

Finsano S.A.

Sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie zarządu z działalności za okres 12 miesięcy zakończone dnia 31.03.2019 r.
(w tys. PLN)

FINSANO 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	5
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	6
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	7
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	8
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA.....	10
1. INFORMACJE OGÓLNE	10
2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA ORAZ ZASADY RACHUNKOWOŚCI	11
3. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI.....	15
4. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU FINSANO S.A. O ZGODNOŚCI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO Z OBOWIĄZUJĄCYMI ZASADAMI RACHUNKOWOŚCI	24
5. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU FINSANO S.A. O WYBORZE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	24
6. PRZYCHODY NETTO	24
7. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI	24
8. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE	25
9. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE	25
10. PODATEK DOCHODOWY	25
11. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	28
12. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE.....	30
13. NALEŻNOŚCI I POŻYCZKI	32
14. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE	32
15. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	32
16. KAPITAŁ WŁASNY	33
17. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	33
18. KRÓTKOTERMINOWE REZERWY I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	33
19. INSTRUMENTY FINANSOWE	34
20. INFORMACJE DODATKOWE DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	35
21. WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU	35
22. WARTOŚĆ WYNAGRODZEŃ, NAGRÓD I KORZYŚCI, WYPŁACONYCH, NALEŻNYCH LUB POTENCJALNIE NALEŻNYCH OSOBOM ZARZĄDZAJĄCYM I NADZORUJĄCYM.....	35
23. INFORMACJA DOTYCZĄCA ŚWIADCZEŃ DLA KLUCZOWEGO PERSONELU KIEROWNICZEGO	35
24. UMOWY ZAWARTE POMIĘDZY SPÓŁKĄ A OSOBAMI ZARZĄDZAJĄCYMI PRZEWIDUJĄCE REKOMPENSATĘ W PRZYPADKU ICH REZYGNACJI LUB ZWOLNIENIA	36
25. POŻYCZKI DLA KLUCZOWEGO PERSONELU I POWIĄZANYCH Z NIM OSÓB	36
26. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	36
27. INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCJACH ZAWARTYCH PRZEZ SPÓŁKĘ Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI NA WARUNKACH INNYCH NIŻ RYNKOWE	37
28. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE I AKTYWA WARUNKOWE	37
29. AKTYWA STANOWIĄCE ZABEZPIECZENIE ZOBOWIĄZAŃ.....	37
30. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM	37
31. WYNAGRODZENIA AUDYTORÓW	39
32. ISTOTNE ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU BILANSOWYM, KTÓRE NIE ZOSTAŁY ODZWIERCIEDLONE W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA DANY OKRES SPRAWOZDAWCZY.....	39
33. INFORMACJA O PRZYCHODACH, KOSZTACH I WYNIKACH DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ	39
34. PROPOZYCJE PODZIAŁU ZYSKU/POKRYCIA STRATY	39

35. INFORMACJE O UDZIELONYCH GWARANCJACH I PORĘCZENIACH ORAZ O ZABEZPIECZENIACH NA MAJĄTKU SPÓŁKI.....	40
36. INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM EMITENTA SĄ ISTOTNE DLA OCENY JEGO SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN, ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ EMITENTA.....	40
37. ZATRUDNIENIE W SPÓŁCE	40
38. ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI.....	40
SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI FINSANO S.A.	41
1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE	42
2. ZDARZENIA ISTOTNIE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI, JAKIE NASTĄPIŁY W ROKU OBROTOWYM, A TAKŻE PO JEGO ZAKOŃCZENIU, DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	42
3. PRZEWIDYWANY ROZWÓJ JEDNOSTKI	42
4. WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU	42
5. AKTUALNA I PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA	42
6. NABYCIE UDZIAŁÓW WŁASNYCH, A W SZCZEGÓLNOŚCI CELU ICH NABYCIA, LICZBIE I WARTOŚCI NOMINALNEJ, ZE WSKAZANIEM, JAKĄ CZĘŚĆ KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO REPREZENTUJĄ, CENIE NABYCIA ORAZ CENIE SPRZEDAŻY TYCH UDZIAŁÓW W PRZYPADKU ICH ZBYCIA	43
7. POSIADANE PRZEZ JEDNOSTKĘ ODDZIAŁY I ZAKŁADY	43
8. STOSOWANIE ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO W PRZYPADKU JEDNOSTEK, KTÓRYCH PAPIERY WARTOŚCIOWE ZOSTAŁY DOPUSZCZONE DO OBROTU NA JEDNYM Z RYNKÓW REGULOWANYCH EUROPEJSKIEGO OBSZARU GOSPODARCZEGO	44

Finsano S.A.

Sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie zarządu z działalności za okres 12 miesięcy zakończone dnia 31.03.2019 r.
(w tys. PLN)

SPRAWOZDANIE FINANSOWE FINSANO S.A

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	31	125
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		31	125
Koszty ogólnego zarządu	7		(2)
Koszty sprzedaży	7	(467)	(313)
Pozostałe przychody operacyjne	8	75	
Pozostałe koszty operacyjne	8	(2)	
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		(363)	(190)
Przychody finansowe	9	214	275
Koszty finansowe	9	-	(3)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(149)	82
Podatek dochodowy	10	(773)	11
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(922)	93
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-
Zysk (strata) netto		(922)	93
Inne całkowite dochody			
Pozostałe całkowite dochody netto razem		-	-
SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW		(922)	93

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	31/03/2019	31/03/2018
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Wartości niematerialne	11	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	12	5	15
Nieruchomości inwestycyjne		-	163
Należności i pożyczki	13	-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	14	1 400	4 350
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10.2	1 141	1 914
Aktywa trwałe razem		2 546	6 442
Aktywa obrotowe			
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	13	87	229
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	-
Pożyczki	13	30	34
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	14	3 405	294
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15	414	686
Aktywa obrotowe razem		3 936	1 243
Aktywa razem		6 482	7 685
PASYWA			
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
Kapitał podstawowy	16	7 130	7 130
Akcje własne (-)		-	-
Kapitał zapasowy utworzony z zysku		1 958	1 865
Zyski zatrzymane:		(3 050)	(2 035)
- zysk (strata) netto bieżącego okresu		(922)	93
- zyski (straty) lat poprzednich		(2 128)	(2 128)
Kapitał własny		6 038	6 960
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne		-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10.2	-	-
Zobowiązania długoterminowe razem		-	-
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	17	444	509
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku		-	-
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne		-	-
Leasing finansowy		-	-
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	18	-	17
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	18	-	199
Zobowiązania krótkoterminowe razem		444	725
Zobowiązania razem		444	725
Pasywa razem		6 482	7 685

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	(149)	82
Korekty:		
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	10	12
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne	-	2
Zysk (strata) z aktywów (zobowiązań) finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	(253)
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	(62)	-
Przychody finansowe	(210)	-
Korekty razem	(262)	(239)
Zmiana stanu należności	142	(95)
Zmiana stanu zobowiązań	(65)	(154)
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	(16)	214
Środki pieniężne z działalności operacyjnej	(350)	(192)
Zapłacony podatek dochodowy	-	(44)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(350)	(236)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	25	-
Wydatki na nabycie obligacji	-	(6 700)
Pożyczki udzielone	4	
Wpływ z obligacji	-	2 100
Otrzymane odsetki	49	209
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	78	(4 391)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Odsetki zapłacone	-	13
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	0	13
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(272)	(4 614)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku	686	5 300
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku	414	686

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy utworzony z zysku	Zyski zatrzymane	Razem
Stan na 1 kwietnia 2018 roku	7 130	-	-	1 865	(2 035)	6 960
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.04.2018 roku do 31.03.2019 roku						
Strata netto za okres od 01.04.2018 roku do 31.03.2019 roku	-	-	-	-	(922)	(922)
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.04.2018 roku do 31.03.2019 roku	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	-	-	-	93	(93)	-
Podział wyniku	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 marca 2019 roku	7 130	-	-	1 958	(3 050)	6 038

	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy utworzony z zysku	Zyski zatrzymane	Razem
Stan na 1 kwietnia 2017 roku	7 130	-	-	1 865	(2 128)	6 867
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.04.2017 roku do 31.03.2018 roku	-	-	-	-	-	-
Zysk netto za okres od 01.04.2017 roku do 31.03.2018 roku	-	-	-	-	93	93
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.04.2017 roku do 31.03.2018 roku	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 marca 2018 roku	7 130	-	-	1 865	(2 035)	6 960

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. Informacje ogólne

1.1. Informacje o jednostce

Nazwa:	FINSANO 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 (przekształcenia):	31 marca 2016 roku
Data aktu założycielskiego:	7 marca 2016 roku
Numer KRS:	0000608311
Regon:	146359392
NIP:	521-363-91-60

Czas trwania działalności Spółki jest nieograniczony.

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 Zarządu

Rada Nadzorcza:

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

Zmiany we władzach spółki

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. 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.

1.4. Przedmiot działalności

Podstawowa działalność jednostki obejmuje:

- 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) pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych – w PKD 66.19.Z;
- d) działalność związana z oceną ryzyka i szacowaniem poniesionych strat – w PKD 66.21.Z;
- e) działalność agentów i brokerów ubezpieczeniowych – w PKD 66.22.Z;
- f) pozostała działalność wspomagająca ubezpieczenia i fundusze emerytalne – w PKD 66.29.Z;
- g) działalność holdingów finansowych – w PKD 64.20.Z;
- h) działalność rachunkowo – księgowa; doradztwo podatkowe – w PKD 69.20.Z;
- i) działalność świadczona przez agencje inkaso i biura kredytowe – w PKD 82.91.Z.

