

FINSANO Spółka Akcyjna w Warszawie

RAPORT ROCZNY FINSANO SPÓŁKA AKCYJNA

ZA ROK OBROTOWY 2016/17
(okres od 31.03.2016 do 31.03.2017)

Warszawa, wrzesień 2017

Spis treści

SPRAWOZDANIE FINANSOWE FINSANO SPÓŁKA AKCYJNA	5
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	6
SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	7
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	8
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	9
DODATKOWE INFORMACJE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	11
1. INFORMACJE OGÓLNE	11
1.1. Informacje o FINSANO S.A.....	11
1.2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej	12
1.3. Zmiany we władzach Spółki	12
1.4. Zatwierdzenie do publikacji.....	12
2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA ORAZ ZASADY RACHUNKOWOŚCI	12
2.1. Podstawa sporządzenia Sprawozdania Finansowego.....	12
2.2. Zmiany standardów lub interpretacji.....	13
2.2.1. Oświadczenie o zgodności.....	13
2.2.2. Zmiany standardów lub interpretacji obowiązujące i zastosowane przez FINSANO S.A. od 2016 roku	13
2.2.3. Zastosowanie standardu lub interpretacji przed datą ich wejścia w życie	14
2.2.4. Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów, jakie zostały już wydane przez RMSR i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie	14
2.2.5. Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów wydane przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone do stosowania w UE	14
2.3. Istotne elementy polityki rachunkowości.....	15
2.3.1. Transakcje w walutach obcych.....	15
2.3.2. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16
2.3.3. Rzeczowe aktywa trwałe	16
2.3.4. Nieruchomości inwestycyjne	16
2.3.5. Aktywa i zobowiązania finansowe	16
2.3.6. Należności krótkoterminowe.....	17
2.3.7. Środki pieniężne.....	17
2.3.8. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	17
2.3.9. Kapitał akcyjny	17
2.3.10. Kapitał zapasowy (agio).....	17
2.3.11. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17
2.3.12. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	17
2.3.13. Pozostałe rezerwy	18
2.3.14. Zobowiązania.....	18
2.3.15. Inne rozliczenia międzyokresowe.....	18
2.3.16. Przychody.....	18
2.3.17. Odsetki i dywidendy	18
2.3.18. Koszt własny przychodów	18
2.3.19. Koszty ogólnego zarządu	18
2.3.20. Podatek dochodowy.....	18
2.3.21. Rachunek przepływów pieniężnych.....	18
2.3.22. Istotne wartości oparte na profesjonalnych szacunkach	18

2.3.23. Utrata wartości aktywów finansowych	19
2.3.24. Utrata wartości pozostałych aktywów finansowych	19
3. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU FINSANO S.A. O ZGODNOŚCI ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO Z OBOWIĄZUJĄCYMI ZASADAMI RACHUNKOWOŚCI	19
4. OŚWIADCZENIE FINSANO S.A. O WYBORZE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH.....	19
NOTY DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	19
1. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	19
2. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE I NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	20
3. NALEŻNOŚCI I POŻYCZKI	21
NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG WYKAZANE W AKTYWACH OBROTOWYCH SĄ WYMAGALNE W OKRESIE DO 12 MIESIĘCY. SĄ TO NALEŻNOŚCI W SZCZEGÓLNOŚCI OD PODMIOTÓW Z GRUPY KAPITAŁOWEJ KREDYT INKASO SA, ORAZ PODMIOTÓW TRZECICH, GŁÓWNIEM ZA ZARZĄDZANIE WYSUBPARTYCYPOWANYM PAKIETEM POŻYCZEK, REGULOWANE TERMINOWO.....	22
4. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY.....	22
5. KAPITAŁ WŁASNY	22
6. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	23
7. KRÓTKOTERMINOWE REZERWY I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	24
8. ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY.....	24
9. BIEŻĄCY PODATEK DOCHODOWY.....	25
10. INSTRUMENTY FINANSOWE.....	25
11. PRZYCHODY.....	26
12. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI	27
13. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE.....	27
14. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE	28
15. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA.....	28
16. INFORMACJE DODATKOWE DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	30
17. WŁADZE SPÓŁKI, KLUCZOWY PERSONEL.....	30
18. UMOWY ZAWARTE POMIĘDZY SPÓŁKĄ A OSOBAMI ZARZĄDZAJĄCYMI PRZEWIDUJĄCE REKOMPENSATĘ W PRZYPADKU ICH REZYGNACJI LUB ZWOLNIENIA.....	30
19. POŻYCZKI DLA KLUCZOWEGO PERSONELU I POWIĄZANYCH Z NIM OSÓB.....	30
20. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI I Z KLUCZOWYM PERSONELEM	31
21. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE I AKTYWA WARUNKOWE.....	31
22. AKTYWA STANOWIĄCE ZABEZPIECZENIE ZOBOWIĄZAŃ.....	31
23. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM.....	32
24. WYNAGRODZENIA AUDYTORÓW	32
25. ISTOTNE ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU BILANSOWYM, KTÓRE NIE ZOSTAŁY ODZWIERCIEDLONE W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA DANY OKRES SPRAWOZDAWCZY.....	32
26. INFORMACJA O PRZYCHODACH, KOSZTACH I WYNIKACH DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ	32
27. PROPOZYCJE PODZIAŁU ZYSKU/POKRYCIA STRATY	32
28. INFORMACJE O UDZIELONYCH GWARANCJACH I PORĘCZENIACH ORAZ O ZABEZPIECZENIACH NA MAJĄTKU SPÓŁKI	32
29. INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM SPÓŁKI SĄ ISTOTNE DLA OCENY JEJ SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN, ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ EMITENTA.....	33
30. ZATRUDNIENIE W SPÓŁCE.....	33
SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI FINSANO SPÓŁKA AKCYJNA.....	34
1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE.....	35
2. ZDARZENIA ISTOTNIE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI, JAKIE NASTĄPIŁY W ROKU OBROTOWYM, A TAKŻE PO JEGO ZAKOŃCZENIU, DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	35
3. PRZEWIDYWANY ROZWÓJ JEDNOSTKI	35

4. WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU	35
5. AKTUALNA I PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA	36
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.....	37
7. POSIADANE PRZEZ JEDNOSTKĘ ODDZIAŁY I ZAKŁADY	37
8. INSTRUMENTY FINANSOWE	37

FINSANO Spółka Akcyjna w Warszawie

SPRAWOZDANIE FINANSOWE FINSANO Spółka Akcyjna

ZA ROK OBROTOWY 2016/17
(okres od 31.03.2016 do 31.03.2017)

sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami
Sprawozdawczości Finansowej
i Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości

