

# Prezentacja Grupy Kapitałowej

Capital Service S.A.  
właściciel marek:

 **Kredyt OK**  
*Pieniądze bez ograniczeń!*

**FINLO**

KWIECIEŃ 2017

Zastrzeżenie.....	3
Kim jesteśmy?.....	4
Nasze wartości.....	5
Historia.....	6
Struktura Grupy Kapitałowej.....	7
Nasi klienci.....	8
Otoczenie prawne.....	10
Rynek firm pożyczkowych w Polsce.....	11
Nasze produkty.....	12
Proces biznesowy.....	13
Struktura organizacyjna.....	14
Kadra zarządzająca.....	15
Kanały dystrybucji: sieć oddziałowa.....	16
Kanały dystrybucji: oddziały.....	17
Kanały dystrybucji: call center.....	18
Kanały dystrybucji: on line.....	19
Kanały dystrybucji: agenci i brokerzy.....	20
Innowacyjne technologie.....	21
Wybrane dane finansowe.....	22
Struktura finansowania.....	23
Kontakt.....	24
Załącznik: Rachunek zysków i strat.....	25
Załącznik: Bilans i przepływy pieniężne.....	26
Załącznik: Opinia biegłego rewidenta.....	27
z badania sprawozdania finansowego	
Załącznik: Raport biegłego rewidenta z wybranego.....	31
portfela pożyczkowego i systemu kontroli wewnętrznej	



# Zastrzeżenie

- > Niniejszy dokument ("Prezentacja") został przygotowany wyłącznie do użytku przez potencjalnych inwestorów i partnerów biznesowych oraz inne zainteresowane osoby. CAPITAL SERVICE S.A. wraz ze spółkami zależnymi występuje dalej w Prezentacji jako "Spółka" lub "Inicjator pożyczki".
- > Prezentacja ta ma charakter selektywny i ma na celu przedstawienie Spółki oraz przegląd jej działalności. Niniejsza Prezentacja nie zawiera wszystkich informacji, których potencjalni inwestorzy lub partnerzy biznesowi albo inne osoby mogłyby wymagać w celu dokonania oceny Inicjatora pożyczki. Potencjalni partnerzy powinni zapoznać się z publicznie dostępnymi informacjami dotyczącymi Spółki oraz jej pełnymi sprawozdaniami finansowymi, a także przykładowym wzorcem umowy pożyczki, którym posługuje się Spółka w relacjach z kredytobiorcami lub uzyskać informacje bezpośrednio od Spółki.
- > Niniejsza Prezentacja zawiera informacje dotyczące przyszłości, które mogą wiązać się z ryzykiem i niepewnością dotyczącą wzrostu i rentowności firmy w przyszłości. Nie należy polegać na oświadczeniach, szacunkach i prognozach dotyczących przyszłych wyników lub planów rozwoju Spółki, w tym - bez ograniczeń - w odniesieniu do przewidywanych zmian na rynku, szacunkowych danych finansowych Spółki lub jakichkolwiek innych stwierdzeń dotyczących przyszłości. Rzeczywiste zdarzenia lub wyniki mogą różnić się istotnie od opisanych w niniejszej Prezentacji. Nikt nie powinien zatem nadmiernie polegać na zawartych w Prezentacji wypowiedziach prognozujących, ponieważ odzwierciedlają one jedynie opinie Zarządu Spółki na dzień przygotowania Prezentacji i nie mają na celu wyrażenia zapewnienia co do przyszłych wyników. Fakty i informacje zawarte w Prezentacji mogą podlegać przeglądom w przyszłości. Ani doręczenie Prezentacji, ani dalsze relacje ze Spółką któregokolwiek z odbiorców treści Prezentacji w żaden sposób nie stanowią, iż nie dokonano albo nie zostaną dokonane zmiany w sprawach dotyczących Spółki po dacie Prezentacji.
- > Ani Spółka, ani żaden z jej wspólników, ani dyrektorzy, ani menadżerowie, pracownicy ani doradcy ani żadna inna osoba (i) nie przyjmuje żadnych obowiązków aktualizowania informacji zawartych w niniejszym dokumencie czy też dostosowania ich do przyszłych wydarzeń lub planów rozwoju; (ii) nie składa jakichkolwiek oświadczeń lub gwarancji, wyraźnych lub domniemanych, co do dokładności lub kompletności informacji zawartych w Prezentacji (iii) nie ponosi jakiegokolwiek odpowiedzialności w wyniku zaniedbania lub w inny sposób, za jakiegokolwiek szkody wynikłe bezpośrednio lub pośrednio z korzystania z niniejszej Prezentacji.
- > Niniejsza Prezentacja nie stanowi oferty ani zaproszenia do przelewu należności wynikających z umowy pożyczki w jakiegokolwiek jurysdykcji, ani ten dokument, ani wszelkie zawarte w nim treści nie stanowią podstawy do zawarcia jakiegokolwiek umowy lub jakiegokolwiek zobowiązania.
- > Wszystkie dane są prezentowane w tys. zł, chyba, że zaznaczono inaczej. Dane dotyczące lat 2015 i lat poprzednich podlegały audytowi. Dane za rok 2016 zostały częściowo przeanalizowane przez audytora.

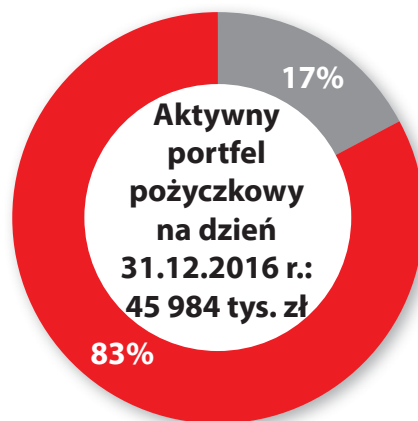
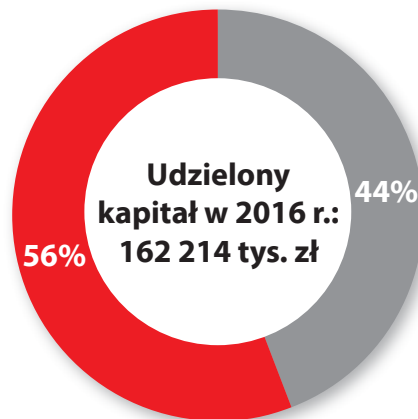


## Kredyt OK *Pieniądze bez ograniczeń!*

rozpoczęcie działalności w zakresie usług finansowych w 1999 r.

druga największa sieć oddziałowa wśród instytucji pożyczkowych w Polsce

**jedna z czołowych niebankowych instytucji finansowych w Polsce**



 odnawialne pożyczki gotówkowe  pożyczki ratalne

dane prezentowane za 2016 rok:



**51 000+**  
aktywni klienci



**500 zł**  
średnia wartość odnawialnej pożyczki gotówkowej



**400+**  
doświadczeni pracownicy



**1 770 zł**  
średnia wartość pożyczki ratalnej



**110**  
liczba oddziałów



**6 miesięcy**  
średni okres pożyczki ratalnej



**194 851**  
udzielone pożyczki



**21 636 tys. zł**  
kapitał własny



**83 901 tys. zł**  
przychody ze sprzedaży produktów brutto



**17 677 tys. zł**  
EBITDA



Misja



Zapewnienie klientom łatwego dostępu do gotówki, szybko, wygodnie, w dowolnym czasie, w dowolnym miejscu i w rozsądnej cenie.

