 31 marca roku następnego.

1.5. Przedmiot działalności

Przedmiot działalności:

- a) pozostałe formy udzielania kredytów – w PKD 64.92.Z;
- b) pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych – w PKD 64.99.Z;
- c) ubezpieczenia na życie – w PKD 65.11.Z;
- d) pozostałe ubezpieczenia osobowe oraz ubezpieczenia majątkowe – w PKD 65.12.Z;
- e) pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych – w PKD 66.19.Z;
- f) działalność związana z oceną ryzyka i szacowaniem poniesionych strat – w PKD 66.21.Z;
- g) działalność agentów i brokerów ubezpieczeniowych – w PKD 66.22.Z;
- h) działalność związana z zarządzaniem funduszami – w PKD 66.30.Z;
- i) działalność holdingów finansowych – w PKD 64.20.Z;
- j) działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych – w PKD 70.10.Z;
- k) 100% akcji Spółki należy do Kredyt Inkaso SA, akcje te uprawniają do 100% głosów na walnym Zgromadzeniu.

1.6. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych (PLN). Polski złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą jednostki. Dane w sprawozdaniach finansowych zostały wykazane w tysiącach złotych, chyba że w konkretnych sytuacjach zostały podane z większą dokładnością.

2. Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości

2.1. Podstawa sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego

Roczne jednostkowe sprawozdanie Finansowe FINSANO Consumer Finance Spółka Akcyjna obejmuje okres 12 miesięcy zakończonych 31 marca 2019 roku oraz zawiera:

- dane porównawcze za okres 12 miesięcy zakończony 31 marca 2018 roku dla rocznego jednostkowego sprawozdania z zysków lub strat oraz pozostałych całkowitych dochodów oraz rocznego jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych,
- roczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej według stanu na dzień 31 marzec 2019 roku oraz dane porównawcze na dzień 31 marca 2018 roku.

Roczne sprawozdanie finansowe sporządzono zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej i Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości oraz ich interpretacjami („MSSF”), które zostały włączone do prawa Unii Europejskiej w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej („UE”). Natomiast w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami i interpretacjami jest ono zgodne z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (t. jedn. Dz. U. z 2018 r., poz. 395 z późniejszymi zmianami) („Ustawa o rachunkowości”) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych. Sprawozdanie finansowe uwzględnia wymogi wszystkich zatwierdzonych przez UE standardów oraz związanych z nimi interpretacji za wyjątkiem wymienionych poniżej standardów i interpretacji, które oczekują na zatwierdzenie przez UE bądź zostały zatwierdzone przez UE, ale weszły lub wejdą w życie dopiero po dniu bilansowym. Spółka nie skorzystała w okresie objętym sprawozdaniem z możliwości wcześniejszego zastosowania standardów i interpretacji, które zostały zatwierdzone przez UE, ale weszły lub wejdą w życie dopiero po dniu bilansowym.

Od 1 kwietnia 2018 roku Spółka przyjęła do stosowania MSSF 9. Wpływ wdrożenia MSSF 9 opisano w dalszych notach. Zastosowanie MSSF 9 spowodowało zmiany zasad (polityki) rachunkowości Spółki w zakresie ujmowania, klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych i zobowiązań finansowych oraz utraty wartości aktywów finansowych. MSSF 9 zawiera nowe również nowe wytyczne dotyczące rachunkowości zabezpieczeń mające na celu uproszczenie bieżących rozwiązań oraz lepsze odzwierciedlenie zasad zarządzania ryzykiem. Wytyczne te zwiększają zakres pozycji, jakie można wyznaczać na pozycje zabezpieczane. Dodatkowe ujawnienia wymagane przez standard zapewnią informację na temat wpływu rachunkowości zabezpieczeń na sprawozdanie finansowe oraz na strategię zarządzania ryzykiem.

Walutą funkcjonalną Spółki oraz walutą prezentacji niniejszego sprawozdania finansowego jest złoty polski.

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego do publikacji nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

2.1.1. Standardy zastosowane po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym jednostki za rok 2018/2019

Następujące zmiany do istniejących standardów oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzi w życie po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym Spółki w roku 2018/19:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” oraz późniejsze zmiany (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie) - standard wprowadza fundamentalną zasadę ujmowania przychodów w momencie transferu towarów lub usług na rzecz klienta w wysokości ceny transakcyjnej. Wszelkie towary lub usługi sprzedawane w pakietach, które da się wyodrębnić w ramach pakietu, należy ujmować oddzielnie, ponadto wszelkie upusty i rabaty dotyczące ceny transakcyjnej trzeba alokować do poszczególnych elementów pakietu. Zgodnie z MSSF 15, koszty poniesione w celu pozyskania i

zabezpieczenia kontraktu z klientem należy aktywować i rozliczać w czasie przez okres konsumowania korzyści z tego kontraktu.

Z uwagi na brak umów z klientami, do których mógłby mieć zastosowanie powyższy standard, Spółka nie zidentyfikowała istotnego wpływu standardu na sprawozdanie finansowe.

- Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji” – Klasyfikacja oraz wycena płatności na bazie akcji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” – Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Instrumenty ubezpieczeniowe” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie lub w momencie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe” po raz pierwszy),
- Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” – Przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 1 i MSR 28 w wyniku „Poprawki do MSSF (cykl 2014 - 2016)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 12 oraz MSR 28) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (zmiany do MSSF 1 i MSR 28 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Interpretacja KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie).

Wyżej wymienione nowe standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacje nie miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki, poza wpływem MSSF 9, który został przedstawiony w notach poniżej.

2.1.2. Informacje co do standardów, jakie zostały już wydane przez RMSR, ale jeszcze nie weszły w życie

Na dzień sporządzenia niniejszego rocznego sprawozdania finansowego następujące nowe standardy, zmiany do istniejących standardów oraz nowa interpretacja zostały wydane przez RMSR, ale nie weszły jeszcze w życie:

- MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie) – Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14,
- MSSF 16 „Leasing” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie planu (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2015 - 2017)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 3, MSSF 11, MSR 12 oraz MSR 23) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),

- Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność w zakresie rozliczania podatku dochodowego” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).

Spółka postanowiła nie skorzystać z możliwości wcześniejszego zastosowania powyższych nowych standardów, zmian do istniejących standardów oraz interpretacji. Według szacunków Spółki, wyżej wymienione nowe standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacje nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Spółkę na dzień bilansowy.

2.1.3. Różnice do RMSR

Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów wydane przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone do stosowania w UE.

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych nowych standardów, zmian do standardów oraz nowej interpretacji, które według stanu na dzień zatwierdzenia do publikacji sprawozdania finansowego nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie planu (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2015-2017) „ – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 3, MSSF 11, MSR 12 oraz MSR 23) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność w zakresie rozliczania podatku dochodowego” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).

Spółka analizuje wpływ zastosowania nowych standardów oraz zmian do istniejących standardów oraz interpretacji.

Według szacunków Spółki, zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych według MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” nie miałoby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte do stosowania na dzień bilansowy.

3. Stosowane zasady rachunkowości

3.1. Kontynuacja działalności

Jednostkowe sprawozdania finansowe zostały sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień 31 marca 2019 roku oraz na dzień zatwierdzenia jednostkowego sprawozdania finansowego nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej jednostki.