Warszawa, wrzesień 2017

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Aktywa	Nota	31.03.2017	30.03.2016
Aktywa trwałe			
Wartości niematerialne	1	2	36
Rzeczowe aktywa trwałe	2	27	41
Nieruchomości inwestycyjne		163	163
Należności i pożyczki	3	-	2 230
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8	1 903	2 058
Aktywa trwałe		2 095	4 527
Aktywa obrotowe			
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	3	103	3
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	9	32	-
Pożyczki	3	47	12 325
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		-	19
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4	5 300	602
Aktywa obrotowe		5 482	12 949
Aktywa razem		7 577	17 476

Pasywa	Nota	31.03.2017	30.03.2016
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	5	7 130	8 290
Pozostałe kapitały		1 865	-
Kapitał zapasowy utworzony z zysku		-	-
Zyski zatrzymane:		(2 128)	705
- zysk (strata) netto		(2 128)	1 770
- zyski (straty) lat poprzednich		-	(1 065)
Kapitał własny		6 867	8 995
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne		-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-	-
Zobowiązania długoterminowe		-	-
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	6	663	8 453
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	-
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	7	13	18
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7	34	10
Zobowiązania krótkoterminowe		710	8 481
Zobowiązania razem		710	8 481
Pasywa razem		7 577	17 476

SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	od 31.03.2016 do 31.03.2017	od 01.04.2015 do 30.03.2016 Dane przekształcone
<i>Działalność kontynuowana</i>			
Przychody	11	83	3
Koszt własny sprzedaży	11	(120)	-
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		(37)	3
Koszty ogólnego zarządu	12	11	178
Koszt sprzedaży	12	500	774
Pozostałe przychody operacyjne	13	-	-
Pozostałe koszty operacyjne	13	-	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		(548)	(949)
Przychody finansowe		9	16
Koszty finansowe		35	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	9	(574)	(933)
Podatek dochodowy	8,9	2	8
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(576)	(941)
<i>Działalność zaniechana</i>			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		(1 552)	2 711
Zysk (strata) netto		(2 128)	1 770
Inne całkowite dochody			
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu			
Całkowite dochody		(2 128)	1 770

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	od 31.03.2016 do 31.03.2017	od 01.04.2015 do 30.03.2016
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(1 663)	(288)
Korekty:			-
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe		13	18
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne		6	6
Zysk (strata) z aktywów (zobowiązań) finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		1 092	(1 997)
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych		28	-
Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów finansowych (innych niż instrumenty pochodne)		(1 481)	-
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		-	-
Koszty finansowe		373	-
Przychody finansowe		(9)	(16)
Koszt płatności w formie akcji (programy motywacyjne)		-	-
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych		-	-
Inne korekty		(26)	(34)
Korekty razem		(4)	(2 023)
Zmiana stanu zapasów		-	-
Zmiana stanu należności		(133)	0
Zmiana stanu zobowiązań		(596)	6 423
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych		28	19
Zmiana stanu z tytułu umów budowlanych		-	-
Zmiany w kapitale obrotowym		(701)	6 442
Wpływy (wydatki) z rozliczenia instrumentów pochodnych			-
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej			-
Zapłacony podatek dochodowy		(342)	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		(2 710)	4 131
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		-	-
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych		6 834	7 973
Pożyczki udzielone		(1 357)	(12 020)
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych		9 975	-
Wpływy z otrzymanych dotacji rządowych		-	-
Otrzymane odsetki		7	477
Otrzymane dywidendy		-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		15 452	(3 571)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Nabycie akcji własnych		-	-
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		800	-
Wykup dłużnych papierów wartościowych		(800)	-
Spłata subpartycypacja		(8 039)	-
Odsetki zapłacone		(13)	-
Dywidendy wypłacone		-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(8 052)	-
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		4 698	561
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		602	42
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych		-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	16	5 300	602

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM W OKRESIE OD 30.03.2016 ROKU DO 31.03.2017 ROK

	Nota	Kapitał						Razem
		Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z przeszacowania aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	
Saldo na dzień 31.03.2016 roku		8 290	-	-	-	-	705	8 995
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości								
Korekta błęd podstawowego								
Saldo po zmianach		8 290	-	-	-	-	705	8 995
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 31.03.2016 roku do 31.03.2017 roku								
Zmiana formy prawnej		(1 160)				1 865	(705)	0
Dywidendy								
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał								
Razem transakcje z właścicielami		(1 160)				1 865	(705)	0
Strata netto za okres od 31.03.2016 roku do 31.03.2017 roku							(2 128)	(2 128)
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 31.03.2016 roku do 31.03.2017 roku								
Razem całkowite dochody							(2 128)	(2 128)
Saldo na dzień 31.03.2017 roku		7 130	-	-	-	1 865	(2 128)	6 867

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM W OKRESIE OD 31.03.2015 ROKU DO 30.03.2016 ROK

	Nota	Kapitał						Razem
		Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z przeszacowania aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	
Saldo na dzień 31.03.2015 roku		8 290	-	-	-	-	637	8 927
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							-	-
Korekta błędów podstawowego								
Saldo po zmianach		8 290	-	-	-	-	637	8 927
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 31.03.2015 roku do 30.03.2016 roku								
Dywidendy								
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał								
Razem transakcje z właścicielami								
Zysk netto za okres od 31.03.2015 roku do 30.03.2016 roku							68	68
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 31.03.2015 roku do 30.03.2016 roku								
Razem całkowite dochody							68	68
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)								
Saldo na dzień 30.03.2016 roku		8 290	-	-	-	-	705	8 995

DODATKOWE INFORMACJE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje ogólne

1.1. Informacje o FINSANO S.A.

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

W związku z koniecznością dostosowania formy prawnej Spółki do uregulowań ustawy z dnia 5 sierpnia 2015r. o zmianie ustawy o nadzorze nad rynkiem finansowym oraz niektórych innych ustaw (Dz. U. z 2015r. poz. 1357), przewidującej m.in. obowiązek działania firm pożyczkowych w formie spółki z ograniczoną odpowiedzialnością lub spółki akcyjnej, wspólnicy Finsano Consumer Finance S.A. sp. k. (Kredyt Inkaso S.A. oraz Finsano Consumer Finance S.A.) w dniu 7 marca 2016r. podjęli uchwałę o przekształceniu Finsano Consumer Finance S.A. sp. k. w spółkę akcyjną działającą pod firmą FINSANO S.A. Przekształcenie zostało wpisane do rejestru przedsiębiorców w dniu 31 marca 2016r.

Zgodnie z przyjętym przez Zarząd planem przekształcenia wartość bilansowa majątku Spółki Przekształcanej została ustalona w wysokości 7.130 tys. PLN i w takiej wysokości został uchwalony kapitał podstawowy Spółki przekształcanej.

