

FINSANO Spółka Akcyjna

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI
ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31.03.2025 r.

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.

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

Spółka FINSANO S.A. jako Spółka Przejmująca, na podstawie art. 492 § 1 pkt 1) Kodeksu Spółek Handlowych, dokonała połączenia ze spółkami: Kancelaria Forum S.A., KI Nieruchomości Sp. z o.o. oraz FINSANO Consumer Finance S. A. jako Spółki Przejmowane, tj. poprzez przeniesienie całego majątku Spółek Przejmowanych na Spółkę Przejmującą (dalej „Połączenie”). Połączenie zostało zarejestrowane w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 29 maja 2020 roku.

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

W dniu 1 kwietnia 2025 r. Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował połączenie spółek Kredyt Inkaso S.A. i BEST S.A., w związku z czym Spółka stała się częścią Grupy Kapitałowej BEST. Od dnia 1 kwietnia Grupa Kapitałowa Kredyt Inkaso kontynuuje działalność jako Grupa Kapitałowa BEST.

Na dzień bilansowy Spółka przeprowadziła analizę przesłanek utraty wartości inwestycji w spółkach zależnych identyfikując konieczność przeprowadzenia testów na utratę wartości spółek Kredyt Inkaso IT Solutions Sp. z o.o., KI Solver Sp. z o.o. oraz KI TFI S.A.

Wycena spółki KI ITS Sp. z o.o. została przeprowadzona metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych, przy następujących założeniach:

- model biznesowy nie ulegnie zmianie
- szczegółowe prognozy przepływów pieniężnych obejmują okres najbliższych 8 lat
- 2% stopa wzrostu do ekstrapolacji prognoz przepływów pieniężnych wykraczających poza okres objęty przez najbardziej aktualne prognozy
- stawka podatku 19%
- stopa dyskonta – 10,62%.

Zdyskontowana wartość spółki pomniejszona o wartość jej długu netto na dzień 31.03.2025 r. wyniosła 7 654 tys. zł, co stanowiło wartość o 640 tys. zł wyższą niż wartość księgowa udziałów, co pozwoliło na odwrócenie części odpisu aktualizującego wartość tej inwestycji w kwocie 640 tys. zł.

W związku z brakiem perspektyw w zakresie wykorzystania przez Grupę BEST zezwolenia na zarządzanie wierzytelnościami funduszu wierzytelności posiadanego przez KI Solver Sp. z o.o., wartość udziałów tej spółki ujętych w bilansie Finsano S.A. obniżono do wysokości jej kapitałów własnych, co spowodowało konieczność ujęcia odpisu aktualizującego w wysokości 1 434 tys. zł.

W związku z rozpoczętą w czerwcu 2025 r. likwidacją KI TFI S.A. oraz ze względu na fakt występowania w KI TFI S.A. ujemnych kapitałów własnych, Spółka ujęła na dzień 31 marca 2025 r. odpis z tytułu utraty wartości tej inwestycji w wysokości 690 tys. zł.

Przychody i koszty z tytułu utraty wartości inwestycji w jednostkach zależnych zostały ujęte w przychodach i kosztach finansowych.

Zdarzenie te ma charakter jednorazowy, nie ma wpływu na przyszłe wyniki operacyjne Finsano. Mimo ujęcia powyższego odpisu sytuacja płynnościowa Spółki pozostaje na bezpiecznym poziomie.

3. Przewidywany rozwój jednostki

Spółka ma zamiar kontynuować rozwój w dotychczasowych obszarach działalności.

4. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

Nie wystąpiły.

5. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa

Na Dzień Zatwierdzenia Spółka jest częścią notowanej na GPW Grupy Kapitałowej BEST, która zapewnia finansowanie działalności Spółki. Sytuacja finansowa Spółki uzależniona jest od sytuacji Grupy Kapitałowej, która w ocenie Zarządu jest stabilna.

Istotne pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej oraz całkowitych dochodów na dzień 31 marca 2025 roku w porównaniu z bilansem na dzień 31 marca 2024 roku przedstawiał się następująco:

	01/04/2024- 31/03/2025	01/04/2023- 31/03/2024
Przychody netto	625	231
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	415	(245)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	3 461	3 951
Zysk (strata) netto	3 102	3 600
	31/03/2025	31/03/2024
Bilans		
Aktywa	56 016	51 833
Zobowiązania długoterminowe	24	39
Zobowiązania krótkoterminowe	4 023	2 927
Kapitał własny	51 969	48 867

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

Nie wystąpiło.

7. Posiadane przez jednostkę oddziały i zakłady

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

8. Instrumenty finansowe i zarządzanie ryzykiem finansowym

Na Dzień Zatwierdzenia Spółka wchodzi w skład Grupy Kapitałowej BEST. Zarządzanie ryzykiem finansowym odbywa się na poziomie centralnym dla Grupy Kapitałowej BEST. Obecny stan środków pieniężnych jest na

dostatecznym poziomie, pozwalającym na terminowe wywiązywanie się ze wszystkich zobowiązań. W dniu 23/04/2019 została zawarta umowa świadczenia usługi zarządzania płynnością w formie limitów dziennych pomiędzy Bankiem ING a podmiotami grupy Kapitałowej Kredyt Inkaso (obecnie BEST) („cashpool”). Oprocentowanie transakcji w ramach cashpool jest zmienne i wynosi WIBOR 6M +4,9%.

9. Zatwierdzenie Sprawozdania

Zarząd Spółki zatwierdził niniejsze Sprawozdanie Zarządu sporządzone za okres od 1 kwietnia 2024 roku do 31 marca 2025 roku, w dniu 7 lipca 2025 roku („Dzień Zatwierdzenia”).

Prezes Zarządu
Piotr Urbańczyk

Wiceprezes Zarządu
Mateusz Boguta