3.2. Podstawa sporządzenia

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy. Pozostałe składniki aktywów i zobowiązań finansowych wykazywane są wg wartości zamortyzowanego kosztu pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez jednostkę przedstawione zostały poniżej.

3.3. Transakcje w walutach obcych

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji według średniego kursu NBP.

Pozycje pieniężne wyrażone w walucie obcej wyceniane są według kursu zamknięcia (kursu natychmiastowej realizacji, wykonania) tzn. po kursie NBP z dnia bilansowego.

Niepieniężne pozycje bilansowe ewidencjonowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej wyceniane są według kursu wymiany z dnia zawarcia transakcji.

Niepieniężne pozycje bilansowe ewidencjonowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej wyceniane są według kursu wymiany z dnia ustalenia wartości godziwej.

3.4. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Prawdopodobieństwo rozliczenia składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego z przyszłymi zyskami podatkowymi opiera się na budżecie Spółki zatwierdzonym przez Zarząd Spółki dominującej. Jeżeli prognozowane wyniki finansowe wskazują, że Spółka osiągnie dochód do opodatkowania, aktywa na podatek odroczony ujmowane są w pełnej wysokości.

3.5. Aktywa finansowe

Składnik aktywów finansowych jest wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, gdy Spółka staje się stroną umowy tego instrumentu. Standaryzowane transakcje kupna i sprzedaży aktywów i zobowiązań finansowych ujmuje się na dzień zawarcia transakcji.

Składnik aktywów finansowych wyłącza się ze sprawozdania z sytuacji finansowej w przypadku, gdy wynikające z zawartej umowy prawa do korzyści ekonomicznych i ryzyka z niej wynikające zostały zrealizowane, wygasły lub Spółka się ich zrzekła.

Na dzień nabycia aktywa i zobowiązania finansowe Spółka wycenia w większości przypadków w wartości godziwej, czyli według wartości godziwej uiszczonej zapłaty w przypadku składnika aktywów lub otrzymanej kwoty w przypadku zobowiązania. Koszty transakcji Spółka włącza do wartości początkowej wyceny wszystkich aktywów i zobowiązań finansowych, poza kategorią aktywów i zobowiązań wycenianych w wartości godziwej poprzez wynik.

Na dzień bilansowy aktywa finansowe wyceniane są według zasad przedstawionych poniżej.

Na dzień bilansowy 31/03/2019 Spółka klasyfikuje aktywa finansowe dla celów wyceny po początkowym ujęciu, inne niż instrumenty pochodne zabezpieczające, do następujących kategorii:

- i. aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- ii. aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody,
- iii. aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
- iv. instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Spółka dokonała wyboru opcji wyceny instrumentów kapitałowych w odniesieniu do pozostałych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody.

W okresie porównywalnym, na dzień 31/03/2018, Spółka dokonywała klasyfikacji aktywów finansowych do następujących kategorii:

- i. pożyczki i należności,
- ii. aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy,
- iii. aktywa utrzymywane do terminu wymagalności oraz
- iv. aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Kategorie te określają zasady wyceny na dzień bilansowy oraz ujęcie zysków lub strat z wyceny w wyniku finansowym lub w pozostałych całkowitych dochodach. Zyski lub straty ujmowane w wyniku finansowym prezentowane są jako przychody lub koszty finansowe, za wyjątkiem odpisów aktualizujących należności z tytułu dostaw i usług.

i. Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

Kategoria aktywów finansowych wyceniane w zamortyzowanym koszcie obejmują:

- Pożyczki
- Pozostałe aktywa finansowe
- Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Pożyczki, Pozostałe aktywa finansowe

Spółka ujmuje składnik aktywów w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, wtedy i tylko wtedy, gdy staje się stroną umowy tego instrumentu.

Spółka decyduje o klasyfikacji aktywa finansowego w momencie jego początkowego ujęcia.

W odniesieniu do pożyczek i pozostałych aktywów finansowych, składnik aktywów finansowych w momencie początkowego ujęcia wycenia się według wartości godziwej, powiększonej lub pomniejszonej, o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia lub emisji składnika aktywów finansowych. W okresach późniejszych takie pozostałe aktywa finansowe wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Zyski lub straty ujmowane w wyniku finansowym prezentowane są jako przychody lub koszty finansowe za wyjątkiem odpisów aktualizujących wartość.

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Z uwagi na nieznaczące efekty dyskonta należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisów aktualizujących ich wartości na koniec okresu sprawozdawczego.

ii. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody

Zysk lub stratę na składniku aktywów finansowych wycenianym w wartości godziwej przez inne całkowite dochody ujmuje się w innych całkowitych dochodach, z wyjątkiem zysku lub straty z tytułu utraty wartości oraz zysków lub strat z tytułu różnic kursowych, do momentu zaprzestania ujmowania składnika aktywów finansowych lub jego przeklasyfikowania. Jeśli zaprzestano ujmowania składnika aktywów finansowych, skumulowane zyski lub straty poprzednio ujęte w innych całkowitych dochodach zostają przeklasyfikowane z pozycji kapitał własny do wyniku

finansowego w formie korekty wynikającej z przeklasyfikowania. Odsetki obliczone w oparciu o metodę efektywnej stopy procentowej ujmuje się w wyniku finansowym.

Składnik aktywów finansowych jest wyceniany w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, jeżeli spełnione są oba poniższe warunki:

- a) składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest zarówno otrzymywanie przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jak i sprzedaż składników aktywów finansowych; oraz
- b) warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Jeśli jednostka dokonuje przeklasyfikowania składnika aktywów finansowych z kategorii składników wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody do kategorii składników wycenianych w zamortyzowanym koszcie, składnik ten zostaje przeklasyfikowany w jego wartości godziwej na dzień przeklasyfikowania. Skumulowane zyski lub straty ujęte poprzednio w innych całkowitych dochodach zostają jednak usunięte z pozycji kapitału własnego i skorygowane w oparciu o wartość godziwą składnika aktywów finansowych na dzień przeklasyfikowania. W związku z tym składnik aktywów finansowych wycenia się na dzień przeklasyfikowania tak, jak gdyby zawsze był wyceniany w zamortyzowanym koszcie. Korekta ta dotyczy innych całkowitych dochodów, lecz nie wpływa na wynik finansowy i w związku z tym nie stanowi korekty wynikającej z przeklasyfikowania. Efektywnej stopy procentowej i wyceny oczekiwanych strat kredytowych nie koryguje się w wyniku przeklasyfikowania.

Jeśli jednostka dokonuje przeklasyfikowania składnika aktywów finansowych z kategorii składników wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody do kategorii składników wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, składnik ten nadal wycenia się w wartości godziwej. Skumulowane zyski lub straty ujęte poprzednio w innych całkowitych dochodach zostają przeklasyfikowane z pozycji kapitału własnego do wyniku finansowego w formie korekty wynikającej z przeklasyfikowania na dzień przeklasyfikowania.