Struktura akcjonariatu Spółki na dzień 31.03.2017 jest następująca:

- Kredyt Inkasao SA z siedzibą w Warszawie posiada 7.058.700 akcji zwykłych serii A o wartości nominalnej 1 zł.
- Finsano Consumer Finance SA z siedzibą w Warszawie posiada 71.300 akcji zwykłych serii A o wartości nominalnej 1 zł.

Czas trwania działalności Spółki jest nieograniczony.

Przedmiot działalności:

- pozostałe formy udzielania kredytów - w PKD 64.92.Z;
- pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych - w PKD 64.99.Z;
- pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych - w PKD 66.19.Z;
- działalność związana z oceną ryzyka i szacowaniem poniesionych strat - w PKD 66.21.Z;
- działalność agentów i brokerów ubezpieczeniowych - w PKD 66.22.Z;
- pozostała działalność wspomagająca ubezpieczenia i fundusze emerytalne - w PKD 66.29.Z;
- działalność holdingów finansowych - w PKD 64.20.Z;
- działalność rachunkowo - księgową; doradztwo podatkowe - w PKD 69.20.Z;
- działalność świadczona przez agencje inkaso i biura kredytowe - w PKD 82.91.Z.

1.2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej

W skład Zarządu na Dzień Zatwierdzenia Sprawozdania Finansowego do publikacji wchodził:

- 1) Prezes Zarządu Mariola Zajączkowska,

W skład Rady Nadzorczej na Dzień Zatwierdzenia Sprawozdania Finansowego do publikacji wchodził:

- 1) Paweł Szewczyk,
- 2) Elżbieta Żelazko-Nowosielska,
- 3) Ireneusz Chadał.

1.3. Zmiany we władzach Spółki

W okresie od 31 marca 2016 roku do Dnia Zatwierdzenia wystąpiły następujące zmiany we władzach Spółki:

- Rada Nadzorcza Spółki w dniu 9 listopada 2016r. powołała Panią Mariolę Zajączkowską na funkcję Prezesa Zarządu w miejsce Pana Jana Pawła Lisickiego (dnia 26 października 2016r. Pan Jan Paweł Lisicki złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka i Prezesa Zarządu FINSANO S.A., ze skutkiem na dzień 31 października 2016 roku).

1.4. Zatwierdzenie do publikacji

Zarząd FINSANO S.A. zatwierdził do publikacji niniejsze Sprawozdanie Finansowe sporządzone za rok 2016/2017 (okres od 31 marca 2016 roku do 31 marca 2017 roku), dnia 29.09. 2017 roku („Data Zatwierdzenia”).

2. Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości

2.1. Podstawa sporządzenia Sprawozdania Finansowego

Sprawozdanie Finansowe FINSANO Spółka Akcyjna („sprawozdanie finansowe”) sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (dalej „MSSF”), zatwierdzonymi przez Unię Europejską, obowiązującymi na dzień 31 marca 2017 roku oraz w zakresie wymaganym przez Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33, poz. 259 z późniejszymi zmianami).

Walutą funkcjonalną FINSANO Spółka Akcyjna oraz walutą prezentacji niniejszego sprawozdania finansowego jest złoty polski, a wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej).

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

Założenie kontynuacji działalności zostało przez Spółkę przyjęte, a tym samym główny akcjonariusz potwierdza kontynuację działalności Spółki pomimo zaniechania w 2016/2017 roku działalności związanej z udzielaniem niezabezpieczonych pożyczek konsumenckich.

W dniu 28 lutego 2017 roku Spółka zawarła umowę subpartycypacji pakietu pożyczek z Trigon Profit XII Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty, w wyniku której Spółka przeniosła 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. Spółka na podstawie MSR 39 potraktowała powyższą transakcję jako przeniesienie składnika aktywów finansowych.

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 główny akcjonariusz Spółki rozważa ekspansję gospodarczą na nowe obszary działalności w granicach branży finansowej.

Spółka w nowym roku obrotowym rozpoczęła działalność w zakresie faktoringu wierzytelności, z czego planuje uzyskać przychody.

Biorąc pod uwagę powyższe źródła dochodu Zarząd Spółki przewiduje, że działalność FINSANO S.A. w 2017/2018 będzie opłacalna.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu, które wyceniane są do wartości godziwej.

Pozostałe składniki aktywów i zobowiązań finansowych wykazywane są wg wartości zamortyzowanego kosztu pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

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

2.2. Zmiany standardów lub interpretacji

2.2.1. Oświadczenie o zgodności

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 2016 r., poz. 1047 z późniejszymi zmianami) („Ustawa o rachunkowości”) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych. Sprawozdanie finansowe uwzględniła 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.

2.2.2. Zmiany standardów lub interpretacji obowiązujące i zastosowane przez FINSANO S.A. od 2016 roku

Następujące zmiany do istniejących standardów wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzi w życie po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym Spółki za rok 2016/2017:

- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** - Jednostki inwestycyjne: zastosowanie zwolnienia z konsolidacji - zatwierdzone w UE w dniu 22 września 2016 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”** - Rozliczanie nabycia udziałów we wspólnych operacjach - zatwierdzone w UE w dniu 24 listopada 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”** - Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień - zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 38 „Aktywa niematerialne”** - Wyjaśnienia na temat akceptowalnych metod amortyzacyjnych - zatwierdzone w UE w dniu 2 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 41 „Rolnictwo”** - Uprawy roślinne - zatwierdzone w UE w dniu 23 listopada 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”** - Programy określonych świadczeń: składki pracownicze - zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”** - Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych - zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2010-2012)”** - dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 2, MSSF 3, MSSF 8, MSSF 13, MSR 16, MSR 24 oraz MSR 38) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa - zatwierdzone w UE w dniu 17

grudnia 2014 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 lub po tej dacie),

- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2012-2014)”** - dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 5, MSSF 7, MSR 19 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa - zatwierdzone w UE w dniu 15 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 lub po tej dacie).

Wyżej wymienione zmiany do istniejących standardów nie miały istotnego wpływu na sprawozdania finansowe spółki za rok 2016/2017.

2.2.3. Zastosowanie standardu lub interpretacji przed datą ich wejścia w życie

W niniejszym jednostkowym sprawozdaniu finansowym nie skorzystano z dobrowolnego wcześniejszego zastosowania standardu lub interpretacji.

2.2.4. Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów, jakie zostały już wydane przez RMSR i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe, następujące nowe standardy oraz zmiany do standardów zostały wydane przez RMSR i zatwierdzone do stosowania w UE przy czym nie weszły jeszcze w życie:

- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** - zatwierdzony w UE w dniu 22 listopada 2016 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”** oraz zmiany do MSSF 15 „Data wejścia w życie MSSF 15” - zatwierdzony w UE w dniu 22 września 2016 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie).