1.5. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

Niniejsze 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 sprawozdania finansowego

Roczne sprawozdanie finansowe Finsano S.A. obejmuje okres 12 miesięcy zakończonych 31 marca 2019 roku oraz zawiera:

- dane porównawcze za okres 12 miesięcy zakończony 31 marca 2018 roku dla rocznego sprawozdania z zysków lub strat oraz pozostałych całkowitych dochodów oraz rocznego sprawozdania z przepływów pieniężnych,
- roczne sprawozdanie z sytuacji finansowej według stanu na dzień 31 marca 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 sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego rocznego sprawozdania finansowego do publikacji nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę. Spółka w dalszym ciągu czerpie korzyści z tytułu odsetek od objętych obligacji i obsługuje pożyczki z objętego subpartycypacją portfela pożyczek. Równocześnie Zarząd Spółki i główny akcjonariusz rozważa ekspansję gospodarczą na nowe obszary działalności w granicach branży finansowej. Biorąc pod uwagę powyższe, Zarząd Spółki przewiduje, że działalność Spółki w roku 2018/2019 będzie opłacalna, pomimo zaprzestania udzielania pożyczek konsumenckich w roku 2016/2017.

2.1.1. Standardy zastosowane po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym jednostki za rok 2017/2018

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 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 niniejszego sprawozdania 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.

2.2 Zmiany zasad prezentacji danych finansowych

W okresie zakończonym 31 marca 2019 roku Spółka dokonała zmiany stosowanych zasad prezentacji pozycji „Przychodów netto” w Sprawozdaniu z zysków lub strat oraz pozostałych całkowitych dochodów. Wprowadzenie zmiany spowodowało konieczność doprowadzenia do porównywalności z okresem bieżącym danych zaprezentowanych w sprawozdaniu finansowym.

Wpływ zmiany wynikającej z doprowadzenia danych do porównywalności przedstawia poniższe zestawienie:

	01/04/2017 31/03/2018
Przed przekształceniem	
Przychody netto	646
Koszty własny sprzedaży	(521)
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	125
	01/04/2017 31/03/2018
Po przekształceniu	
Przychody netto	125

3. Stosowane zasady rachunkowości

3.1. Kontynuacja działalności

Sprawozdanie finansowe zostały sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień 31 marca 2019 roku oraz na dzień zatwierdzenia rocznego 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. Segmenty operacyjne

W Spółce nie funkcjonują segmenty operacyjne wyodrębnione w celu podejmowania decyzji operacyjnych oraz oceny wyników działalności w rozumieniu wymogów MSSF 8 Segmenty operacyjne.

3.5. Wartości niematerialne

Za wartości niematerialne i prawne zostały uznane składniki aktywów, które wynikają z tytułów umownych lub innych tytułów prawnych, bez względu na to, czy są one zbywalne.

Początkowej wyceny składników wartości niematerialnych i prawnych dokonano w cenie nabycia wynikającej z oddzielnej transakcji. Po początkowej wycenie, wartość składników wartości niematerialnych i prawnych jest pomniejszana o wartość odpisów amortyzacyjnych oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W prezentowanych okresach sprawozdawczych nie wystąpiły przesłanki utraty wartości innych składników wartości niematerialnych i prawnych.

Okres i metoda amortyzacji wartości niematerialnych i prawnych z oznaczonym okresem użytkowania zostały zweryfikowane na koniec okresu sprawozdawczego. Zweryfikowany okres użytkowania wartości niematerialnych i prawnych nie różnił się od poprzednich szacunków. Odpisów amortyzacyjnych od wartości niematerialnych i prawnych dokonuje się metodą liniową przez okres przewidywanego użytkowania, który dla poszczególnych rodzajów wartości niematerialnych i prawnych, wykorzystywanych w prezentowanych okresach, wynosi:

- dla oprogramowania systemowego - 30%, 33% lub 50%
- dla oprogramowania produkcyjnego - 30% lub 50%

Stawki amortyzacyjne zastosowane do wartości niematerialnych i prawnych w poprzednich okresach nie różnią się od tych, które zweryfikowano i zastosowano w okresie sprawozdawczym. Z tego względu wartości netto

wartości niematerialnych i prawnych według zasad dotychczasowych i według zasad aktualnie obowiązujących są takie same.

Składnik wartości niematerialnych i prawnych usuwa się z ewidencji bilansowej, gdy zostaje on zbyty lub gdy nie oczekuje się dalszych korzyści z jego użytkowania lub zbycia.

3.6. Rzeczowe aktywa trwałe

Za rzeczowe aktywa trwałe uznaje się środki trwałe:

- które są utrzymywane przez Spółkę w celu wykorzystywania ich w działalności,
- które mają być wykorzystywane przez czas dłuższy niż jeden okres,
- w stosunku do których istnieje prawdopodobieństwo, iż przyniosą w przyszłości korzyści ekonomiczne,
- których wartość można ocenić w sposób wiarygodny.