Jeśli jednostka dokonuje przeklasyfikowania składnika aktywów finansowych z kategorii składników wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy do kategorii składników wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, składnik ten nadal wycenia się w wartości godziwej.

iii. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy zalicza się składnik aktywów który nie został zakwalifikowany jako wyceniany w zamortyzowanym koszcie lub w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, o ile został wyznaczony do tej kategorii w momencie początkowego ujęcia i jeśli w ten sposób eliminuje lub znacząco zmniejsza się niespójność wyceny lub ujęcia, jaka w przeciwnym razie powstałaby na skutek wyceny aktywów lub zobowiązań bądź ujęcia związanych z nimi zysków lub strat według różnych zasad.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej uwzględniając ich wartość rynkową na koniec okresu sprawozdawczego bez uwzględnienia kosztów transakcji sprzedaży. Zmiany wartości tych instrumentów finansowych ujmowane są w rachunku zysków i strat/ sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako przychody (korzystne zmiany netto wartości godziwej) lub koszty (niekorzystne zmiany netto wartości godziwej). Jeżeli kontrakt zawiera jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, cały kontrakt może zostać zakwalifikowany do kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Aktywa finansowe mogą być przy pierwotnym ujęciu wyznaczone do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeżeli poniższe kryteria są spełnione: (i) taka kwalifikacja eliminuje lub znacząco obniża niespójność w zakresie ujmowania lub wyceny (niedopasowanie księgowe); lub (ii) aktywa są częścią grupy aktywów finansowych, które są zarządzane i oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem; lub (iii) aktywa finansowe zawierają wbudowane instrumenty pochodne, które powinny być oddzielnie ujmowane.

3.6. Inwestycje w jednostkach zależnych

Inwestycje w jednostki zależne są wyceniane w cenie nabycia pomniejszonej o ewentualne odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

3.7. Należności krótkoterminowe

Do należności krótkoterminowych zalicza się należności z tytułu dostaw i usług, należności z tytułu podatku dochodowego, należności z zasądzonych kosztów procesu oraz należności pozostałe.

Z uwagi na nieznaczące efekty dyskonta należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisów aktualizujących ich wartości na koniec okresu sprawozdawczego.

Wartość księgowa należności odpowiada ich wartości godziwej.

3.8. Środki pieniężne

Na środki pieniężne składają się środki pieniężne w banku i w kasie oraz inne środki pieniężne, czyli depozyty bankowe o pierwotnym terminie zapadalności nieprzekraczającym trzech miesięcy. Środki te zostały wycenione w wartości nominalnej, natomiast depozyty bankowe w kwocie wymagalnej. Wartość księgowa tych aktywów odpowiada ich wartości godziwej.

3.9. Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy Spółki jest wykazany w wartości nominalnej, zgodnej ze statutem Spółki i wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego.

3.10. Kapitał zapasowy utworzony z zysku

Kapitał zapasowy tworzony jest z zysków zatrzymanych.

3.11. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Rezerwę z tytułu podatku odroczonego tworzy się w kwocie, która w przyszłości spowoduje zwiększenie zobowiązania do zapłaty z tytułu podatku dochodowego, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych pomiędzy bilansową wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową.

Przy wycenie rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego uwzględniono stawkę podatku dochodowego 19%, która według naszej najlepszej wiedzy będzie obowiązywała w roku, w którym rezerwa zostanie rozwiązana.

3.12. Rezerwa i zobowiązania na świadczenia pracownicze

Świadczenia pracownicze wykazywane w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako zobowiązania i rezerwy na świadczenia pracownicze obejmują następujące tytuły:

- krótkoterminowe świadczenia pracownicze z tytułu wynagrodzeń (wraz z premiami) oraz składek na ubezpieczenia społeczne,
- rezerwy na niewykorzystane urlopy
- inne długoterminowe świadczenia pracownicze, do których Spółka zalicza odprawy emerytalne.

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze

Wartość zobowiązań z tytułu krótkoterminowych świadczeń pracowniczych ustala się bez dyskonta i wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie wymaganej zapłaty.

Rezerwy na niewykorzystane urlopy

Spółka tworzy rezerwę na koszty kumulowanych płatnych nieobecności, które będzie musiała ponieść w wyniku niewykorzystanego przez pracowników uprawnienia, a które to uprawnienie narosło na dzień bilansowy. Rezerwa na niewykorzystane urlopy stanowi rezerwę krótkoterminową i nie podlega dyskontowaniu.

Rezerwy na odprawy emerytalne

Zgodnie z przepisami prawa pracy pracownicy Spółki mają prawo do odpraw emerytalnych, które są wypłacane jednorazowo w momencie przejścia na emeryturę. Wartość rezerwy została oszacowana z zastosowaniem metod aktuarialnych

3.13. Pozostałe rezerwy

Pozostałe rezerwy są tworzone gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek, wynikający ze zdarzeń przeszłych oraz prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych i można dokonać wiarygodnego oszacowania tego zobowiązania.

Utworzone rezerwy zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych w zależności od okoliczności, z którymi wiąże się przyszłe zobowiązanie.

3.14. Zobowiązania finansowe

Składnik zobowiązań finansowych jest wykazywany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, gdy Spółka staje się stroną umowy tego instrumentu. Standaryzowane transakcje kupna i sprzedaży aktywów i zobowiązań finansowych ujmuje się na dzień zawarcia transakcji.

Spółka wyłącza ze sprawozdania z sytuacji finansowej zobowiązanie finansowe wtedy, gdy zobowiązanie wygasło, to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł.

Na dzień nabycia zobowiązania finansowe Spółka wycenia w wartości godziwej, czyli najczęściej według wartości godziwej uiszczonej zapłaty w przypadku składnika aktywów lub otrzymanej kwoty w przypadku zobowiązania. Koszty transakcji Spółka włącza do wartości początkowej wyceny wszystkich aktywów i zobowiązań finansowych, poza kategorią aktywów i zobowiązań wycenianych w wartości godziwej poprzez wynik.

Na dzień bilansowy aktywa finansowe wyceniane są według zasad przedstawionych poniżej.

Zobowiązania finansowe inne niż instrumenty pochodne zabezpieczające, wykazywane są w następujących pozycjach sprawozdania z sytuacji finansowej:

- kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne,
- leasing finansowy,
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Po początkowym ujęciu zobowiązania finansowe wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, za wyjątkiem zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu lub wyznaczonych jako wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Do kategorii zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy Spółka zalicza instrumenty pochodne inne niż instrumenty zabezpieczające. Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług wyceniane są w wartości wymagającej zapłaty ze względu na nieznaczące efekty dyskonta.

Zyski i straty z wyceny zobowiązań finansowych ujmowane są w wyniku finansowym w działalności finansowej.

3.15. Przychody

Przychody z usług ujmowane w dacie i kwocie ich wymagalności, pomniejszone o odpowiadające im inne koszty.

3.16. Koszty ogólnego zarządu i koszty sprzedaży

Do kosztów ogólnego zarządu i kosztów sprzedaży zalicza się wszelkie pozostałe koszty ponoszone przez Spółkę, które nie zostały zaliczone do kosztu własnego przychodów i pozostałych kosztów działalności podstawowej, a zostały poniesione także w związku z działalnością operacyjną Spółki.

3.17. Podatek dochodowy

Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się: podatek bieżący i odroczony. Bieżące zobowiązanie podatkowe obliczono na podstawie wyniku podatkowego danego okresu, w oparciu o obowiązującą stawkę – 19%. Podatek odroczony został wyliczony w oparciu o metodę bilansową jako podatek podlegający zwrotowi lub zapłacie w przyszłości, w oparciu o występujące różnice pomiędzy wartościami bilansowymi a podatkowymi aktywów i pasywów.