## Kluczowe czynniki sukcesu



doświadczony,  
kompetentny i zróżnicowany  
zespół zarządzający

trafne decyzje



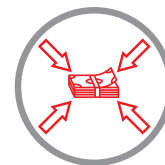
w pełni zintegrowana  
obsługa klienta

wydajność, szybkość,  
wygoda



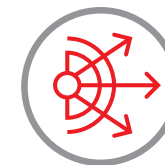
wewnętrzny dział IT

niezależność, elastyczność,  
zwinność



zdywersyfikowane  
źródła finansowania

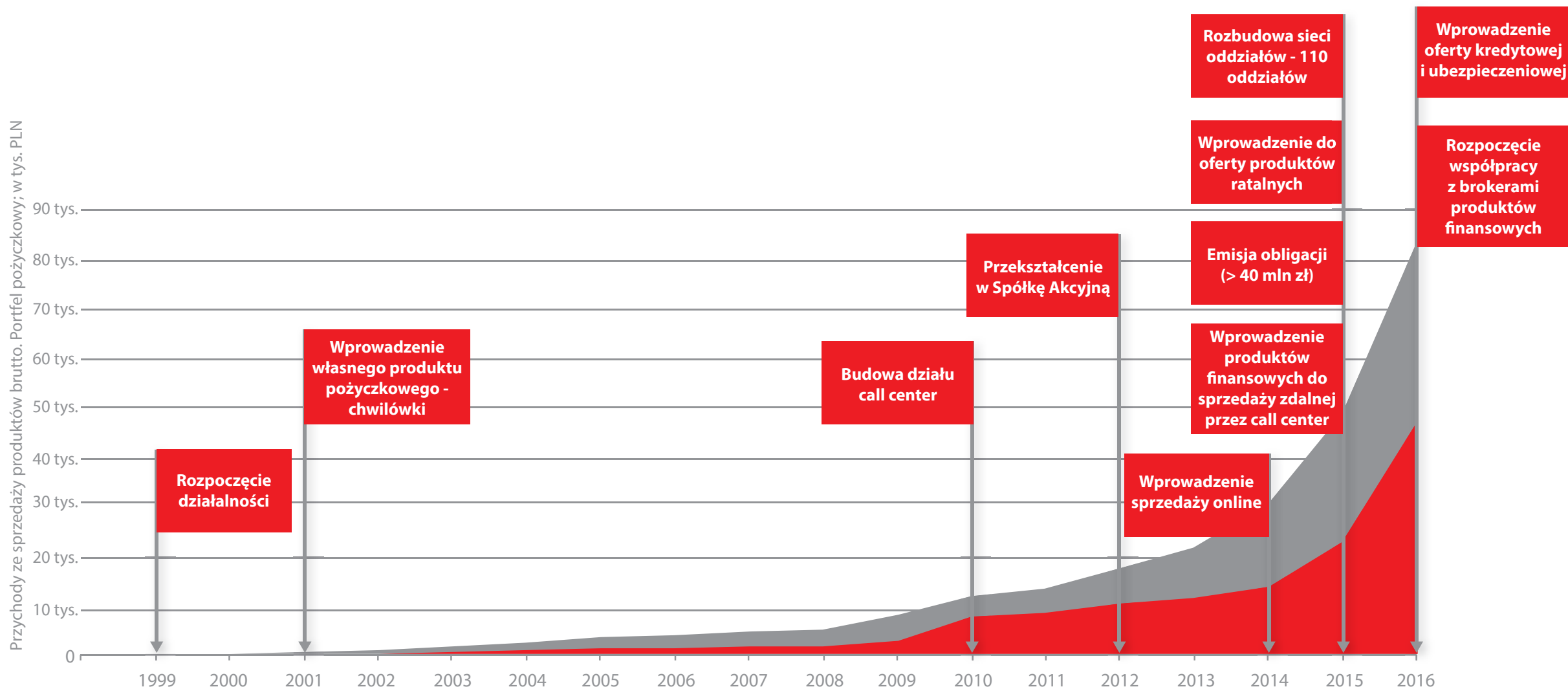
bezpieczeństwo

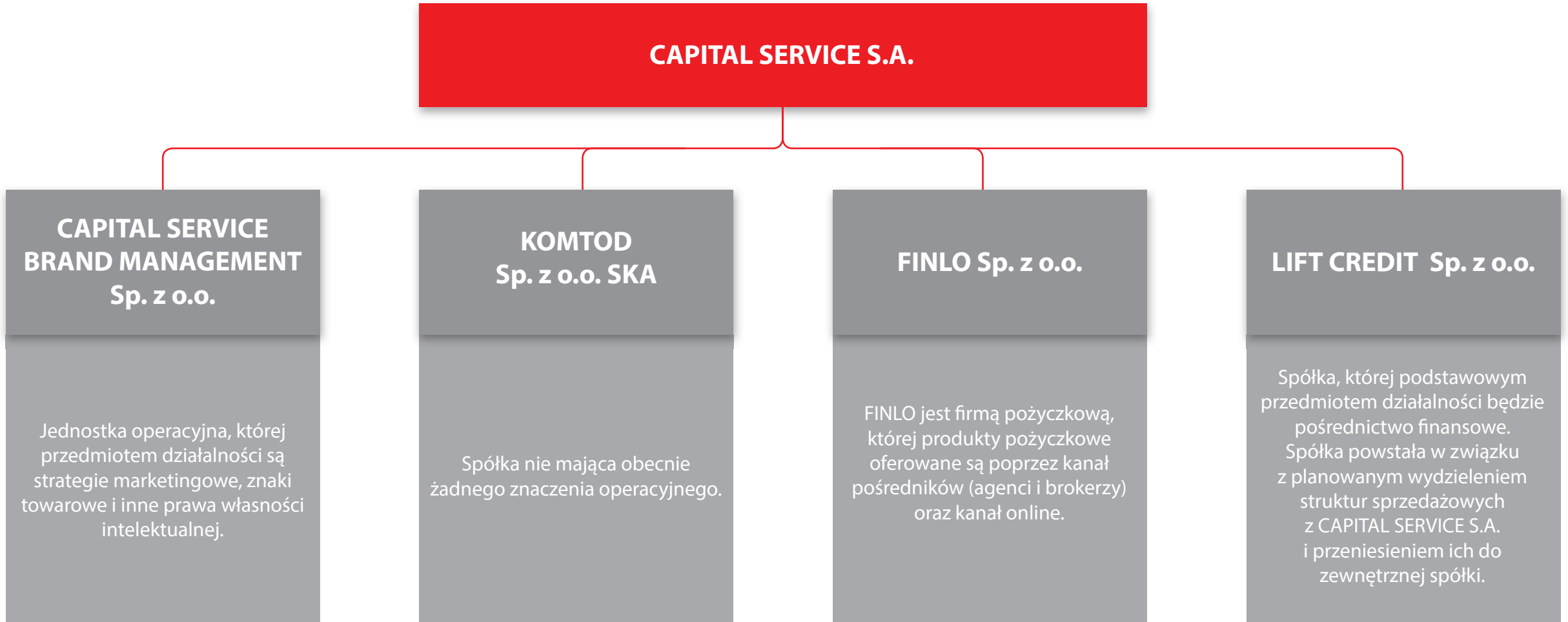


wielokanałowa sprzedaż  
(miks tradycyjnych  
i nowoczesnych kanałów  
sprzedaży)

- > własna sieć oddziałów (110)
- > własne call center (ponad 40 pracowników)
- > kanał on line
- > partnerzy handlowi: agenci i brokerzy (3000+ POS)

możliwość ekspansji