Do rzeczowych aktywów trwałych zaliczono:

- ulepszenia w obcych środkach trwałych (budynkach),
- maszyny, urządzenia,
- inne środki trwałe,
- środki trwałe w budowie.

Na dzień początkowego ujęcia środki trwałe zostały wycenione w cenie nabycia.

W użytkowanych przez Spółkę środkach trwałych nie wyróżniono istotnych części składowych środków trwałych (komponentów), których okres użytkowania różniłby się od okresu użytkowania całego środka trwałego.

W prezentowanych okresach stosowano metodę liniową amortyzacji środków trwałych, wynikającą z oczekiwanego zużycia środka trwałego.

Podstawą naliczania odpisów amortyzacyjnych środków trwałych w okresie zastosowania MSSF jest wartość początkowa pomniejszona o wartość końcową. Stawki amortyzacyjne zastosowane do środków trwałych w poprzednich okresach nie różnią się od tych, które zweryfikowano i zastosowano w okresie sprawozdawczym. Amortyzacji dokonywano z użyciem stawek wynikających z przewidywanych okresów użytkowania, które dla już posiadanych środków wynoszą:

Inwestycje w obce środki trwałe (budynki) - 10%

Komputery (stacje robocze), Notebook'i, Serwery, komputerowe urządzenia specjalistyczne - 30%

Kopiarki i drukarki wysokonakładowe - 28%

Systemy telekomunikacyjne, meble, środki transportu - 20%

Specjalistyczne urządzenia biurowe (np. kopertownice, niszczarki wysokonakładowe) - 14%

Amortyzację rozpoczyna się, gdy środek trwały jest dostępny do użytkowania, zaś kończy się dla środków usuniętych z ewidencji bilansowej.

3.7. 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.

3.8. 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.

3.9. Inwestycje w jednostkach zależnych

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

3.10. Należności krótkoterminowe

Do należności krótkoterminowych zalicza się należności z tytułu dostaw i usług, należności z tytułu podatku dochodowego 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.

3.11. 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.

3.12. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe obejmują czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, tj. poniesione wydatki dotyczące przyszłych okresów sprawozdawczych.

3.13. Kapitał podstawowy

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

3.14. Kapitał zapasowy utworzony z zysku

Kapitał zapasowy tworzony jest z zysków zatrzymanych.

3.15. 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.

3.16. 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.

3.17. 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.

3.18. 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.

3.19. Inne rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe kosztów bierne są dokonywane na dzień sprawozdawczy, jeśli istnieje taka konieczność, w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

3.20. Przychody netto

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

3.21. 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.

3.22. Podatek dochodowy

Obciążenie podatkowe wyniku finansowego obejmuje podatek dochodowy bieżący oraz odroczony, który nie został ujęty w pozostałych dochodach całkowitych lub bezpośrednio w kapitale.

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) przed opodatkowaniem w związku z czasowym przesunięciem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów do innych okresów oraz wyłączeniem pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku.

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.

3.23. Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych Spółka sporządza metodą pośrednią. W działalności operacyjnej ujawniono przepływy środków pieniężnych związane z wierzytelnościami uznanymi przez Spółkę za instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży.

3.24. Zmiana zasad rachunkowości

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

3.25. 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 trwałe:			
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	Zamortyzowany koszt	Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności	4 350
Aktywa obrotowe:			
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	Zamortyzowany koszt	Pożyczki i należności	229
Pożyczki	Zamortyzowany koszt	Pożyczki i należności	34
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe - objęte obligacje	Zamortyzowany koszt	Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności	294
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Zamortyzowany koszt	Pożyczki i należności	686
Aktywa finansowe ogółem			5 593

(b) Utrata wartości

MSSF 9 wymaga od Spółki ujęcia wpływu oczekiwanych strat kredytowych na wszystkie posiadane aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, czyli wierzytelności, 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 i udzielonych pożyczek 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.

Należności z tytułu usług obejmują należności od klientów korporacyjnych, w przypadku których odpisy na tworzone są na podstawie indywidualnej oceny ryzyka kredytowego każdego podmiotu.

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 obowiązkom 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 tys. 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.

3.26. 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. Wartość bilansowa aktywów trwałych podlegających amortyzacji prezentowana jest w nocie 13 do niniejszego sprawozdania.

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 S.A. o zgodności Sprawozdania Finansowego z obowiązującymi zasadami rachunkowości

Oświadczamy, że wedle naszej najlepszej wiedzy, Roczne Sprawozdanie Finansowe Finsano S.A. za okres od dnia 1 kwietnia 2018 roku do dnia 31 marca 2019 roku i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Finsano Spółki Akcyjnej oraz jej wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Finsano Spółki Akcyjnej, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk. Prezentowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe odpowiada wszystkim wymaganiom MSSF przyjętym przez Unię Europejską.