3.18. Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych Spółka sporządza metodą pośrednią.

3.19. Zmiana zasad rachunkowości

W sprawozdaniu finansowym nie dokonano zmian zasad rachunkowości, które miały wpływ na dane finansowe prezentowane za porównywalne okresy.

3.20. Zmiany istotnych elementów polityki rachunkowości

Zastosowanie MSSF 9

Sporządzając niniejsze sprawozdanie finansowe, w stosunku do okresów poprzednich, Spółka nie zmieniła dobrowolnie żadnych stosowanych uprzednio zasad rachunkowości.

Spółka zastosowała po raz pierwszy nowy standard MSSF 9 w sprawozdaniu za okres rozpoczynający się w dniu 1 kwietnia 2018 roku. Efekt zastosowania zasad w zakresie klasyfikacji, wyceny oraz utraty wartości, określonych zgodnie z wymogami nowego Standardu zostały zaprezentowane w dalszych notach. Spółka zakończyła ocenę skutków wpływu wejścia w życie tego standardu we wszystkich aspektach.

(a) Klasyfikacja i wycena

Zgodnie z wymogami MSSF 9 jednostka klasyfikuje składnik dłużnych aktywów finansowych jako wyceniany po początkowym ujęciu w zamortyzowanym koszcie na podstawie modelu biznesowego jednostki w zakresie zarządzania aktywami finansowymi oraz charakterystyki umownych przepływów pieniężnych dla składnika dłużnych aktywów finansowych, które związane są ze standardową spłatą kapitału i odsetek.

Spółka dokonała wyboru opcji wyceny instrumentów kapitałowych w odniesieniu do pozostałych aktywów finansowych (poprzednio klasyfikowanych jako aktywa dostępne do sprzedaży) do wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody.

Pomimo zmiany kategorii i zasad klasyfikacji instrumentów finansowych Spółka nie zidentyfikowała wpływu wdrożenia MSSF 9 na wartość posiadanych instrumentów w związku z brakiem zmian metod wyceny w ramach tych kategorii.

Poniższa tabela pokazuje zmiany kategorii instrumentów finansowych związane z wdrożeniem MSSF 9:

	Metodologia wg MSSF 9	Metodologia wg MSR 39	Stan na 31.03.2018
Aktywa obrotowe:			
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe - objęte obligacje	Zamortyzowany koszt	Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności	1 523
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Zamortyzowany koszt	Pożyczki i należności	81
Aktywa finansowe ogółem			1 604

(b) Utrata wartości

MSSF 9 wymaga od Spółki ujęcia wpływu oczekiwanych strat kredytowych na wszystkie posiadane aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, czyli nabyte obligacje, udzielone pożyczki jak również na należności handlowe.

W ramach implementacji MSSF 9 Spółka przeanalizowała historię swoich strat kredytowych.

Z uwagi na fakt, iż w obszarze nabytych papierów dłużnych historyczne zaangażowanie kredytowe Spółki dotyczyło jedynie spółek z Grupy Kapitałowej Kredyt Inkaso, a należności te były regulowane terminowo lub ich termin wymagalności podlegał umownemu wydłużeniu, Spółka nie zidentyfikowała w poprzednich okresach strat kredytowych w ramach tych kategorii.

W związku z powyższym Spółka w wyniku przeprowadzonej analizy nie zidentyfikowała dodatkowego wpływu z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe w odniesieniu do posiadanych aktywów.

Implementacja MSSF 16

Od dnia 1 kwietnia 2019 Spółka jest zobowiązana do wdrożenia standardu MSSF 16 Leasing, który zastępuje dotychczasowy MSR 17 Leasing. Zgodnie z nowymi regulacjami leasingobiorca rozpoznaje składnik aktywów reprezentujący prawo do użytkowania określonego aktywa oraz zobowiązanie leasingowe odpowiadające jego obowiązkowi uiszczania opłat leasingowych. Leasingobiorca odrębnie ujmuje koszty odsetek od zobowiązania z tytułu leasingu i amortyzację aktywów z tytułu prawa do użytkowania. Z dwóch, wskazanych w MSSF 16, możliwości zastosowania standardu po raz pierwszy, Spółka wybrała zmodyfikowane podejście retrospektywne (brak konieczności przekształcania danych porównawczych), skutkujące rozpoznaniem skumulowanego efektu początkowego zastosowania MSSF 16 jako korekty bilansu otwarcia na dzień początkowego zastosowania Standardu. Przy wyborze tego podejścia, Spółka nie ma obowiązku dokonania przekształcenia danych porównawczych. Wdrożenie MSSF 16 spowoduje spadek kosztów najmu, wzrost kosztów amortyzacji i kosztów finansowych, które spowodują wzrost wskaźnika EBITDA, aktywów i zobowiązań (w związku z rozpoznaniem składnika aktywów i zobowiązań z tytułu leasingu) oraz wzrost wskaźnika zadłużenia.

Spółka oszacowała przewidywany wpływ jaki będzie miało zastosowanie po raz pierwszy standardu MSSF 16 na jej sprawozdanie finansowe. Przewidywana wartość zobowiązań i praw do użytkowania na dzień 1 kwietnia 2019 wynosi 15 546 zł. Rzeczywisty wpływ zastosowania MSSF 16 na dzień 1 kwietnia 2019 roku może ulec zmianie ponieważ Spółka jest w trakcie weryfikacji i akceptacji ostatecznych założeń i szacunków.

Zgodnie z szacunkami, na dzień 1 kwietnia 2019 r. wartość składników aktywów z tytułu prawa do użytkowania i wartość zobowiązań z tytułu leasingu są sobie równe, a wdrożenie standardu nie będzie miało wpływu na kapitały własne.

3.21. Profesjonalny osąd

Zarząd Spółki zobowiązany jest do dokonywania szacunków, osądów i założeń dotyczących kwot wyceny poszczególnych składników aktywów i zobowiązań. Szacunki i związane z nimi założenia opierają się o doświadczenia historyczne i inne czynniki uznawane za istotne. Rzeczywiste wyniki mogą odbiegać od przyjętych wartości szacunkowych.

Przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki kieruje się osądem przy dokonywaniu licznych szacunków i założeń, które mają wpływ na stosowane zasady rachunkowości oraz prezentowane wartości aktywów, zobowiązań, przychodów oraz kosztów. Faktycznie zrealizowane wartości mogą różnić się od szacowanych przez Zarząd. Informacje o dokonanych szacunkach i założeniach, które są znaczące dla skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zostały zaprezentowane poniżej.

Okresy ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych

Zarząd Spółki dokonuje corocznej weryfikacji okresów ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych, podlegających amortyzacji oraz ich ewentualnej utraty wartości na koniec każdego rocznego okresu sprawozdawczego. Zarząd ocenił, że okresy użyteczności aktywów przyjęte przez Spółkę dla celów amortyzacji

odzwierciedlają oczekiwany okres przynoszenia korzyści ekonomicznych przez te aktywa w przyszłości oraz nie nastąpiła ich trwała utrata wartości. Jednakże faktyczne okresy przynoszenia korzyści przez te aktywa w przyszłości mogą różnić się od zakładanych, w tym również ze względu na techniczne starzenie się majątku.