## Podstawowe dane dotyczące populacji Polski

- > Ludność Polski: **38.43mln**<sup>1</sup>
- > Stopa oszczędzania w Polsce wyniosła: **1,60%** oraz w UE: **10%**<sup>2</sup>
- > Mediana wynagrodzenia wyniosła: **3 291 zł brutto**<sup>3</sup>
- > Prawie **34%** badanych gospodarstw domowych deklaroowało korzystanie z pożyczek i kredytów<sup>4</sup>
  - > Wskaźnik zagrożenia ubóstwem lub wykluczeniem społecznym w Polsce wyniósł: **23,4%** oraz w UE **23,7%**<sup>5</sup>

Źródło:

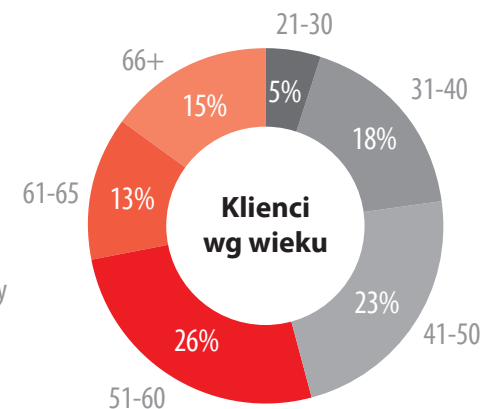
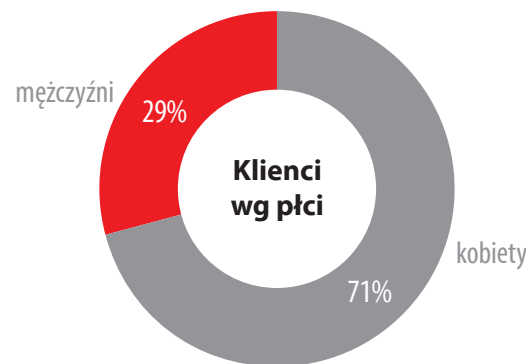
1 Główny Urząd Statystyczny, 2015

2 Narodowy Bank Polski, 2015

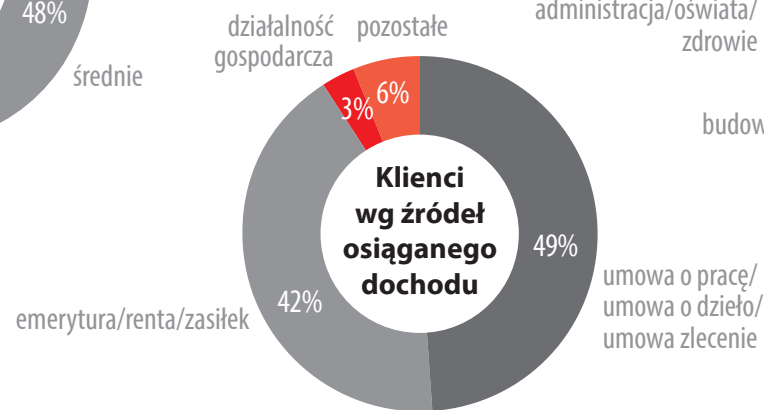
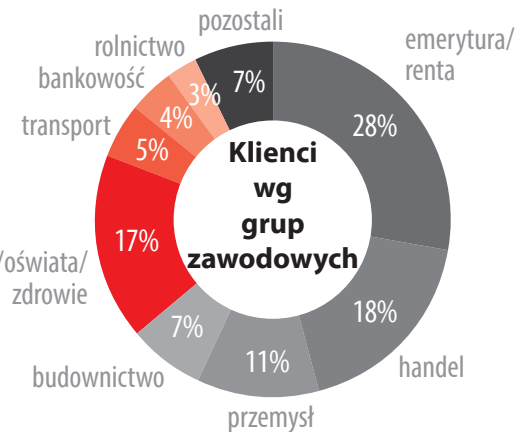
3 Eurostat, 2015