2.2.5. 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 31 lipca 2017 roku nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

- **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 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 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 MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”** - Wyjaśnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),

- **Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych”** - Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”** - Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od niezrealizowanych strat (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),
- **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 różnych standardów „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 12 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie, a 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),
- **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).

Według szacunków Spółki, wyżej wymienione nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez spółkę na dzień bilansowy.

Nadal poza regulacjami zatwierdzonymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE.

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

2.3. Istotne elementy polityki rachunkowości

Rok obrotowy Spółki obejmuje okres od 31 marca roku poprzedniego do 31 marca roku następnego.

Spółka ujmuje składnik aktywów lub zobowiązanie finansowe w swoim 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.

Aktywa i zobowiązania finansowe objęte zakresem MSR 39 klasyfikuje się do następujących kategorii:

aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (do tej kategorii zalicza się aktywa lub zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, w tym instrumenty pochodne, a także aktywa i zobowiązania finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy), aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, pożyczki i należności, aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności, pozostałe zobowiązania finansowe.

W momencie początkowego ujęcia składnik aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych wycenia się według wartości godziwej, powiększonej lub pomniejszonej, w przypadku składnika aktywów lub zobowiązania finansowego niekwalifikowanych do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia lub emisji składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego.

Składnik aktywów finansowych zostaje usunięty ze sprawozdania z sytuacji finansowej, gdy Spółka traci kontrolę nad prawami umownymi składającymi się na dany instrument finansowy; zazwyczaj ma to miejsce w przypadku sprzedaży instrumentu lub gdy wszystkie przepływy środków pieniężnych przypisane danemu instrumentowi przechodzą na niezależną stronę trzecią

2.3.1. 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 (kurs spot).

Pozycje pieniężne wyrażone w walucie obcej wyceniane są według kursu zamknięcia (kursu natychmiastowej realizacji, wykonania) tzn. po kursie banku wiodącego - ING Bank Śląski S.A. z pierwszego notowania 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.

2.3.2. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ustalono w kwocie przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego, przy zachowaniu zasady ostrożności.

Przy wycenie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego uwzględniono stawkę podatku dochodowego 19%, która według najlepszej wiedzy będzie obowiązywała w roku, w którym pozycja aktywów zostanie zrealizowana.

2.3.3. 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) - 30%

Notebook'i - 30%

Serwery - 30%

Komputerowe urządzenia specjalistyczne - 30%

Kopiarki i drukarki wysokonakładowe - 28%

Systemy telekomunikacyjne - 20%

Meble - 20%

Środki transportu - 20%

Specjalizowane 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.

2.3.4. Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne wycenia się początkowo według ceny nabycia z uwzględnieniem kosztów transakcji. Po początkowym ujęciu nieruchomości inwestycyjne wykazywane są w wartości godziwej. Zyski lub straty wynikające ze zmiany wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnej są ujmowane w rachunku wyników.

2.3.5. Aktywa i zobowiązania finansowe

Spółka ujmuje składnik aktywów lub zobowiązanie finansowe w swoim 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.

Aktywa i zobowiązania finansowe objęte zakresem MSR 39 klasyfikuje się do następujących kategorii:

- aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (do tej kategorii zalicza się aktywa lub zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, w tym instrumenty pochodne, a także aktywa i zobowiązania finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy),
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży,

- pożyczki i należności,
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności,
- pozostałe zobowiązania finansowe.

W momencie początkowego ujęcia składnik aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych wycenia się według wartości godziwej, powiększonej lub pomniejszonej, w przypadku składnika aktywów lub zobowiązania finansowego niekwalifikowanych do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia lub emisji składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego.

Składnik aktywów finansowych zostaje usunięty ze sprawozdania z sytuacji finansowej, gdy Spółka traci kontrolę nad prawami umownymi składającymi się na dany instrument finansowy; zazwyczaj ma to miejsce w przypadku sprzedaży instrumentu lub gdy wszystkie przepływy środków pieniężnych przypisane danemu instrumentowi przechodzą na niezależną stronę trzecią.

Pożyczki

Pożyczki to niebędące instrumentami pochodnymi aktywa finansowe, o ustalonych lub możliwych do określenia płatnościach, które nie są kwotowane na aktywnym rynku. Pożyczki wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej.

Aktywa finansowe kwalifikowane do kategorii pożyczek wykazywane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako:

- aktywa długoterminowe w pozycji „Należności i pożyczki” oraz
- aktywa krótkoterminowe w pozycjach „Pożyczki”, „Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności” oraz „Środki pieniężne i ich ekwiwalenty”.

2.3.6. 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.

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.

2.3.7. Środki pieniężne

Na środki pieniężne składają się środki pieniężne w banku i w kasie oraz inne środki pieniężne, czyli depozyty bankowe o okresie 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.

2.3.8. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe obejmują czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, tj. poniesione wydatki dotyczące przyszłych okresów sprawozdawczych oraz odsetki, dotyczące leasingu finansowego, przypadające do rozliczenia w ciągu 12 miesięcy od dnia sprawozdawczego.

2.3.9. Kapitał akcyjny

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

2.3.10. Kapitał zapasowy (agio)

Kapitał ten jest tworzony z nadwyżki wartości emisyjnej wyemitowanych akcji ponad ich wartość nominalną pomniejszonej o koszty emisji.

2.3.11. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Rezerwę z tytułu podatku odroczonego utworzono 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.

2.3.12. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne

Zgodnie z przepisami prawa pracy pracownicy Spółki mają prawo do odpraw emerytalnych, które są wypłacane jednorazowo w momencie przejścia na emeryturę. Oszacowana kwota rezerwy na świadczenia emerytalne okazała się kwotą nieistotną, dlatego odstąpiono od jej ujęcia i prezentacji.

2.3.13. 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, kosztów finansowych w zależności od okoliczności, z którymi wiąże się przyszłe zobowiązanie.

2.3.14. Zobowiązania

Zobowiązania wycenia się na koniec okresu sprawozdawczego w kwocie wymagającej zapłaty, z wyjątkiem zobowiązań z tytułu emisji obligacji. Zobowiązania z tytułu emisji obligacji są wyceniane na moment początkowego ujęcia w wartości godziwej pomniejszonej o koszty transakcyjne. Na dzień bilansowy wycena nastąpiła według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej (w skorygowanej cenie nabycia) i dzielone wg terminu generowanego przepływu na część krótko i długoterminową.

Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych wykazuje się w kwocie wymagającej zapłaty, z zastosowaniem stawki 19%.

2.3.15. 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.