Aktywa na podatek odroczony

Prawdopodobieństwo rozliczenia składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego z przyszłymi zyskami podatkowymi opiera się na budżecie Spółki zatwierdzonych przez Zarząd. Jeżeli prognozowane wyniki finansowe wskazują, że Spółka osiągnie dochód do opodatkowania, aktywa na podatek odroczony ujmowane są w pełnej wysokości.

Utrata wartości pozostałych aktywów trwałych

Zarząd Spółki dokonuje oceny, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości i przeprowadza wycenę pozostałych aktywów trwałych do wartości godziwej odnosząc jej skutki przez wynik finansowy.

4. Oświadczenie Zarządu FINSANO Consumer Finance S.A. o zgodności Sprawozdania Finansowego z obowiązującymi zasadami rachunkowości

Oświadczamy, że wedle naszej najlepszej wiedzy, Sprawozdanie Finansowe FINSANO Consumer Finance S.A. za rok obrotowy 2018/19 (tj. za okres od dnia 1 kwietnia 2018 roku do dnia 31 marca 2019 roku) sporządzone zostało zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową FINSANO Consumer Finance S.A. oraz jej wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji FINSANO Consumer Finance S.A., w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk. Prezentowane sprawozdanie finansowe odpowiada wszystkim wymaganiom MSSF przyjętym przez Unię Europejską.

5. Oświadczenie Zarządu FINSANO Consumer Finance S.A. o wyborze podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Oświadczamy, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, Grant Thornton Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa dokonujący badania Sprawozdania Finansowego FINSANO Consumer Finance S.A. za rok obrotowy 2018/19 (tj. za okres od dnia 1 kwietnia 2018 roku do dnia 31 marca 2019 roku) został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegły rewident, dokonujący badania sprawozdania, spełniali warunki do wydania bezstronnej i niezależnej opinii i raportu z badania sprawozdania finansowego, zgodnie z właściwymi przepisami i normami zawodowymi.

6. Przychody netto i koszt własny sprzedaży

Analiza przychodów Spółki dla działalności kontynuowanej przedstawia się następująco:

	01/04/2018- 31/03/2019	01/04/2017- 31/03/2018
Przychody netto		
Przychody z tytułu odsetek	-	-
Pozostałe usługi	-	-
Razem	-	-

7. Koszty działalności

Koszty ogólnego zarządu i sprzedaży	01/04/2018- 31/03/2019	01/04/2017- 31/03/2018
Koszty ogólnego zarządu	7	8
Koszty sprzedaży	42	51
Razem	49	59
	01/04/2018- 31/03/2019	01/04/2017- 31/03/2018
Amortyzacja	-	-
Zużycie materiałów i energii	-	-
Usługi obce	43	52
Podatki i opłaty	-	-
Wynagrodzenia	5	6
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1	1
Pozostałe koszty rodzajowe	-	-
Razem	49	59

8. Podatek dochodowy

8.1. Podatek dochodowy odniesiony na wynik finansowy

	01/04/2018- 31/03/2019	01/04/2017- 31/03/2018
Bieżący podatek dochodowy:		
Dotyczący roku bieżącego	-	-
Odroczony podatek dochodowy:		
Dotyczący roku bieżącego	(18)	(5)
Razem	(18)	(5)
Koszt podatkowy ogółem ujęty w roku bieżącym z działalności kontynuowanej	(18)	(5)

W zakresie podatku dochodowego, jednostka podlega przepisom ogólnym w tym zakresie. Jednostka nie stanowi podatkowej grupy kapitałowej, jak również nie prowadzi działalności w Specjalnej Strefie Ekonomicznej, co różnicowałoby zasady określania obciążeń podatkowych w stosunku do przepisów ogólnych w tym zakresie. Rok podatkowy jak i bilansowy trwają od 1 kwietnia do 31 marca roku następnego.

Uzgodnienie wyniku podatkowego do wyniku księgowego kształtuje się następująco:

	01/04/2018- 31/03/2019	01/04/2017- 31/03/2018
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	95	26
Koszt podatku dochodowego wg stawki 19% (2018: 19%)	(18)	(5)
Efekt podatkowy przychodów niebędących przychodami według przepisów księgowych		
Strata podatkowa do rozliczenia		
Odliczone darowizny		
Przychody nie podlegające opodatkowaniu		(18)
Przychody podatkowe niebędące przychodami księgowymi	-	9
Koszty trwale nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	(1)	(1)
Koszty przejściowo nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów		-
Koszty podatkowe nie będące kosztami księgowymi	1	-
Koszt podatku dochodowego ujęty w wynik z działalności kontynuowanej	(18)	(5)

8.2. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Poniżej znajduje się analiza aktywów z tytułu odroczonego podatku w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej:

	31/03/2019	31/03/2018
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	164	153
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	53	23
	111	130
	31/03/2019	31/03/2018
<i>Saldo na początek okresu:</i>		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	153	140
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	23	5
Podatek odroczony per saldo na początek okresu	130	135
<i>Zmiana stanu w okresie wpływająca na:</i>		
Rachunek zysków i strat (+/-)	18	5
Podatek odroczony per saldo na koniec okresu, w tym:	111	130
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	164	153
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	53	23

	31/03/2018	Zmiana stanu w rachunku zysków i strat	31/03/2019
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			
Wycena i rozliczenie instrumentów finansowych	137		137
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	2	1	3
Pozostałe rezerwy	4	2	6
Nierozliczone straty podatkowe	10	8	18
Razem	153	11	164

	31/03/2018	Zmiana stanu w rachunku zysków i strat	31/03/2019
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego			
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	23	30	53
Razem	23	30	53

9. Inwestycje w jednostkach zależnych

Nazwa jednostki zależnej	Siedziba	Bezpośredni udział w kapitale podstawowym	31/03/2019	31/03/2018
			Wartość netto	Wartość netto
FINSANO Spółka Akcyjna	Polska, ul.Domaniewska 39, 02-672 Warszawa	1%	69	69
RAZEM			69	69

10. Pozostałe aktywa finansowe

	Aktywa krótkoterminowe		Aktywa długoterminowe	
	31/03/2019	31/03/2018	31/03/2019	31/03/2018
<i>Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu:</i>				
Dłużne papiery wartościowe	1 679	1 523	-	-
Pożyczki	-	-	-	-
<i>Aktywa finansowe wyceniane według historycznego kosztu:</i>				
Pozostałe	-	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe i pożyczki razem	1 679	1 523	-	-

Na dzień 31 marca 2019 roku na saldo obligacji w kwocie 1.679 tys. zł składają się obligacje serii M wyemitowane przez Kredyt Inkaso Portfolio Investments (Luxembourg) S.A. z terminem zapadalności na dzień bilansowy. Spółka zawarła jednak porozumienie z Kredyt Inkaso Portfolio Investments (Luxembourg) S.A. dotyczące przedłużenia terminu do wykupu obligacji serii M do dnia 31.12.2019 roku.