4 Diagnoza Społeczna, 2015

5 Eurostat, 2015



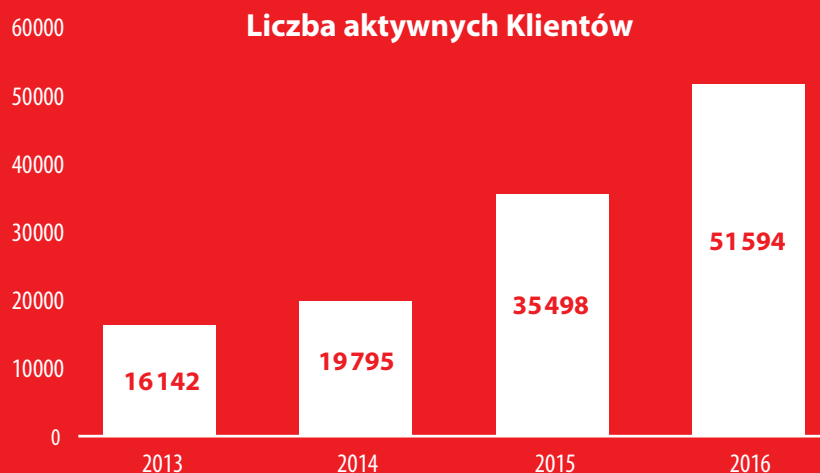
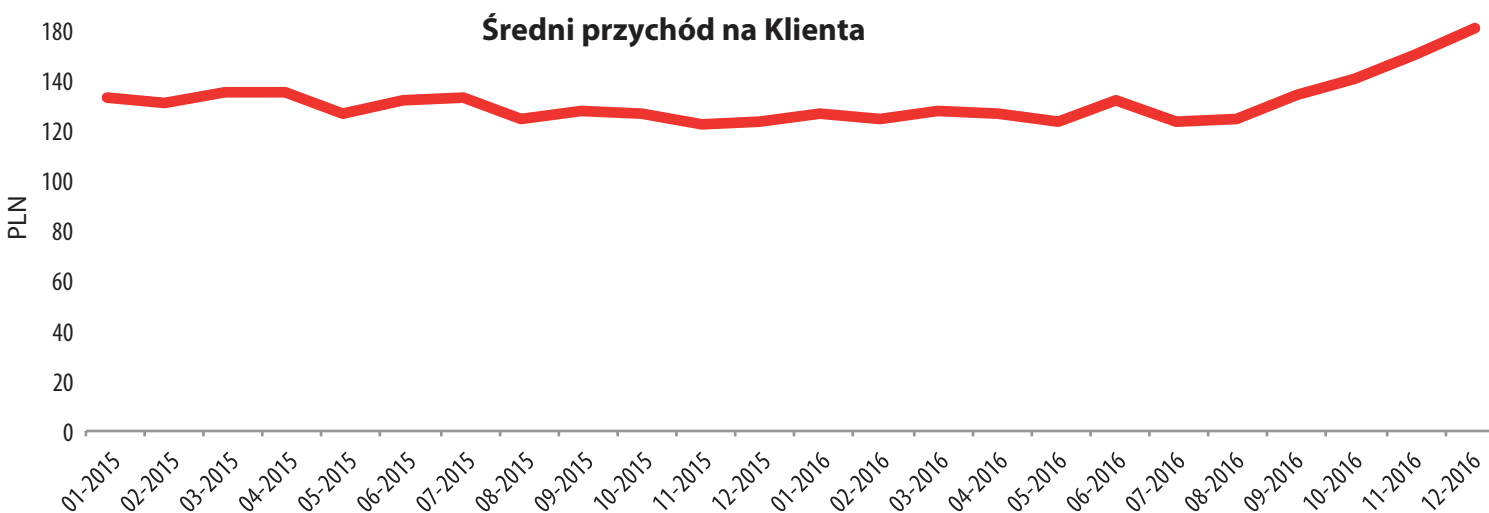
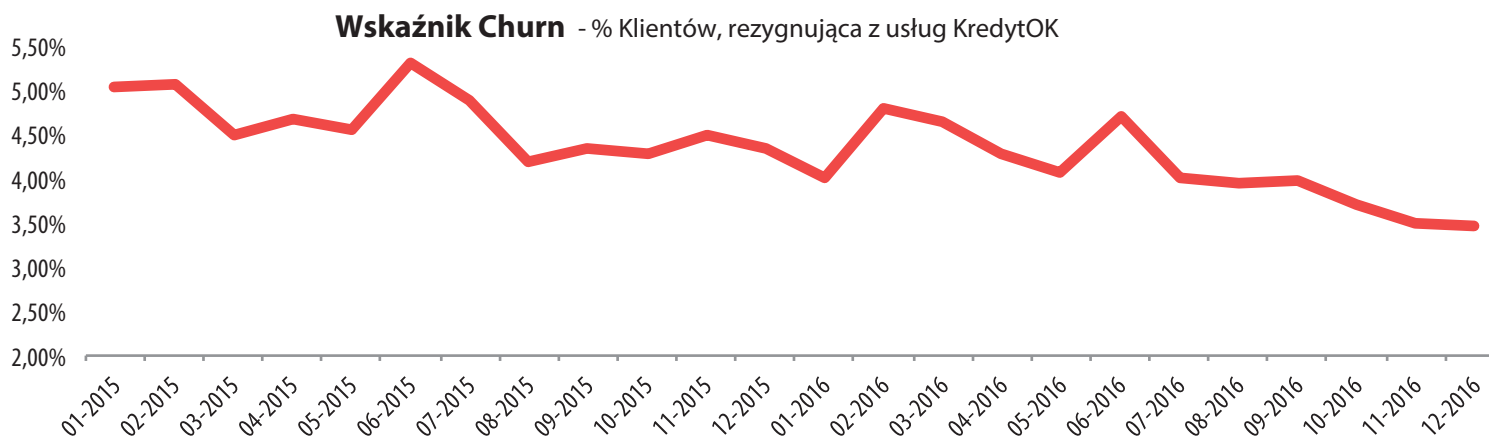
## Kredyt OK profil klientów





# Nasi klienci

- > Niski poziom wskaźnika Churn wskazuje na lojalność Klientów wobec KredytOK.
- > Lojalność Klientów osiągana jest dzięki nowym rozwiązaniom i udogodnieniom, takim jak: atrakcyjne produkty oraz profesjonalna obsługa Klientów w oddziałach i poprzez call center.
- > Średni przychód na Klienta wciąż rośnie - jest to jeden z parametrów, pokazujący jak skuteczne są nasze sprzedażowe wysiłki.
- > Wykorzystanie multikanałowości w kontaktach z Klientami.



aktywni klienci - klienci, którzy aktywnie korzystają z usług KredytOK, i których zadłużenie nie przekracza 90 dni opóźnienia



## Wymogi formalne dla instytucji pożyczkowych:

- > forma prawna: spółka z ograniczoną odpowiedzialnością lub spółka akcyjna,
- > minimalna wysokość kapitału zakładowego to 200 tys. zł,
- > fundusze na pokrycie kapitału zakładowego nie mogą pochodzić z kredytu, pożyczki, emisji obligacji lub nieudokumentowanych źródeł.