5. Oświadczenie Zarządu Finsano 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 Roczego Sprawozdania Finansowego Finsano S.A. 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 biegli rewidenci, dokonujący tego badania, spełniali warunki do wydania bezstronnej i niezależnej opinii z badania sprawozdania finansowego, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

6. Przychody netto

Analiza przychodów Spółki dla działalności kontynuowanej przedstawia się następująco:

	01/04/2018- 31/03/2019	01/04/2017- 31/03/2018
Przychody netto		
Przychody netto	31	125
Razem	31	125

7. Koszty działalności

Koszty ogólnego zarządu i sprzedaży	01/04/2018- 31/03/2019	01/04/2017- 31/03/2018
Koszty ogólnego zarządu	-	2
Koszty sprzedaży	467	313
Razem	467	315

	01/04/2018- 31/03/2019	01/04/2017- 31/03/2018
Amortyzacja	10	14
Zużycie materiałów i energii	-	1
Usługi obce	442	250
Podatki i opłaty	1	1
Wynagrodzenia	12	47
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2	1
Pozostałe koszty rodzajowe	-	1
Razem	467	315

8. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	01/04/2018- 31/03/2019	01/04/2017- 31/03/2018
Wynik na sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	62	-
Dotacje	-	-
Inne przychody	13	-
Razem	75	-
Pozostałe koszty operacyjne	01/04/2018- 31/03/2019	01/04/2017- 31/03/2018
Koszty likwidacji majątku trwałego i obrotowego	-	-
Pozostałe	2	-
Razem	2	-

9. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	01/04/2018- 31/03/2019	01/04/2017- 31/03/2018
Przychody odsetkowe z tytułu obligacji i pożyczek	210	254
Przychody odsetkowe od lokat bankowych	4	14
Dodatnie różnice kursowe	-	-
Dywidenda	-	-
Wynagrodzenia za udzielone poręczenia	-	-
Pozostałe przychody finansowe	-	7
Razem	214	275
Koszty finansowe	01/04/2018- 31/03/2019	01/04/2017- 31/03/2018
Koszty odsetkowe z tytułu obligacji	-	-
Pozostałe koszty odsetkowe	-	-
Ujemne różnice kursowe	-	-
Pozostałe koszty finansowe	-	3
Korekta wartości inwestycji w jednostkach zależnych	-	-
Razem	-	3

10. Podatek dochodowy**10.1. 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	(773)	(11)
Razem	(773)	(11)
Koszt podatkowy ogółem ujęty w roku bieżącym z działalności kontynuowanej	(773)	(11)

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	(149)	82
Koszt podatku dochodowego wg stawki 19% (2018: 19%)	28	16
Efekt podatkowy przychodów niebędących przychodami według przepisów podatkowych	2	-
Przychody podatkowe nie będące przychodami księgowymi	(148)	830
Efekt podatkowy kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów według przepisów podatkowych	-	1
Strata podatkowa do rozliczenia	-	755
Odliczone darowizny	-	-
Przychody nie podlegające opodatkowaniu	-	(49)
Koszty trwale nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	(2)	-
Koszty przejściowo nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	-	1
Koszty podatkowe nie będące kosztami księgowymi	(653)	(1 565)
Koszt podatku dochodowego ujęty w wynik z działalności kontynuowanej	(773)	(11)

10.2. 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	1 181	1 923
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	40	8
	1 141	1 914
	31/03/2019	31/03/2018
<i>Saldo na początek okresu:</i>		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 923	1 903
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8	-
Podatek odroczony per saldo na początek okresu	1 914	1 903
<i>Zmiana stanu w okresie wpływająca na:</i>		
Rachunek zysków i strat (+/-)	(773)	11
Podatek odroczony per saldo na koniec okresu, w tym:	1 141	1 914
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 181	1 923
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	40	8

	31/03/2018	Zmiana stanu w innych całkowitych dochodach	Zmiana stanu w rachunku zysków i strat	31/03/2019
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
Inne zobowiązania	1 167		(1 167)	-
Pozostałe rezerwy	1		6	7
Nierozliczone straty podatkowe	755		419	1 174
Razem	1 923		(742)	1 181
	31/03/2018	Zmiana stanu w innych całkowitych dochodach	Zmiana stanu w rachunku zysków i strat	31/03/2019
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	8		32	40
Razem	8		32	40

11. Wartości niematerialne i prawne

	Patenty i licencje	Wartości niematerialne i prawne w budowie	Razem
Stan na 31.03.2019			
Wartość bilansowa brutto	21	-	21
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	(21)	-	(21)
Wartość bilansowa netto	-	-	-

	Patenty i licencje	Wartości niematerialne i prawne w budowie	Razem
Stan na 31.03.2018			
Wartość bilansowa brutto	21	-	21
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	(21)	-	(21)
Wartość bilansowa netto	-	-	-