10.1. Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Charakterystyka aktywów finansowych - dłużne papiery wartościowe

c) Obligacje wyemitowane przez jednostkę zależną Kredyt Inkaso Luksemburg

	Oprocentowanie	Data emisji	Termin wymagalności	Wartość nominalna	Aktywa	
					długoterminowe	krótkoterminowe
31/03/2019	WIBOR 6M+8,5%	2013-01-28	2019-12-31	1400	-	1 679
Razem				1400	-	1 679

	Oprocentowanie	Data emisji	Termin wymagalności	Wartość nominalna	Aktywa	
					długoterminowe	krótkoterminowe
31/03/2018	WIBOR 6M+8,5%	2013-01-28	2017-12-31	1400	-	1 523
Razem				1400	-	1 523

11. Środki pieniężne

	31/03/2019	31/03/2018
Środki pieniężne na rachunkach bankowych prowadzonych w PLN	37	81
Środki pieniężne na rachunkach bankowych walutowych	-	-
Środki pieniężne w kasie	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem	37	81

12. Kapitał własny

12.1. Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy w PLN	31/03/2019	31/03/2018
Liczba akcji	1 000 000	1 000 000
Wartość nominalna akcji (PLN)	1	1
Kapitał podstawowy (PLN)	1 000 000	1 000 000

Wszystkie powyższe serie są to akcje zwykłe, bez uprzywilejowania oraz bez ograniczenia praw do akcji. Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości w kwocie 1 mln złotych. Kapitał zapasowy w kwocie 130 tys. utworzony został z zysku.

13. Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne

	Zobowiązania krótkoterminowe		Zobowiązania długoterminowe	
	31/03/2019	31/03/2018	31/03/2019	31/03/2018
<i>Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu:</i>				
Dłużne papiery wartościowe	219	6	-	207

14. Wyemitowane obligacje

Informacje dotyczące charakteru i zakresu ryzyka, na które narażona jest Spółka z tytułu zaciągniętych kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych prezentuje poniższa tabela:

Seria obligacji	Oprocentowanie	Termin powstania zobowiązania	Termin wymagalności	Wartość nominalna	Wartość bilansowa	Zobowiązanie	
						Długoterminowe	Krótkoterminowe
Stan na 31/03/2019							
A	stałe; wypłacane jednorazowo w dniu wykupu; WIBOR 6M+3,95%;	2016-03-18	2019-09-18	100	117	-	117
B	stałe; wypłacane jednorazowo w dniu wykupu; WIBOR 6M+4,65%;	2017-12-07	2019-12-07	100	102	-	102
Razem wg stanu na dzień 31/03/2019				200	219	-	219

Seria obligacji	Oprocentowanie	Termin powstania zobowiązań	Termin wymagalności	Wartość nominalna	Wartość bilansowa	Zobowiązanie	
						Długoterminowe	Krótkoterminowe
Stan na 31/03/2018							
A	stałe; wypłacane jednorazowo w dniu wykupu; WIBOR 6M+3,95%;	2016-03-18	2019-09-18	100	111	111	-
B	stałe; wypłacane jednorazowo w dniu wykupu; WIBOR 6M+4,65%;	2017-12-07	2019-12-07	100	102	96	6
Razem wg stanu na dzień 31/03/2018				200	213	207	6

15. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	31/03/2019	31/03/2018
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2	2
Pozostałe zobowiązania	32	1
Razem	34	3

Wszystkie pozycje zobowiązań krótkoterminowych są wymagalne do 1 roku.

16. Instrumenty finansowe

Zmiany wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych.

Porównanie wartości bilansowej aktywów oraz zobowiązań finansowych z ich wartością godziwą przedstawia się następująco (zestawienie obejmuje wszystkie aktywa i zobowiązania finansowe, bez względu na to czy w jednostkowym sprawozdaniu finansowym są one ujmowane w zamortyzowanym koszcie czy w wartości godziwej):

Klasa instrumentu finansowego	31/03/2019		31/03/2018	
	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa
Aktywa:				
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	-	-	-	-
Papiery dłużne	1 679	1 679	1 523	1 523
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych	69	69	69	69
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	37	37	81	81
Zobowiązania:				
Dłużne papiery wartościowe	219	219	213	213
Leasing finansowy	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	34	34	3	3

*Pozycja nie obejmuje udziałów i akcji wycenianych w cenie nabycia ze względu na brak możliwości wiarygodnego określenia wartości godziwej, oraz należności i zobowiązań publicznoprawnych.

16.1. Dodatkowe informacje o metodach wyceny instrumentów finansowych ujętych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wartości godziwej

Tabela poniżej przedstawia aktywa oraz zobowiązania finansowe wyceniane przez Grupę w wartości godziwej, zakwalifikowane do określonego poziomu w hierarchii wartości godziwej:

- poziom 1 – notowane ceny (bez dokonywania korekt) z aktywnych rynków dla identycznych aktywów oraz zobowiązań,
- poziom 2 – dane wejściowe do wyceny aktywów i zobowiązań, inne niż notowane ceny ujęte w ramach poziomu 1, obserwowalne na podstawie zmiennych pochodzących z aktywnych rynków,
- poziom 3 – dane wejściowe do wyceny aktywów i zobowiązań, nie ustalone w oparciu o zmienne pochodzące z aktywnych rynków.

Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej wg poziomów wyceny

Klasa instrumentu finansowego	Poziom 3	Razem wartość godziwa
Stan na 31.03.2019		
Aktywa:		
Papiery dłużne	1 679	1 679
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	69	69
Środki pieniężne	37	37
Aktywa razem	1 785	1 785
Zobowiązania:		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(34)	(34)
Dłużne papiery wartościowe	(219)	(219)
Leasing finansowy	-	-
Zobowiązania razem (-)	(253)	(253)
Wartość godziwa netto	1 532	1 532

Klasa instrumentu finansowego	Poziom 3	Razem wartość godziwa
Stan na 31.03.2018		
Aktywa:		
Papiery dłużne	1 523	1 523
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	69	69
Środki pieniężne	81	81
Aktywa razem	1 673	1 673
Zobowiązania:		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(3)	(3)
Dłużne papiery wartościowe	(213)	(213)
Leasing finansowy	-	-
Zobowiązania razem (-)	(216)	(216)
Wartość godziwa netto	1 457	1 457

*Pozycja nie obejmuje udziałów i akcji wycenianych w cenie nabycia, ze względu na brak możliwości wiarygodnego określenia wartości godziwej.

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne przeniesienia pomiędzy poziomem 1 oraz poziomem 2 wartości godziwej instrumentów.