2.3.16. Przychody

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

2.3.17. Odsetki i dywidendy

Przychody z tytułu odsetek ujmowane są sukcesywnie w miarę ich narastania zgodnie z metodą efektywnej stopy procentowej. Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy lub udziałowców do ich otrzymania.

2.3.18. Koszt własny przychodów

Koszt własny ze sprzedaży jest sumą kosztów bezpośrednio powiązanych ze sprzedażą usług.

2.3.19. Koszty ogólnego zarządu

Do kosztów ogólnego zarządu 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.

2.3.20. 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.

2.3.21. Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych Spółka sporządza metodą pośrednią.

2.3.22. Istotne wartości oparte na profesjonalnych szacunkach

Stosując opisane w zasady rachunkowości obowiązujące w Spółce, zarząd 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.

Informacje o dokonanych szacunkach i założeniach, które są znaczące dla sprawozdania finansowego, zostały zaprezentowane poniżej.

Okres ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych

Zarząd Spółki dokonuje corocznej weryfikacji okresów ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych, podlegających amortyzacji. Na dzień 31.03.2017 roku Zarząd ocenia, że okresy użyteczności aktywów przyjęte przez Grupę dla celów amortyzacji odzwierciedlają oczekiwany okres przynoszenia korzyści ekonomicznych przez te aktywa w przyszłości. 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 planach Zarządu. Jeżeli prognozowane wyniki finansowe wskazują, że Spółka osiągnie dochód do opodatkowania, aktywa na podatek odroczony ujmowane są w pełnej wysokości.

2.3.23. Utrata wartości aktywów finansowych

Zarząd Spółki dokonuje oceny, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości, przeprowadza wycenę pozostałych i finansowych do wartości godziwej odnosząc jej skutki przez wynik finansowy, co zostało opisane w punkcie. Aktywa finansowe.

2.3.24. Utrata wartości pozostałych aktywów finansowych

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.

3. Oświadczenie Zarządu FINSANO S.A. o zgodności rocznego Sprawozdania Finansowego z obowiązującymi zasadami rachunkowości

Oświadczamy, że wedle naszej najlepszej wiedzy, Roczne Sprawozdanie Finansowe FINSANO S.A. za rok obrotowy 2016/17 (tj. za okres od dnia 31 marca 2016 roku do dnia 31 marca 2017 roku) sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową FINSANO S.A. oraz jej wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji FINSANO S.A., w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

4. Oświadczenie FINSANO S.A. o wyborze podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Oświadczamy, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania Sprawozdania Finansowego FINSANO S.A. za rok obrotowy 2016/17 (tj. za okres od dnia 31 marca 2016 roku do dnia 31 marca 2017 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 prawa krajowego.

NOTY DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

1. Wartości niematerialne

	Patenty i licencje	Wartości niematerialne w budowie	Razem
Stan na 31.03.2017			
Wartość bilansowa brutto	21		21
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	(19)		(19)
Wartość bilansowa netto	2		2
Stan na 30.03.2016			
Wartość bilansowa brutto	21	28	49
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	(13)	-	(13)
Wartość bilansowa netto	8	28	36

	Patenty i licencje	Wartości niematerialne w budowie	Razem
Stan na 31.03.2017 roku			
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2016 roku	8	28	36
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	(28)	(28)
Amortyzacja (-)	(6)	-	(6)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2017 roku	2	-	2
Stan na 30.03.2016 roku			
Wartość bilansowa netto na dzień 01.04.2015 roku	15	24	39
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	4	4
Amortyzacja (-)	(6)	-	(6)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2016 roku	8	28	36

Zarówno w bieżącym jak i poprzednim okresie sprawozdawczym Spółka nie dokonała odpisów aktualizujących wartość wartości niematerialnych.

2. Rzeczowe aktywa trwałe i nieruchomości inwestycyjne

	Maszyny i urządzenia	Pozostałe środki trwałe	Razem
Stan na 31.03.2017			
Wartość bilansowa brutto	38	30	69
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	(28)	(13)	(42)
Wartość bilansowa netto	10	17	27
Stan na 30.03.2016			
Wartość bilansowa brutto	30	39	69
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	(19)	(9)	(28)
Wartość bilansowa netto	11	30	41

	Maszyny i urządzenia	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Razem
Stan na 31.03.2017 roku				
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2016	11	30	-	41
Zmniejszenia(reklasyfikacja)(-)	9	(9)		
Amortyzacja (-)	(10)	(4)		(14)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2017 roku	9	17	-	27
Stan na 30.03.2016 roku				
Wartość bilansowa netto na dzień 01.04.2015 roku	10	36	-	46
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	12	-	12	24
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)		-	(12)	(12)
Amortyzacja (-)	(11)	(6)	-	(17)
Wartość bilansowa netto na dzień 30.03.2016 roku	11	30	-	41

Zarówno w bieżącym jak i poprzednim okresie sprawozdawczym Spółka nie dokonała odpisów aktualizujących wartość Rzeczowych aktywów trwałych.

Nieruchomości inwestycyjne

W bieżącym roku obrotowym Spółka nie nabyła ani nie zbyła posiadanych nieruchomości inwestycyjnych. W poprzednim roku obrotowym Spółka nabyła nieruchomość inwestycyjną w Zwierzyńcu o wartości 163 tys.PLN.

3. Należności i pożyczki

NALEŻNOŚCI I POŻYCZKI

	31.03.2017	30.03.2016
Należności		-
Pożyczki	-	2 230
Należności i pożyczki długoterminowe		2 230
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	103	3
Pożyczki	47	12 325
Należności i pożyczki krótkoterminowe	150	12 328
Należności i pożyczki, w tym:	150	14 557
Należności	103	3
Pożyczki	47	14 555

W dniu 28 lutego 2017 roku Spółka zawarła umowę subpartycypacji pakietu pożyczek z Trigon Profit XII Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty, w wyniku której Spółka przeniosła 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. Spółka na podstawie MSR 39 potraktowała powyższą transakcję jako przeniesienie składnika aktywów finansowych.

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

	31.03.2017	30.03.2016
Należności z tytułu dostaw i usług	103	1
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-)		
Należności z tytułu dostaw i usług netto	103	-
Należności ze sprzedaży aktywów trwałych		
Kwoty zatrzymane (kaucje) z tytułu umów o usługę budowlaną		
Kaucje wpłacone z innych tytułów		
Inne należności	-	-
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności finansowych(-)		
Pozostałe należności finansowe netto	-	-
Należności finansowe	103	1
Należności z tytułu podatków i innych świadczeń	-	-
Przedpłaty i zaliczki		
Pozostałe należności niefinansowe	-	2
Odpisy aktualizujące wartość należności niefinansowych (-)		
Należności niefinansowe	-	3
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności razem	103	3

Należności z tytułu dostaw i usług wykazane w aktywach obrotowych są wymagalne w okresie do 12 miesięcy. Są to należności w szczególności od podmiotów z Grupy Kapitałowej Kredyt Inkaso SA, oraz podmiotów trzecich, głównie za zarządzanie wysubpartycypowanym pakietem pożyczek, regulowane terminowo.

4. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	31.03.2017	30.03.2016
Środki pieniężne na rachunkach bankowych prowadzonych w PLN	5 300	602
Środki pieniężne na rachunkach bankowych walutowych		
Środki pieniężne w kasie	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem	5 300	602

5. Kapitał własny

	31.03.2017	30.03.2016
Kapitał podstawowy	7 130	8 290
Kapitał podstawowy	7 130	8 290

W związku z koniecznością dostosowania formy prawnej Spółki do uregulowań ustawy z dnia 5 sierpnia 2015r. o zmianie ustawy o nadzorze nad rynkiem finansowym oraz niektórych innych ustaw (Dz. U. z 2015r. poz. 1357), przewidującej m.in. obowiązek działania firm pożyczkowych w formie spółki z ograniczoną odpowiedzialnością lub spółki akcyjnej, wspólnicy Finsano Consumer

Finance S.A. sp. k. (Kredyt Inkaso S.A. 99% udziału w Kapitale 7 058 700 akcji oraz Finsano Consumer Finance S.A. 1% udziału w Kapitale 71 300 akcji) w dniu 7 marca 2016r. podjęli uchwałę o przekształceniu Finsano Consumer Finance S.A. sp. k. w spółkę akcyjną działającą pod firmą FINSANO S.A. Przekształcenie zostało wpisane do rejestru przedsiębiorców w dniu 31 marca 2016r.

Zgodnie z przyjętym przez Zarząd planem przekształcenia wartość bilansowa majątku Spółki Przekształcanej została ustalona w wysokości 7.130 tys. PLN i w takiej wysokości został uchwalony kapitał podstawowy Spółki przekształcanej. Różnica między wartością kapitałów własnych na dzień wpisania przekształcenia do KRS a wartością ustalonego kapitału podstawowego została odniesiona na pozostałe kapitały.

Kapitał podstawowy

Seria	Liczba akcji	Wartość serii wg wartości nominalnej (w zł)	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji
akcje serii A	7 130 000	1,00	Przekształcenie Finsano Consumer Finance S.A. sp. k	31 marca 2016 roku
Liczba akcji, razem	7 130 000			
Kapitał zakładowy, razem		7 130 000 ,00		
Wartość nominalna jednej akcji (w zł)		1,00		

6. Zobowiązania krótkoterminowe

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

	31.03.2017	30.03.2016
Zobowiązania finansowe (MSR 39):		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	620	629
Zobowiązania z tytułu zakupu aktywów trwałych		
Inne zobowiązania finansowe		-
Zobowiązania finansowe	620	629
Zobowiązania niefinansowe (poza MSR 39):		
Zobowiązania z tytułu podatków i innych świadczeń		
Przedpłaty i zaliczki otrzymane na dostawy		
Zobowiązania z tytułu umów o usługę budowlaną		
Zaliczki otrzymane na usługi budowlane		
Inne zobowiązania niefinansowe	43	7 824
Zobowiązania niefinansowe	43	7 824
Zobowiązania krótkoterminowe razem	663	8 453

Z dniem 27.02.2017 zostały spłacone wszelkie zobowiązania wynikające z zawartych w ubiegłym roku obrotowym umów z Agio Wierzytelności Plus 2 Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty widniejące na dzień 30.03.2016 roku.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług na 31.03.2017 roku są wymagalne do 12 miesięcy i wynikają z tytułu dostaw usług przez podmioty z Grupy Kapitałowej Kredyt Inkaso SA oraz wobec podmiotów trzecich, głównie w związku z umową o subpartycypacji.

7. Krótkoterminowe rezerwy i rozliczenia międzyokresowe

	31.03.2017	30.03.2016
Krótkoterminowe rezerwy pozostałe (z tytułu rezerwy urlopowej)	13	18
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (z tytułu otrzymanych zaliczek)	34	10

8. Odroczony podatek dochodowy

W roku obrotowym Spółka utworzyła aktywo na podatek odroczony od następujących tytułów:

Tytuł	Podstawa	Aktywo na odroczony podatek dochodowy
Rezerwa na audyt	7	1
Zaliczki (wpłaty dot. Nieruchomości)	34	6
Rezerwy pracownicze	5	1
Umowa subpartycypacji (rozliczenie w czasie)	9 974	1 895
Razem:	10 020	1 903

W poprzednim roku obrotowym, kończącym się 30-03-2016 Spółka utworzyła aktywo na podatek odroczony od następujących tytułów:

Tytuł	Podstawa	Aktywo na odroczony podatek dochodowy
Bilansowa wycena pożyczek wg zamortyzowanego kosztu	3 614	687
ZUS luty, marzec	16	3
Rezerwy pracownicze	28	5
Zobowiązania z tytułu przepływów od wierzytelności	7 175	1 363
Razem:	10 833	2 058

9. Bieżący podatek dochodowy

** W poprzednim roku podatek dochodowy nie występował Spółka była Spółką komandytową i rozliczenia podatkowego dokonywali komplementariusz i komandytariusz*

Uzgodnienie obciążenia podatkowego z wynikiem finansowym brutto	Od 31.03.2016 Do 31.03.2017	Od 01.04.2015 Do 30.03.2016*
Wynik przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej i zaniechanej:	(1 663)	-
Podatek obliczony wg obowiązującej stawki krajowej (19%)	-	-
Uzgodnienie podatku dochodowego z tytułu:	-	-
Przychodów nie podlegających opodatkowaniu (-)	(4 905)	-
Przychody podatkowe nie będące przychodami księgowymi (+)	409	-
Kosztów trwale nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów (+)	15 506	-
Kosztów przejściowo nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów (+)	349	-
Koszty podatkowe nie będące kosztami księgowymi	(8 067)	-
Podstawa opodatkowania	1 629	-
Podatek bieżący	310	-
Zapłacone zaliczki	342	-
Należności z tytułu podatku dochodowego	32	-

10. 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):

Klasa instrumentu finansowego	31.03.2017		30.03.2016	
	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa
Aktywa:				
Pożyczki	47	47	12 325	12 325
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	103	103	3	3
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 300	5 300	602	602
Zobowiązania:				
Dłużne papiery wartościowe	-	-	7 679	7 679
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	662	662	774	774

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 31.03.2017				
Aktywa:				
Pożyczki			47	47
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych			-	-
Aktywa razem			47	47
Zobowiązania:				
Papiery dłużne wyceniane w wartości godziwej			-	-
Pożyczki wyceniane w wartości godziwej				
Zobowiązania razem			(-)	(-)
Stan na 31.03.2016				
Aktywa:				
Pożyczki			12 325	12 325
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych			-	-
Aktywa razem			12 325	12 325
Zobowiązania:				
Papiery dłużne wyceniane w wartości godziwej			7 679	7 679
Pożyczki wyceniane w wartości godziwej				
Zobowiązania razem			7 679	7 679

Spółka nie dokonała przekwalifikowania składników aktywów finansowych, które spowodowałyby zmianę zasad wyceny tych aktywów pomiędzy wartością godziwą a ceną nabycia lub metodą zamortyzowanego kosztu.