Zmiany wartości niematerialnych według grup rodzajowych

	Patenty i licencje	Wartości niematerialne i prawne w budowie	Razem
W okresie od 01.04.2018 do 31.03.2019			
Wartość bilansowa netto na 01.04.2018 roku			
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	-	-
Wartość bilansowa netto na 31.03.2019 roku	-	-	-
Od 01.04.2017 do 31.03.2018			
Wartość bilansowa netto na 01.04.2017 roku	2	-	2
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-
Amortyzacja (-)	(2)	-	(2)
Wartość bilansowa netto na 31.03.2018 roku	-	-	-

12. Rzeczowe aktywa trwałe

	Maszyny i urządzenia	Pozostałe środki trwałe	Razem
Stan na 31.03.2019			
Wartość bilansowa brutto	39	30	69
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	(39)	(25)	(64)
Wartość bilansowa netto	0	5	5
	Maszyny i urządzenia	Pozostałe środki trwałe	Razem
Stan na 31.03.2018			
Wartość bilansowa brutto	39	30	69
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	(34)	(20)	(54)
Wartość bilansowa netto	5	10	15

Zmiana wartości bilansowej rzeczowych aktywów trwałych

	Maszyny i urządzenia	Pozostałe środki trwałe	Razem
W okresie od 01.04.2018 do 31.03.2019			
Wartość bilansowa netto na 01.04.2018 roku	5	10	15
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-
Amortyzacja (-)	(5)	(5)	(10)
Wartość bilansowa netto na 31.03.2019 roku	0	5	5
	Maszyny i urządzenia	Pozostałe środki trwałe	Razem
W okresie od 01.04.2017 do 31.03.2018			
Wartość bilansowa netto na 01.04.2017 roku	9	17	26
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-
Amortyzacja (-)	(4)	(7)	(11)
Wartość bilansowa netto na 31.03.2018 roku	5	10	15

13. Należności i pożyczki

	31/03/2019	31/03/2018
<i>Aktywa obrotowe:</i>		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	87	229
Pożyczki	30	34
Razem	117	263
<i>Należności i pożyczki długo i krótkoterminowe</i>		
Należności	87	229
Pożyczki	30	34
Razem	117	263
<i>Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności</i>	31/03/2019	31/03/2018
Należności z tytułu dostaw i usług	59	182
Pozostałe należności niefinansowe	28	47
Razem	87	229

Na dzień 31 marca 2018 roku i na dzień 31 marca 2019 roku Spółka nie dokonała odpisów aktualizujących na należnościach i pożyczkach. Spółka dokonuje analizy przedawnionych sald i nie widzi konieczności dokonywania odpisów na należnościach.

14. Pozostałe aktywa finansowe

	31/03/2019	31/03/2018
Długoterminowe aktywa finansowe	1 400	4 350
Krótkoterminowe aktywa finansowe	3 405	294
Pozostałe aktywa finansowe razem	4 805	4 644

Na dzień 31 marca 2019 roku spółka posiada obligacje wyemitowane przez jednostki powiązane:

- Kredyt Inkaso S.A. z terminem zapadalności 25.09.2019 r. o wartości bilansowej 3 333 386,18 zł i wartości nominalnej 3 200 000,00 zł
- Legal Process Administration sp. z o.o. z terminem zapadalności 22.05.2021 r.o wartości bilansowej 1 471 406,12 zł i wartości nominalnej 1 400 000,00 zł.

15. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31/03/2019	31/03/2018
Środki pieniężne na rachunkach bankowych prowadzonych w PLN	413	685
Środki pieniężne w kasie	1	1
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem	414	686

16. Kapitał własny

16.1. Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy w PLN	31/03/2019	31/03/2018
Liczba akcji	7 130 000	7 130 000
Wartość nominalna akcji (PLN)	1	1
Kapitał podstawowy (PLN)	7 130 000	7 130 000

17. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	31/03/2019	31/03/2018
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	254	413
Inne zobowiązania niefinansowe	190	96
Razem	444	509

Zobowiązania z tytułu zakupów towarów i usług regulowane są terminowo.

18. Krótkoterminowe rezerwy i rozliczenia międzyokresowe

	31/03/2019	31/03/2018
Krótkoterminowe rezerwy pozostałe (z tytułu rezerwy urlopowej)	-	17
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (z tytułu otrzymanych zaliczek)	-	199
Razem	-	216

19. Instrumenty finansowe

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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym są one ujmowane w zamortyzowanym koszcie czy w wartości godziwej):

	31.03.2019		31.03.2018	
	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa
Aktywa:				
Pożyczki	30	30	34	34
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	87	87	229	229
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	414	414	686	686
Pozostałe aktywa finansowe	4 805	4 805	4 644	4 644
Zobowiązania:				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	444	444	509	509