## Ograniczenia dotyczące kredytu konsumenckiego:

- > limit pozaodsetkowych kosztów kredytu (do 55% w pierwszym roku)
- > całkowite koszty  $\leq$  kwota pożyczki
- > limit wysokości oprocentowania (obecnie 10% w skali roku)
- > limit wysokości odsetek za zwłokę

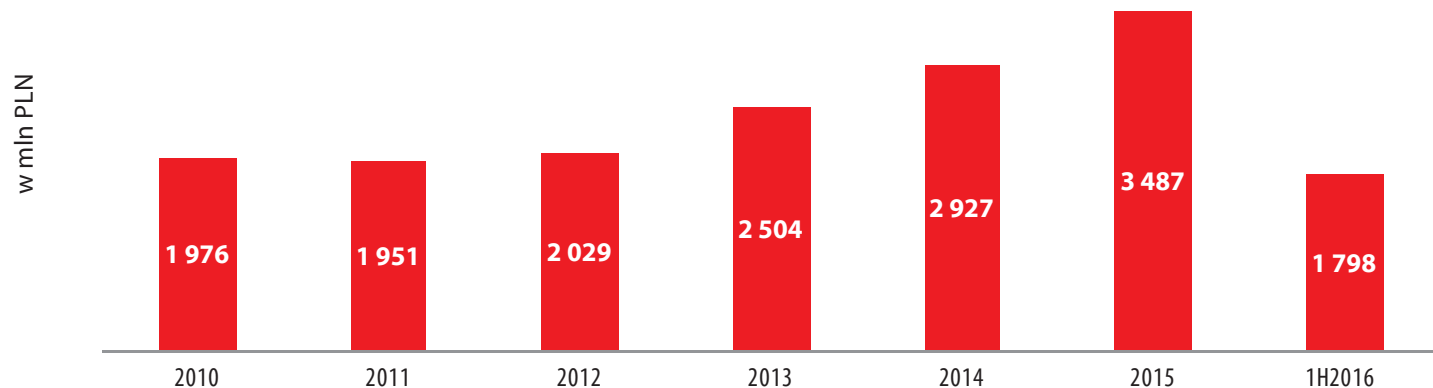
## Odpowiedź CAPITAL SERVICE na wprowadzone regulacje

Capital Service jest członkiem **Konferencji Przedsiębiorstw Finansowych w Polsce - Związku Pracodawców**, która skupia kilkadziesiąt kluczowych przedsiębiorstw z rynku finansowego w Polsce.

CAPIAL SERVICE z sukcesem dostosowała **strategię biznesową** do wprowadzonych zmian.

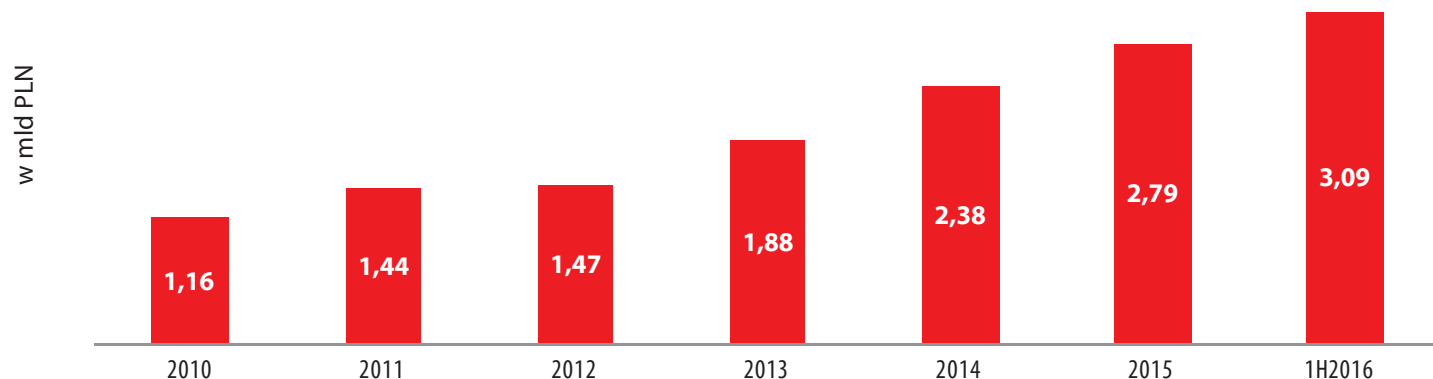
Działając jako odpowiedzialny pożyczkodawca CAPITAL SERVICE stosuje jedynie **przejrzyste** praktyki biznesowe

## Wartość udzielonych pożyczek



- > Wartość pożyczek udzielonych w I półroczu 2016 roku wyniosła 3.295 mln złotych.
- > Jest to wzrost wartości udzielonych pożyczek w porównaniu do I półrocza 2015 o 11,7%.
- > Systematyczny wzrost wskazuje na stabilną tendencję na rynku pożyczek pozabankowych.

## Wartość portfela pożyczek



- > Wartość portfela pożyczek na koniec pierwszego półrocza 2016 roku wyniosła 3.089 mln złotych.
- > Od pierwszej połowy 2008 roku wartość portfela wzrosła prawie 3-krotnie - ponad 2 mld złotych, co stanowi około 188%.
- > Od 2013 roku można zauważyć dynamiczny, ale stabilny wzrost portfela.

Źródło:

\*Konferencja Przedsiębiorstw Finansowych w Polsce - Związek Pracodawców, 2016



## odnawialne pożyczki gotówkowe



maksymalna kwota pożyczki **1000 zł**



okres kredytowania **30 dni**



## pożyczki ratalne



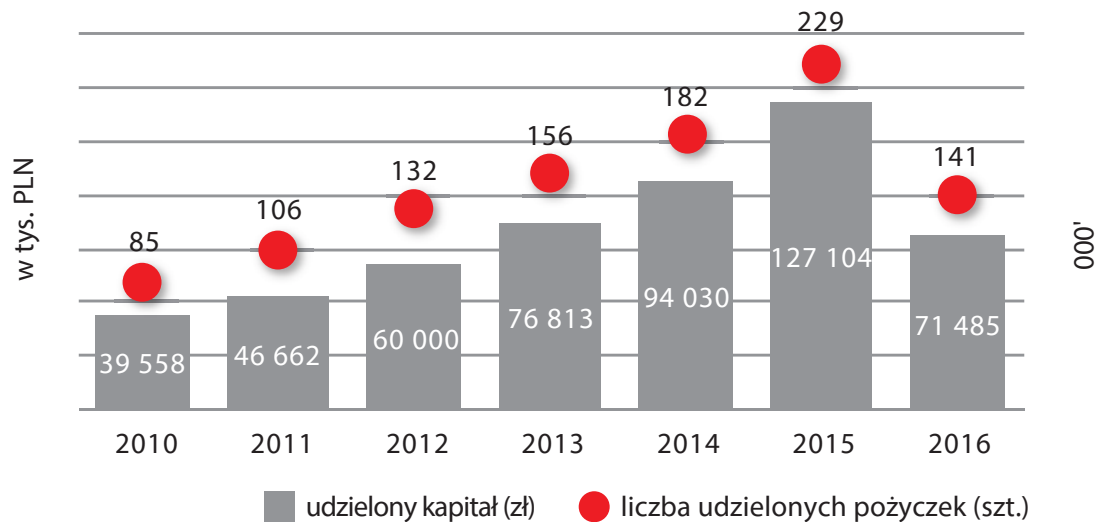
maksymalna kwota pożyczki **15 000 zł**



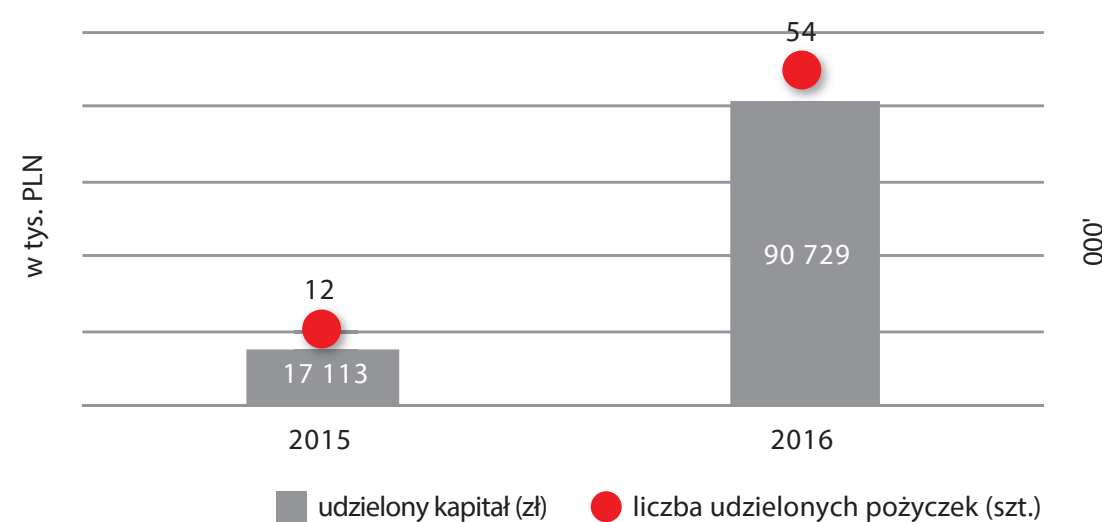
okres kredytowania **48 miesięcy**

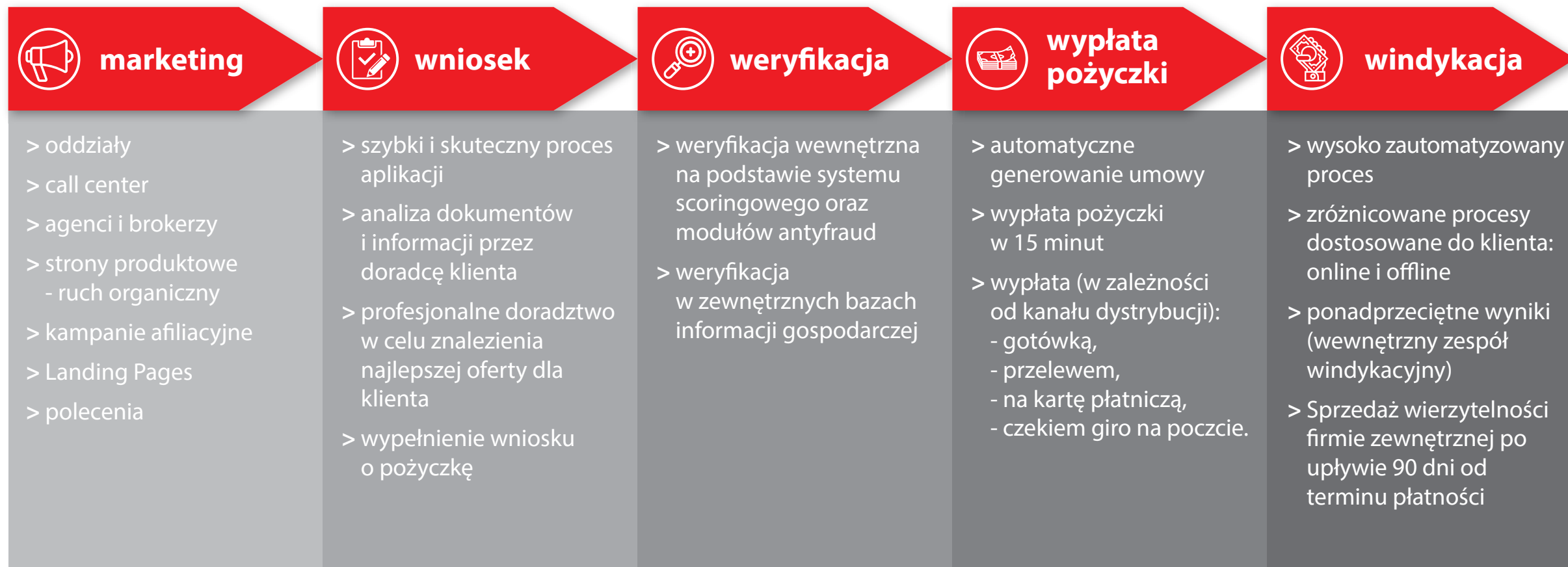
**2016:** Zwiększa się udział pożyczek ratalnych kosztem chwilówek, co ma na celu dywersyfikację ryzyka i budowanie wartości Grupy (oczekiwane ustabilizowanie struktury portfela pożyczkowego w kolejnych latach)

### Odnawialne pożyczki gotówkowe



### Pożyczki ratalne







Liczba pracowników - 436



## Założyciel



### Kazimierz Dziełak

Założyciel i większościowy akcjonariusz Spółki. Doświadczony i kreatywny manager. Studiował zarządzanie na Akademii Leona Koźmińskiego w Warszawie. Nieprzerwanie od 1999 roku z powodzeniem zarządza CAPITAL SERVICE S.A. Posiada 6-letnie doświadczenie w prowadzeniu placówki bankowej (partner zarządzający oddziału banku) oraz wieloletnie doświadczenie w prowadzeniu działalności na rynku usług finansowych.

## Zarząd



### Adam Kuszyk

Absolwent Wydziału Zarządzania Uniwersytetu Łódzkiego, managerskich studiów podyplomowych w SGH w Warszawie, Certyfikowany Audytor Wewnętrzny (the Institute of Internal Auditors), biegły rewident. Od 2011 r. do połowy 2014 r. Dyrektor Finansowy i Wiceprezes Zarządu holdingu informatyczno - mediowego SMT S.A. (obecnie: iAlbatros, Intive). Wcześniej, m.in.: Dyrektor Finansowy Rolmex S.A. dominującego akcjonariusza Indykpol S.A. (jeden z największych producentów mięsa w Polsce), menedżer w Agora S.A. (jednego z największych holdingów mediowych w Polsce), Deloitte oraz BDO. Z CAPITAL SERVICE S.A. związany od 2014 roku.