NOTY DO SPRAWOZDANIA Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

11. Przychody

	31.03.2016 31.03.2017	01.04.2015 30.03.2016
Przychody	83	3
Koszty własny sprzedaży	(120)	-
Ogółem	(37)	3

12. Koszty działalności

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	od 31.03.2016 do 31.03.2017	od 01.04.2015 do 30.03.2016
Amortyzacja	20	24
Zużycie materiałów i energii	11	27
Usługi obce	340	741
Podatki i opłaty	1	5
Wynagrodzenia	116	115
Ubezpieczenie społeczne i inne świadczenia	23	22
Pozostałe koszty rodzajowe	-	18
Koszty według rodzaju razem	511	952
Koszty ogólnego zarządu	11	178
Koszty sprzedaży	500	774

13. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	od 31.03.2016 do 31.03.2017	od 01.04.2015 do 30.03.2016
Dotacje otrzymane		
Inne przychody	-	-
Pozostałe przychody operacyjne razem	-	-

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

	od 31.03.2016 do 31.03.2017	od 01.04.2015 do 30.03.2016
Inne koszty	-	-
Pozostałe koszty operacyjne razem	-	-

14. Przychody i koszty finansowe

PRZYCHODY FINANSOWE	od 31.03.2016 do 31.03.2017	od 01.04.2015 do 30.03.2016
<i>Przychody z odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy:</i>	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (lokaty)	7	14
Pożyczki i należności	-	-
Dłużne papiery wartościowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	-
<i>Przychody z odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy</i>	7	14
<i>Zyski z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat:</i>	-	-
Dłużne papiery wartościowe	1	2
Jednostki funduszy inwestycyjnych	-	-
<i>Zyski z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat</i>	1	2
<i>Zyski (straty) (+/-) z tytułu różnic kursowych:</i>	-	-
Zyski (straty) (+/-) z tytułu różnic kursowych	-	-
Inne przychody finansowe	1	-
Przychody finansowe razem	9	16

KOSZTY FINANSOWE	od 31.03.2016 do 31.03.2017	od 01.04.2015 do 30.03.2016
Koszty odsetek z tytułu dłużnych papierów wartościowych	13	-
Jednostki funduszy inwestycyjnych	-	-
Zyski (straty) (-/+) z tytułu różnic kursowych	-	-
Odpisy aktualizujące wartość należności i pożyczek	-	-
Odpisy aktualizujące wartość inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności	-	-
Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Inne koszty finansowe	22	-
Koszty finansowe razem	35	0

15. Działalność zaniechana

W dniu 28 lutego 2017 roku Spółka zawarła umowę subpartycypacji pakietu pożyczek z Trigon Profit XII Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty, w wyniku której Spółka przeniosła 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. Spółka na podstawie MSR 39 potraktowała powyższą transakcję jako przeniesienie składnika aktywów finansowych.

Przychód z tytułu podpisania powyższej umowy subpartycypacji portfela pożyczek w kwocie 9.975 tys. PLN oraz koszt wysubpartycypowanych aktywów finansowych w wysokości 8.493 tys. PLN. Pozostałe przychody (4.980 tys. PLN) i koszty (6.792 tys. PLN) dotyczyły działalności pożyczkowej.

Wybrane pozycje rachunku zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	od 31.03.2016 do 31.03.2017	od 01.04.2015 do 30.03.2016
Działalność zaniechana		
Przychody	14 955	7 958
Koszt własny sprzedaży	(15 285)	(6 469)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	(330)	1 489
Koszty ogólnego zarządu	-	-
Koszt sprzedaży	399	845
Pozostałe przychody operacyjne	7	-
Pozostałe koszty operacyjne	29	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(751)	644
Przychody finansowe		-
Koszty finansowe	337	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(1 088)	644
Podatek dochodowy	464	2 067
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	(1 552)	2 711
Inne całkowite dochody		
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu		
Całkowite dochody z działalności zaniechanej	(1 552)	2 711

Z tytułu zawartej umowy subpartycypacji pakietu pożyczek z Trigon Profit XII Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Spółka wykazała 8 493 451,42 kosztów oraz 9 974 884,09 przychodów. Wynik na sprzedaży portfela pożyczek wyniósł 1 481 432,67.

Rachunek przepływów pieniężnych z działalności zaniechanej	od 31.03.2016 do 31.03.2017	od 01.04.2015 do 30.03.2016
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(2 054)	(1 351)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	15 448	(3 624)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(8 052)	-

NOTY DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

16. Informacje dodatkowe do rachunku przepływów pieniężnych

Struktura środków pieniężnych i ich ekwiwalentów w rachunku przepływów pieniężnych	od 31.03.2016 do 31.03.2017	od 01.04.2015 do 30.03.2016
Środki pieniężne w kasie	-	-
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	5 300	602
Inne środki pieniężne	-	-
Inne aktywa pieniężne	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, razem	5 300	602

17. Władze Spółki, kluczowy personel

W skład Zarządu na Dzień Zatwierdzenia Sprawozdania Finansowego do publikacji wchodził:

- 1) Prezes Zarządu Mariola Zajączkowska,

W skład Rady Nadzorczej na Dzień Zatwierdzenia Sprawozdania Finansowego do publikacji wchodził:

- 1) Paweł Szewczyk,
- 2) Elżbieta Żelazko-Nowosielska,
- 3) Ireneusz Chadał.

Zmiany we władzach Spółki zostały opisane w punkcie 1.3.

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

Nie wystąpiły.

19. Pożyczki dla kluczowego personelu i powiązanych z nim osób

Nie wystąpiły.