17. Transakcje z podmiotami powiązanymi

17.1. Transakcje handlowe

W okresie dwunastu miesięcy zakończonych 31 marca 2019 roku Spółka zawarła następujące transakcje handlowe ze stronami powiązanymi:

	Przychody		Koszty	
	01/04/2018- 31/03/2019	01/04/2017- 31/03/2018	01/04/2018- 31/03/2019	01/04/2017- 31/03/2018
Kredyt Inkaso S.A.	-	-	24	22
Razem	-	-	24	22

Następujące stany występują na koniec okresu sprawozdawczego

	Kwoty należne od stron powiązanych		Kwoty płatne na rzecz stron powiązanych	
	31/03/2019	31/03/2018	31/03/2019	31/03/2018
Kredyt Inkaso S.A.	-	-	2	2
Razem	-	-	2	2

17.2. Obligacje nabyte od jednostek powiązanych

	31/03/2019	31/03/2018
Kredyt Inkaso Portfolio Investments (Luxembourg) S. A.	1 679	1 523
Razem	1 679	1 523

17.3. Obligacje wyemitowane do spółek powiązanych

Seria obligacji	Oprocentowanie	Data emisji	Termin wymagalności	Wartość nominalna	Aktywa	
					Długoterminowe	Krótkoterminowe
31/03/2019						
A	stałe; wypłacane jednorazowo w dniu wykupu; WIBOR 6M+3,95%;	2016-03-18	2019-09-18	100	-	117
Razem				100	-	117

Seria obligacji	Oprocentowanie	Data emisji	Termin wymagalności	Wartość nominalna	Zobowiązanie	
					Długoterminowe	Krótkoterminowe
Stan na 31/03/2019						
B	stałe; wypłacane jednorazowo w dniu wykupu; WIBOR 6M+4,65%;	2017-12-07	2019-12-07	100	-	102
Razem wg stanu na dzień 31/03/2019				100	-	102

17.4. Wynagrodzenia członków Zarządu

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze dla członków Zarządu	01/04/2018-31/03/2019	01/04/2017-31/03/2018
Rafał Paluch	-	-
Lisicki Jan Paweł	-	-
Zajączkowska Mariola	-	-
Razem	-	-

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze dla członków Rady Nadzorczej	01/04/2018- 31/03/2019	01/04/2017- 31/03/2018
Chadaj Ireneusz	2	2
Szewczyk Paweł	-	1
Żelazko-Nowosielska Elżbieta	2	2
Jarosław Orlikowski	-	-
Razem	4	5

17.5. Wartość wynagrodzeń, nagród i korzyści, wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych osobom zarządzającym i nadzorującym

Nie wystąpiły.

17.6. Informacja dotycząca świadczeń dla kluczowego personelu kierowniczego

Nie wystąpiły.

17.7. Umowy zawarte pomiędzy Spółką a osobami zarządzającymi przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia

Nie wystąpiły.

17.8. Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez Spółkę z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe

Nie wystąpiły.

18. Informacje o umowie z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdania finansowego

Zgodnie z uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 30 października 2018 roku podmiotem wyznaczonym do dokonania badania rocznego sprawozdania finansowego spółki za rok obrotowy rozpoczynający się 1 kwietnia 2018 roku i kończący się 31 marca 2019 roku został Grant Thornton Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie. Wynagrodzenie z tytułu badania wynosi 8 592 netto PLN.

19. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Dla celów sporządzenia rachunku przepływów pieniężnych środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych z uwzględnieniem nierozliczonych kredytów w rachunku bieżącym. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego wykazane w jednostkowym rachunku przepływów pieniężnych można w następujący sposób uzgodnić do pozycji bilansowych:

	31/03/2019	31/03/2018
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	37	81
Razem	37	81

20. Informacje dodatkowe do rachunku przepływów pieniężnych

Zmiany wynikające z operacji o charakterze bezgotówkowym

	Stan na 31/03/2018	Zmiany wynikające z przepływów pieniężnych z działalności finansowej	Zmiany wynikające z uzyskania lub utruty kontroli nad jednostkami zależnymi lub innymi przedsięwzięciami	Skutki zmian kursów walutowych	Zmiany wartości godziwych	Inne zmiany	Stan na 31/03/2019
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, innych instrumentów dłużnych	213	(6)	-	-	12	-	219
Leasing finansowy	-	-	-	-	-	-	-
Razem	213	(6)	-	-	12	-	219

Zmiany wynikające z operacji o charakterze bezgotówkowym

	Stan na 31/03/2017	Zmiany wynikające z przepływów pieniężnych z działalności finansowej	Zmiany wynikające z uzyskania lub utruty kontroli nad jednostkami zależnymi lub innymi przedsięwzięciami	Skutki zmian kursów walutowych	Zmiany wartości godziwych	Inne zmiany	Stan na 31/03/2018
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, innych instrumentów dłużnych	106	100	-	-	7	-	213
Leasing finansowy	-	-	-	-	-	-	-
Razem	106	100	-	-	7	-	213

21. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

Nie wystąpiły.

22. Zarządzanie ryzykiem

Spółka wchodzi w skład Grupy Kapitałowej Kredyt Inkaso. Wszelkie zobowiązania i należności z tytułu wyemitowanych/objętych papierów dłużnych odbywają się w ramach Grupy. Obecny stan środków pieniężnych jest na dostatecznym poziomie, pozwalającym na terminowe wywiązywanie się ze wszystkich zobowiązań.

22.1 Ryzyko kredytowe

Spółka jest narażona na ryzyko niewypłacalności odbiorców usług oraz emitentów obligacji. Spółka stale monitoruje status partnerów gospodarczych i w sytuacji gdyby zaszła taka potrzeba podejmuje działania mające na celu zabezpieczenie Spółki przed utratą aktywów lub w celu minimalizacji straty.

W poniższej tabeli zaprezentowano informacje o maksymalnej ekspozycji na ryzyko kredytowe.

	31/03/2019	31/03/2018
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	1 679	1 523
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	37	81
Ekspozycja na ryzyko kredytowe razem	1 716	1 604

Przedstawione informacje na temat ryzyka kredytowego dotyczą stanu na dzień 31 marca 2019 roku. Są one reprezentatywne dla całego okresu sprawozdawczego.

22.2 Ryzyko płynności

Należności	kwota nominalu i odsetek wg terminów płatności				
	do 1 miesiąca	od 1 miesiąca do 3 miesięcy	od 4 miesięcy do 1 roku	od 1 roku do 2 lat	powyżej 2 lat
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	1 679	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	-	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	37	-	-	-	-
Razem	37	-	1 679	-	-

Zobowiązania	kwota nominalu i odsetek wg terminów płatności				
	do 1 miesiąca	od 1 miesiąca do 3 miesięcy	od 4 miesięcy do 1 roku	od 1 roku do 2 lat	powyżej 2 lat
Kredyty i pożyczki, inne instrumenty dłużne	-	2	217	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	34	-	-	-	-
Leasing finansowy	-	-	-	-	-
Razem	34	2	217	-	-

22.3 Ryzyko rynkowe: ryzyko stopy procentowej

Istotne dla Spółki ryzyko stopy procentowej związane jest z wyemitowanymi oraz objętymi obligacjami. Ewentualna zmiana stopy procentowej istotnie wpłynie na wartość wypłacanych lub otrzymywanych odsetek, jak również na ujętą w bilansie wycenę obligacji, wyznaczoną metodą zamortyzowanego kosztu.

Zmiana o 100 punktów bazowych w stopie procentowej zwiększyłaby (zmniejszyłaby) zysk przed opodatkowaniem w całym okresie kredytowania o kwoty przedstawione poniżej. Poniższa analiza opiera się na założeniu, że inne zmienne pozostaną na stałym poziomie. Zaprezentowano wpływ takiej wielkości zmian na wynik finansowy okresu sprawozdawczego zakładając jednoczesny i równy wzrost (spadek) wszystkich rynkowych stóp procentowych, mający miejsce na początku rocznego okresu sprawozdawczego. Przyjęty do analizy poziom wahań odzwierciedla maksymalną spodziewaną przez Spółkę zmianę jak również ułatwia odbiorcom przeliczenie wpływu zmian na analizowane pozycje.