19.1. Dodatkowe informacje o metodach wyceny instrumentów finansowych ujętych w jednostkowym bilansie w wartości godziwej

Tabela poniżej przedstawia aktywa oraz zobowiązania finansowe wyceniane przez Spółkę 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 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem wartość godziwa
Stan na 31.03.2019				
Aktywa:				
Pożyczki	-	-	30	30
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych	-	-	4 805	4 805
Aktywa razem	-	-		
Zobowiązania:				
Papiery dłużne wyceniane w wartości godziwej (-)	-	-	-	-
Pożyczki wyceniane w wartości godziwej (-)	-	-	-	-
Zobowiązania razem (-)	-	-	-	-
Wartość godziwa netto	-	-	4 835	4 835

Klasa instrumentu finansowego	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem wartość godziwa
Stan na 31.03.2018				
Aktywa:				
Pożyczki	-	-	34	34
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych	-	-	4 350	4 350
Aktywa razem	-	-	4 384	4 384
Zobowiązania:				
Papiery dłużne wyceniane w wartości godziwej (-)	-	-	-	-
Pożyczki wyceniane w wartości godziwej (-)	-	-	-	-
Zobowiązania razem (-)	-	-	-	-
Wartość godziwa netto	-	-	4 384	4 384

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

20. Informacje dodatkowe do rachunku przepływów pieniężnych

Struktura środków pieniężnych i ich ekwiwalentów w rachunku przepływów pieniężnych	01/04/2018- 31/03/2019	01/04/2017- 31/03/2018
Środki pieniężne w kasie	1	1
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	413	685
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, razem	414	686

21. Wynagrodzenia członków Zarządu

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze dla członków Zarządu	01/04/2018- 31/03/2019	01/04/2017- 31/03/2018
Pan Rafał Tomasz Paluch	-	-
Pan Maciej Szymański	-	-
Razem	-	-

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze dla członków Rady Nadzorczej	01/04/2018- 31/03/2019	01/04/2017- 31/03/2018
Pani Elżbieta Żelazko-Nowosielska	-	-
Pan Ireneusz Andrzej Chadaj	-	-
Pan Jarosław Orlikowski	-	-
Pani Elżbieta Żelazko-Nowosielska	-	-
Razem	-	-

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

Nie wystąpiły.

23. Informacja dotycząca świadczeń dla kluczowego personelu kierowniczego

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły.

25. Pożyczki dla kluczowego personelu i powiązanych z nim osób

Nie wystąpiły.

26. Transakcje z podmiotami powiązanymi

26.1. Transakcje handlowe

W okresie zakończonym 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 Spółka Akcyjna		-	92	91
Kancelaria Prawnicza Forum Radca Prawny Krzysztof Piliś i Spółka - Spółka Komandytowa	27	-	-	-
KI Nieruchomości Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	-	-	-	4
Legal Process Administration Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	-	-	246	66
Razem		27	338	161

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 Spółka Akcyjna		-	9	40
Kancelaria Prawnicza Forum Radca Prawny Krzysztof Piliś i Spółka - Spółka Komandytowa	3	-	-	61
Legal Process Administration Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	-	-	36	8
Razem		3	45	109

26.2. Obligacje nabyte od jednostek powiązanych

	31/03/2019	31/03/2018
Legal Process Administration sp z o.o.	1 472	1 442
Kredyt Inkaso S. A.	3 333	3 202
Razem	4 805	4 644

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

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym w Spółce nie wystąpiły transakcje zawarte z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

28. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

Nie wystąpiły.

29. Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań

Nie wystąpiły.

30. 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.

30.1. 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 długoterminowe aktywa finansowe	1 400	4 350
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	87	229
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	3 405	294
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	414	686
Ekspozycja na ryzyko kredytowe razem	5 306	5 559

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

30.2. Ryzyko płynności

Należności	kwota nominalu i odsetek wg terminów płatności				
	do 1 miesiąca	od 1 miesiąca do 3 miesięcy	od 4 miesiąca do 1 roku	od 1 roku do 2 lat	powyżej 2 lat
Pozostałe aktywa finansowe	88	42	3 275	-	1 400
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	87	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	414	-	-	-	-
Razem	589	42	3 275	-	1 400

Zobowiązania	kwota nominalu i odsetek wg terminów płatności				
	do 1 miesiąca	od 1 miesiąca do 3 miesięcy	od 4 miesiąca do 1 roku	od 1 roku do 2 lat	powyżej 2 lat
Kredyty i pożyczki, inne instrumenty dłużne	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	444	-	-	-	-
Leasing finansowy	-	-	-	-	-
Razem	444	-	-	-	-

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

		wzrost o 100 pb	spadek o 100 pb
	Wartość faktyczna	zmiana	zmiana
NALEŻNOŚCI			
Nabyte obligacje	4 600	46	-46

31. Wynagrodzenia audytorów

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.

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

Nie wystąpiły.