20. Transakcje z podmiotami powiązanymi i z kluczowym personelem

TRANSAKCJE HANDLOWE

Transakcje handlowe ze stronami powiązanymi w roku obrotowym:

	Sprzedaż		Zakup	
	31.03.2016- 31.03.2017	01.04.2015- 30.03.2016	31.03.2016- 31.03.2017	01.04.2015- 30.03.2016
KREDYT INKASO S.A.	-	-	353	204
KI NIERUCHOMOŚCI SP. Z O.O.	-	-	55	70
KANCELARIA PRAWNICZA FORUM RADCA PRAWNY KRZYSZTOF PILUŚ I SPÓŁKA - SPÓŁKA KOMANDYTOWA	-	-	107	14
LEGAL PROCESS ADMINISTRATION SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ	-	-	125	272
	0	0	640	560

Stan należności i zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego

	Kwoty należne od stron powiązanych		Kwoty płatne na rzecz stron powiązanych	
	31.03.2017	31.03.2016	31.03.2017	31.03.2016
KREDYT INKASO S.A.	-	-	62	4
KANCELARIA PRAWNICZA FORUM RADCA PRAWNY KRZYSZTOF PILUŚ I SPÓŁKA - SPÓŁKA KOMANDYTOWA	3	-	60	-
LEGAL PROCESS ADMINISTRATION SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ	-	-	11	-
	3	-	133	4

OBLIGACJE

Na dzień bilansowy spółka nie posiada żadnych należności ani zobowiązań z tytułu nabytych/wyemitowanych obligacji. Jednak w trakcie trwania roku obrotowego, miały miejsce transakcje emisji obligacji nabyte przez podmioty powiązane:

- 1) w dniu 15 września 2016 roku Spółka wyemitowała obligacje serii A o łącznej wartości 200 tys. PLN. Obligacje objął podmiot Dominujący - Kredyt Inkaso S.A. Wykup nastąpił 8.03.2017.
- 2) w dniu 12 grudnia 2016 roku Spółka wyemitowała obligacje serii B o łącznej wartości 600 tys. PLN. Obligacje objął podmiot Dominujący - Kredyt Inkaso S.A. Wykup nastąpił 8.03.2017.

21. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

Nie wystąpiły.

22. Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań

Nie wystąpiły.

23. Zarządzanie ryzykiem

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

24. Wynagrodzenia audytorów

Zgodnie z uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 14 listopada 2016 roku podmiotem wyznaczonym do dokonania badania rocznego sprawozdania finansowego spółki za rok obrotowy rozpoczynający się 31 marca 2016 roku i kończący się 31 marca 2017 roku został Deloitte Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Warszawie. Wynagrodzenie z tytułu badania wynosi 8 487 brutto PLN.

Audytor nie świadczył innych usług na rzecz Spółki.

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

Nie wystąpiły.

26. Informacja o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej

Nie wystąpiły.

27. Propozycje podziału zysku/pokrycia straty

Zarząd Spółki proponuje pokryć powstałą stratę z kapitału zapasowego.

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

Nie wystąpiły.

29. Inne informacje, które zdaniem Spółki są istotne dla oceny jej 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.

30. Zatrudnienie w Spółce

Na dzień 31 marca 2017 roku Spółka zatrudniała 3 osoby.

Warszawa, dnia 29.09.2017 roku

Prezes Zarządu
Mariola Zajączkowska

Osoba której powierzono prowadzenie
ksiąg
Marta Biernacka

FINSANO Spółka Akcyjna w Warszawie

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI FINSANO SPÓŁKA AKCYJNA

ZA ROK OBROTOWY 2016/17
(okres od 31.03.2016 do 31.03.2017)

Warszawa, wrzesień 2017

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

W dniu 28 lutego 2017 roku Spółka zawarła umowę subpartycypacji pakietu pożyczek z Trigon Profit XII Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty, w wyniku której Spółka przeniosła 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. Spółka na podstawie MSR 39 potraktowała powyższą transakcję jako przeniesienie składnika aktywów finansowych.

Po zakończeniu roku 2016/2017 do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania nie wystąpiły zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki.

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.

Spółka w nowym roku obrotowym rozpoczęła działalność w zakresie faktoringu wierzytelności, z czego planuje uzyskać przychody.

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 zysków lub strat i innych całkowitych dochodów oraz ze sprawozdania z sytuacji finansowej w odniesieniu do danych porównawczych. Istotne pozycje ze sprawozdania z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów za okres od 31 marca 2016 roku do 31 marca 2017 roku oraz ze sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 31 marca 2017 roku w porównaniu z danymi za poprzedni okres przedstawiają się następująco:

	od 31.03.2016 do 31.03.2017	od 01.04.2015 do 30.03.2016
	tys. PLN	
Sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów Działalność kontynuowana		
Przychody	83	3
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(548)	(949)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(574)	(933)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(576)	(941)
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	(1 552)	2 711
Zysk (strata) netto	(2 128)	1 770

	31.03.2017	30.03.2016
	tys. PLN	
Sprawozdanie z sytuacji finansowej		
Aktywa	7 577	17 476
Zobowiązania długoterminowe	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	710	8 481
Kapitał własny	6 867	8 995

Istotny spadek wartości aktywów w roku bieżącym w stosunku do roku poprzedniego wynika z faktu, iż Spółka zawarła umowę subpartycypacji pakietu pożyczek z Trigon Profit XII Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty, w wyniku której Spółka przeniosła 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. Na dzień bilansowy istotną pozycję w aktywach stanowiły środki pieniężne i wynosiły 5,3mln PLN.

Nastąpiła również istotna zmiana po stronie zobowiązań, gdyż z dniem 27.02.2017 zostały spłacone wszelkie zobowiązania wynikające z zawartych w ubiegłym roku obrotowym umów z Agio Wierzytelności Plus 2 Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty

Po stronie całkowitych dochodów odnotowano niższe wartości zarówno przychodów jak i wyniku finansowego, co było związane ze zmniejszeniem skali udzielanych pożyczek w roku 16/17 w stosunku do roku porównawczego jak również efektem zwiększenia ilości odpisów na pożyczkach nierokujących. Ostatecznie portfel pożyczek został wysubpartycypowany a Zarząd jak i właściciel rozważają nowe kierunki rozwoju działalności w Spółce.

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 oddziału.

8. Instrumenty finansowe

W dniu 20 września 2016 roku Spółka wyemitowała obligacje serii A o łącznej wartości 200 tys. PLN.

Okresy odsetkowe	Początek	Koniec
	20.09.2016	20.03.2017
	20.03.2017	20.09.2017

Stopa referencyjna	WIBOR 6M
marża	3,95%

W dniu 15 grudnia 2016 roku Spółka wyemitowała obligacje serii B o łącznej wartości 600 tys. PLN.

Okresy odsetkowe	Początek	Koniec
	15.12.2016	15.06.2017
	15.06.2017	15.12.2017

Stopa referencyjna	WIBOR 6M
Marża	4,00%

W dniu 8 marca 2017 spółka dokonała wykupu obligacji serii A i B

Warszawa, dnia 29.09.2017 roku

Prezes Zarządu

Mariola Zajączkowska