### Tomasz Kaźmierski

Absolwent Wyższej Szkoły Handlu i Prawa w Warszawie. Praktyk w zakresie budowania, rozliczania i motywowania zewnętrznych kanałów dystrybucji. Kreatywny i zorientowany na sukces manager, który swoją 15-letnią karierę rozwijał współpracując z największymi firmami pośrednictwa finansowego i ubezpieczeniowego w kraju. Będąc wcześniej managerem, a finalnie Dyrektorem Departamentu Sprzedaży Deutsche Bank Polska odpowiadał za wyniki osiągnięte przez sieć agencyjną oraz pośrednie kanały dystrybucyjne Banku. Od ponad roku z sukcesami zarządza Departamentem Sprzedaży - dynamicznie reagując na potrzeby rynku i zmieniające się otoczenie biznesowe. Odpowiedzialny m.in. za strategię sprzedaży, efektywność wszystkich kanałów dystrybucji oraz rozwój biznesu w nowych obszarach.



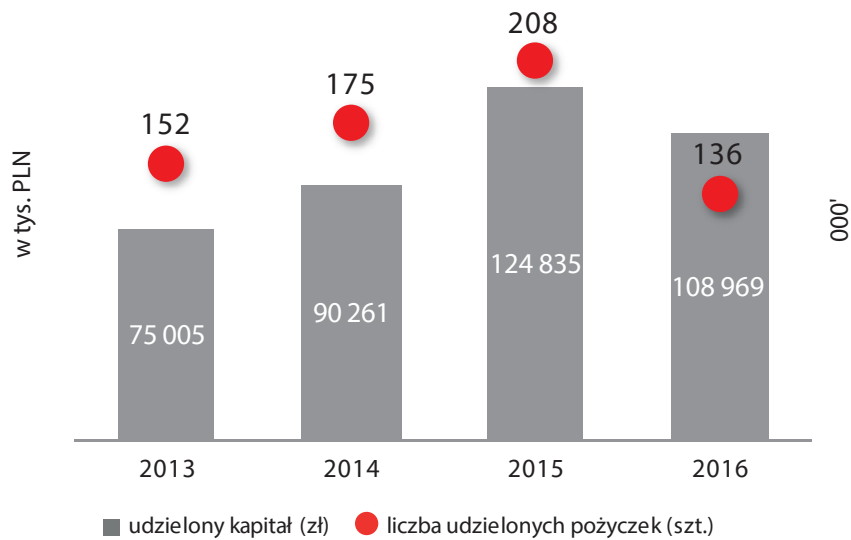
### Łukasz Jędrzejczyk

Absolwent Instytutu Informatyki Akademii Podlaskiej w Siedlcach – rok 2006. W 2011 uzyskał tytuł doktora na Open University, Milton Keynes, Anglia. Był prelegentem wielu międzynarodowych konferencji z zakresu prywatności, UX, HCI oraz technologii mobilnych. Informatyk z ponad 10 letnim doświadczeniem w zakresie inżynierii oprogramowania oraz prowadzenia projektów. Swoje doświadczenie zdobywał pracując dla firm z branży finansowej, energetycznej oraz hotelarskiej. Z Capital Service S.A. związany od ponad 12 lat. Początkowo odpowiedzialny za techniczne aspekty funkcjonowania Spółki, aktualnie kieruje Departamentem Rozwoju. Odpowiedzialny za produkty, procesy biznesowe oraz technologię. Pomysłodawca i współprowadzący programu Akademia Programowania Capital Service.

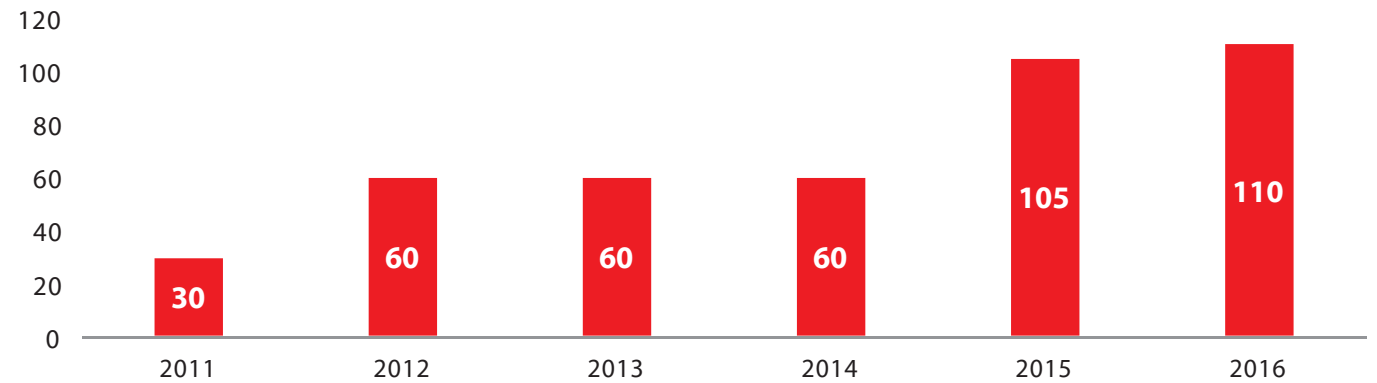
# Kanały dystrybucji: sieć oddziałowa



- > 110 oddziałów w całej Polsce
- > miasta powyżej 30 tys. mieszkańców
- > 30-40 kilometrów - promień działania oddziałów
- > 50 m<sup>2</sup> - średnia powierzchnia oddziału
- > 2-3 osobowy zespół doradców