33. Informacja o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej

Nie wystąpiły.

34. Propozycje podziału zysku/pokrycia straty

Zarząd Spółki planuje pokryć poniesioną stratę z zysków lat kolejnych.

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

Nie wystąpiły.

36. Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta

Nie posiadamy żadnych istotnych dla oceny sytuacji FINSANO S.A. informacji poza informacjami ujawnionymi niniejszym sprawozdaniem.

37. Zatrudnienie w Spółce

Na dzień 31 marca 2019 roku Spółka zatrudniała 1 osobę.

38. Zatwierdzenie do publikacji

Zarząd Spółki zatwierdził do publikacji niniejsze roczne sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od 1 kwietnia 2018 roku do 31 marca 2019 roku, wraz z danymi porównawczymi, 26 września 2019 roku („Dzień Zatwierdzenia”).

Warszawa, dnia 26 września 2019 roku

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Rafał Paluch

Maciej Szymański

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Ewa Dąbrowska

Finsano S.A.

Sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie zarządu z działalności za okres 12 miesięcy zakończone dnia 31.03.2019 r.
(w tys. PLN)

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI FINSANO S.A.

1. Podstawowe informacje o spółce

FINSANO S.A. została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000608311, na podstawie postanowienia Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 31.03.2016 roku.

FINSANO S.A. powstało dnia 31 marca 2016 na skutek przekształcenia FINSANO Consumer Finance spółka akcyjna spółka komandytowa, na podstawie uchwały wspólników z dnia 7 marca 2016r.

99% akcji Spółki należy do Kredyt Inkaso S.A., akcje będące w posiadaniu Kredyt Inkaso S.A. uprawniają do 99% głosów na Walnym Zgromadzeniu.

1% akcji Spółki należy do FINSANO Consumer Finance S.A., akcje będące w posiadaniu FINSANO Consumer Finance S.A. uprawniają do 1% głosów na Walnym Zgromadzeniu.

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

Nie wystąpiły.

3. Przewidywany rozwój jednostki

W dalszym ciągu Spółka będzie czerpać korzyści z tytułu odsetek od objętych obligacji, będzie obsługiwać pożyczki z objętego subpartycypacją pakietu pożyczek. Równocześnie Zarząd jednostki jak i Grupy Kapitałowej, w skład której wchodzi Spółka rozważa ekspansję gospodarczą na nowe obszary działalności w granicach branży finansowej.

4. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

Nie wystąpiły.

5. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa

Spółka jest częścią notowanej na GPW Grupy Kapitałowej Kredyt Inkaso S.A., która zapewnia finansowanie działalności Spółki. Sytuacja finansowa Spółki uzależniona jest od sytuacji Grupy Kapitałowej, która w ocenie Zarządu jest stabilna.

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:

	01/04/2018- 31/03/2019	01/04/2017- 31/03/2018
Przychody ze sprzedaży	31	125
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(363)	(190)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(149)	82
Zysk (strata) netto	(922)	93

	01/04/2018- 31/03/2019	01/04/2017- 31/03/2018
Bilans		
Aktywa	6 482	7 685
Zobowiązania długoterminowe	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	444	725
Kapitał własny	6 038	6 960

Spółka posiada aktywną umowę o subpartycypację pakietu pożyczek z Trigon Profit XII Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty, zawartą w 2017 roku, w wyniku której przeniesione zostały w zamian za zapłatę ceny wszelkie prawa, ryzyka i korzyści z tytułu przepływów pieniężnych z pożyczek na rzecz subpartycypanta. Spółka zachowała prawa do otrzymania przepływów pieniężnych z pakietu pożyczek stanowiącego dotychczas składnik jej aktywów finansowych a równocześnie przyjęła umowny obowiązek przekazania tych przepływów pieniężnych do subpartycypanta i zgodnie z MSR 39 nie wykazuje wysubpartycypowanych pożyczek jako swoje aktywa.

W ocenie Zarządu Spółka w dalszym ciągu będzie czerpać korzyści z tytułu odsetek od objętych obligacji, będzie obsługiwać pożyczki z objętego subpartycypacją pakietu pożyczek. Równocześnie Zarząd jednostki jak i Grupy Kapitałowej, w skład której wchodzi Spółka rozważa ekspansję gospodarczą na nowe obszary działalności w granicach branży finansowej

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

Nie wystąpiło.

7. Posiadane przez jednostkę oddziały i zakłady

FINSANO S.A. działa w swojej siedzibie w Warszawie i nie posiada żadnego innego oddziału.

8. Stosowanie zasad ładu korporacyjnego w przypadku jednostek, których papiery wartościowe zostały dopuszczone do obrotu na jednym z rynków regulowanych Europejskiego Obszaru Gospodarczego.

Nie dotyczy.

Warszawa, dnia 26 września 2019 roku

Prezes Zarządu

Wiceprez Zarządu

Rafał Paluch

Maciej Szymański