Analiza wrażliwości instrumentów finansowych na zmianę stopy procentowej

	<u>Wartość faktyczna</u>	<u>wzrost o 100 pb zmiana</u>	<u>spadek o 100 pb zmiana</u>
ZOBOWIĄZANIA			
Wyemitowane obligacje	200	(2)	2
NALEŻNOŚCI			
Nabyte obligacje	1 400	14	(14)

23. Informacje o udzielonych gwarancjach i poręczeniach oraz o zabezpieczeniach na majątku Spółki

Nie wystąpiły.

24. Istotne zdarzenia następujące po dniu bilansowym, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym za dany okres sprawozdawczy

Nie wystąpiły.

25. Zatrudnienie w Spółce

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym Spółka nie zatrudniała pracowników.

26. Zatwierdzenie do publikacji

Zarząd FINSANO Consumer Finance S.A. zatwierdził do publikacji niniejsze Sprawozdanie Finansowe sporządzone za rok 2018/2019 (okres od 1 kwietnia 2018 roku do 31 marca 2019 roku), dnia 26 września 2019 roku („Data Zatwierdzenia”).

Warszawa, 26 września 2019 r.

Prezes Zarządu

Wiceprez Zarządu

Rafał Paluch

Maciej Szymański

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Ewa Dąbrowska

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI FINSANO CONSUMER FINANCE SPÓŁKA AKCYJNA

1. Podstawowe informacje o spółce

Nazwa:	FINSANO Consumer Finance Spółka Akcyjna
Siedziba:	02-672 Warszawa, ul. Domaniewska 39
Rejestracja:	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data rejestracji:	13 września 2012 roku
Data aktu założycielskiego:	27 lipca 2012 roku
Numer KRS:	0000432873
Regon:	146231806
NIP:	521-363-44-41
Kapitał zakładowy:	1 000 000,00 PLN (opłacony w całości)

Przedmiot działalności:

- a. pozostałe formy udzielania kredytów – w PKD 64.92.Z;
- b. pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych – w PKD 64.99.Z;
- c. ubezpieczenia na życie PKD 65.11.Z;
- d. pozostałe ubezpieczenia osobowe oraz ubezpieczenia majątkowe PKD 65.12.Z;
- e. pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych – w PKD 66.19.Z;
- f. działalność związana z oceną ryzyka i szacowaniem poniesionych strat – w PKD 66.21.Z;
- g. działalność agentów i brokerów ubezpieczeniowych – w PKD 66.22.Z;
- h. działalność związana z zarządzaniem funduszami PKD 66.30.Z;
- i. działalność holdingów finansowych – w PKD 64.20.Z;
- j. działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych – w PKD 70.10.Z;
- k. działalność rachunkowo – księgową; doradztwo podatkowe - w PKD 69.20.Z.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

FINSANO Consumer Finance S.A. jest udziałowcem w FINSANO S.A. (dawniej FINSANO Consumer Finance Spółka Akcyjna sp. k.) posiadającym 1% akcji.

100% akcji Spółki należy do Kredyt Inkaso S.A., akcje będące w posiadaniu Kredyt Inkaso S.A. uprawniają do 100% głosów na Walnym Zgromadzeniu.

2. Zdarzenia istotnie wpływających na działalność jednostki, jakie nastąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego

W roku 2018/2019 ani po jego zakończeniu do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania nie wystąpiły zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki.

3. Przewidywany rozwój jednostki

W dalszym ciągu Spółka będzie czerpać korzyści ze swojego udziału w Spółce Finsano S.A. oraz z tytułu odsetek od objętych obligacji.

4. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

Nie wystąpiły.

5. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa

Spółka jest częścią Grupy Kapitałowej Kredyt Inkaso S.A., która zapewnia finansowanie działalności Spółki. Spółka dominująca Kredyt Inkaso S.A. jest notowana na Giełdzie Papierów Wartościowych. Spółka czerpie korzyści z udziału w Spółce Finsano S.A. oraz z wyemitowanych obligacji.

Poniżej podajemy szczegółowe omówienie danych bieżących ze sprawozdania z sytuacji finansowej oraz z zestawienia z całkowitych dochodów w odniesieniu do danych porównawczych.

Istotne pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej oraz całkowitych dochodów na dzień 31 marca 2019 roku w porównaniu z bilansem na dzień 31 marca 2018 roku przedstawiał się następująco:

	od 01.04.2018 do 31.03.2019	od 01.04.2017 do 31.03.2018
	tys. PLN	tys. PLN
Rachunek zysków i strat		
Przychody netto	-	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(49)	(59)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	95	26
Zysk (strata) netto	77	21

	od 01.04.2018 do 31.03.2019	od 01.04.2017 do 31.03.2018
	tys. PLN	tys. PLN
Bilans		
Aktywa	1 896	1 802
Zobowiązania długoterminowe	-	207
Zobowiązania krótkoterminowe	253	29
Kapitał własny	1 643	1 566

6. Nabycie udziałów własnych, a w szczególności celu ich nabycia, liczbie i wartości nominalnej, ze wskazaniem, jaką część kapitału zakładowego reprezentują, cenę nabycia oraz cenę sprzedaży tych udziałów w przypadku ich zbycia

Nie wystąpiło.

7. Posiadane przez jednostkę oddziały i zakłady

FINSANO Consumer Finance S.A. działa w swojej siedzibie w Warszawie i nie posiada żadnego oddziału i zakładu.

8. Instrumenty finansowe

Spółka wchodzi w skład Grupy Kapitałowej Kredyt Inkaso. Wszelkie zobowiązania i należności z tytułu wyemitowanych/objętych papierów dłużnych odbywają się w ramach Grupy Kapitałowej Kredyt Inkaso. Ryzyko utraty płynności praktycznie jest zminimalizowane tak długo jak długo Grupa Kapitałowej Kredyt Inkaso będzie utrzymywała się w dobrej kondycji finansowej. Obecny stan środków pieniężnych jest na dostatecznym poziomie, pozwalającym na terminowe wywiązywanie się ze wszystkich zobowiązań.

9. Struktura grupy kapitałowej Kredyt Inkaso

Spółka należy do grupy kapitałowej Kredyt Inkaso. Z uwagi na znaczną liczbę podmiotów istniejących w ramach grupy kapitałowej generowane są wysokie koszty funkcjonowania podmiotów z Grupy. W celu osiągnięcia synergii kosztowych oraz uproszczenia struktury zarządzania Grupa dąży do konsolidacji działalności, w wyniku czego nie będzie już konieczne utrzymywanie odrębnych podmiotów gospodarczych zajmujących się wyspecjalizowaną działalnością. Z tego względu w ramach Grupy rozważa się podjęcie czynności mających na celu konsolidację podmiotów wchodzących w jej skład, w tym Spółki. Z ekonomicznego punktu widzenia, ostateczny wynik przejęcia nie będzie się wiązać z faktycznym powiększeniem majątku podmiotu dominującego Grupy (Kredyt Inkaso S.A.), uwzględniając jego pośrednie zaangażowanie kapitałowe w innych spółkach Grupy.

Warszawa, dnia 26 września 2019 r.

Prezes Zarządu

Wiceprez Zarządu

Rafał Paluch

Maciej Szymański