Liczba oddziałów KredytOK





## Znakomite lokalizacje

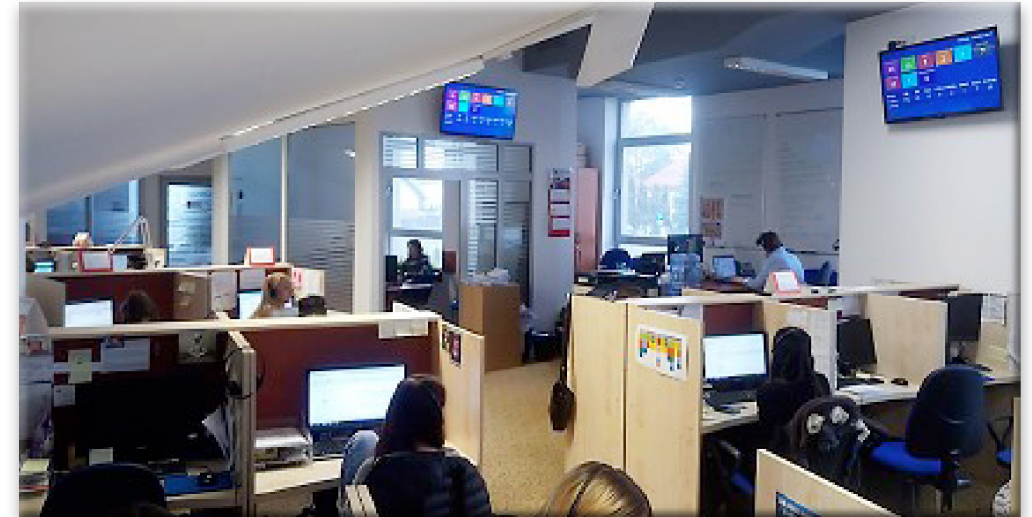
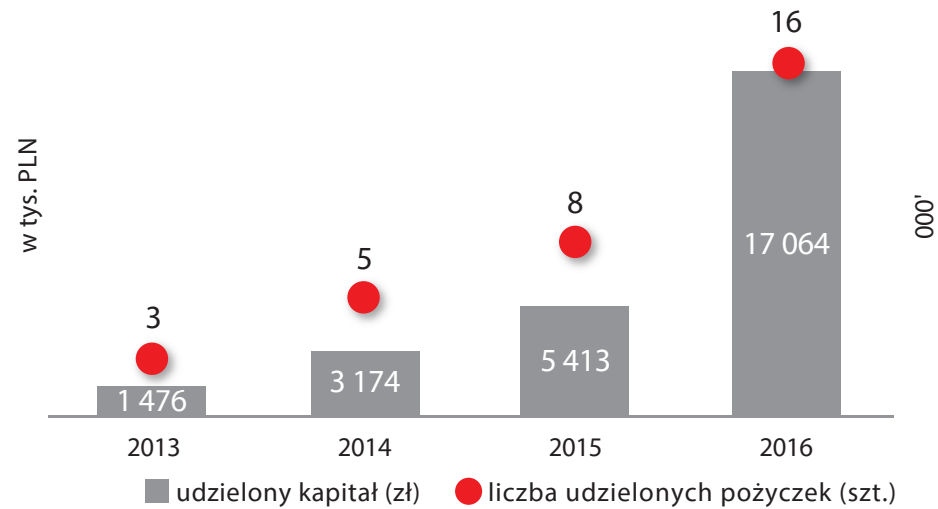
- > oddziały położone w miejscach o wysokim natężeniu ruchu klientów
- > łatwo widoczne, na parterze, z bezpośrednim wejściem z ulicy



## Atrakcyjne wnętrza

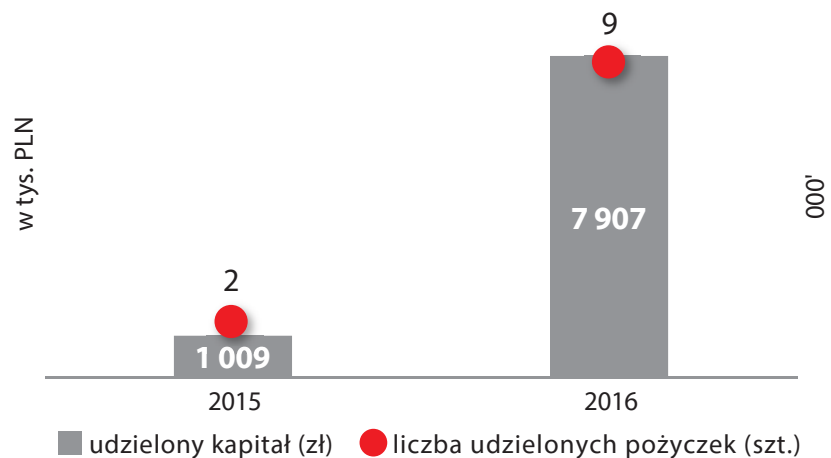
- > jednolity wystrój oddziałów
- > komfortowe wnętrza zapewniające przyjazne środowisko dla klienta

# Kanały dystrybucji: call center



- > ponad 40 doradców telefonicznych
- > selekcja zgłoszeń
- > weryfikacja wniosków pożyczkowych
- > sprzedaż przez telefon
- > obsługa posprzedażowa

# Kanały dystrybucji: on line



- > najszybciej rozwijający się kanał sprzedaży
- > szybki i łatwy proces wnioskowania o pożyczkę
- > minimum formalności
- > współpraca z największymi sieciami afiliacyjnymi

The screenshot displays the KredytOK website interface. The header includes the logo and navigation menu: O NAS, AKTUALNOŚCI, PRODUKTY, POŻYCZKA PRZEZ TELEFON, W ODDZIALE, WSPÓLPRACA, KONTAKT. A contact number 601 500 500 is visible. The main content area features a woman smiling and a form titled "Potrzebujesz gotówki?" (Do you need cash?). The form includes a progress bar, a selected amount of 200 zł, and input fields for Imię, Nazwisko, Telefon, and Adres email, along with a Wyslij button. A red banner at the bottom of the form area reads "15 000 zł i niska rata miesięczna!" and "SPRAWDŹ POŻYCZKĘ JAK MARZENIE".

# Kanały dystrybucji: agenci i brokerzy

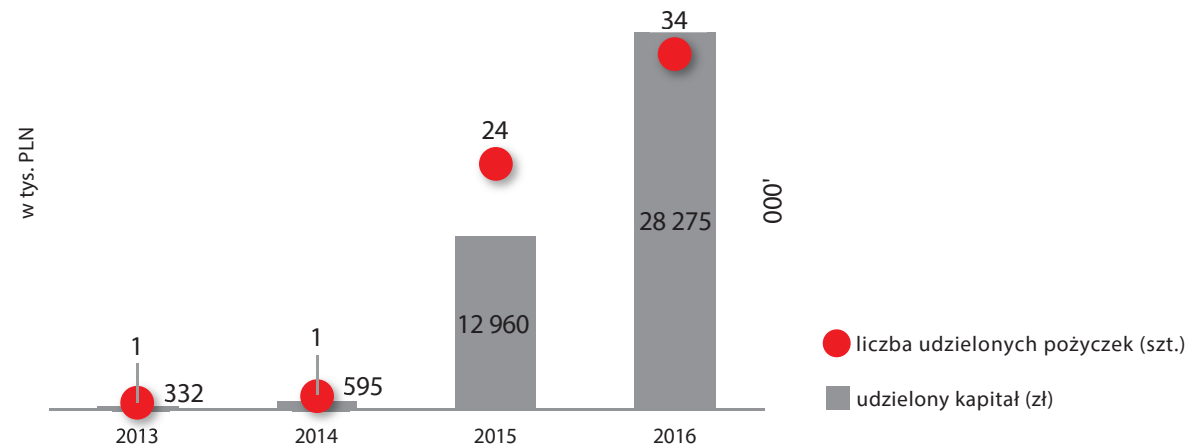
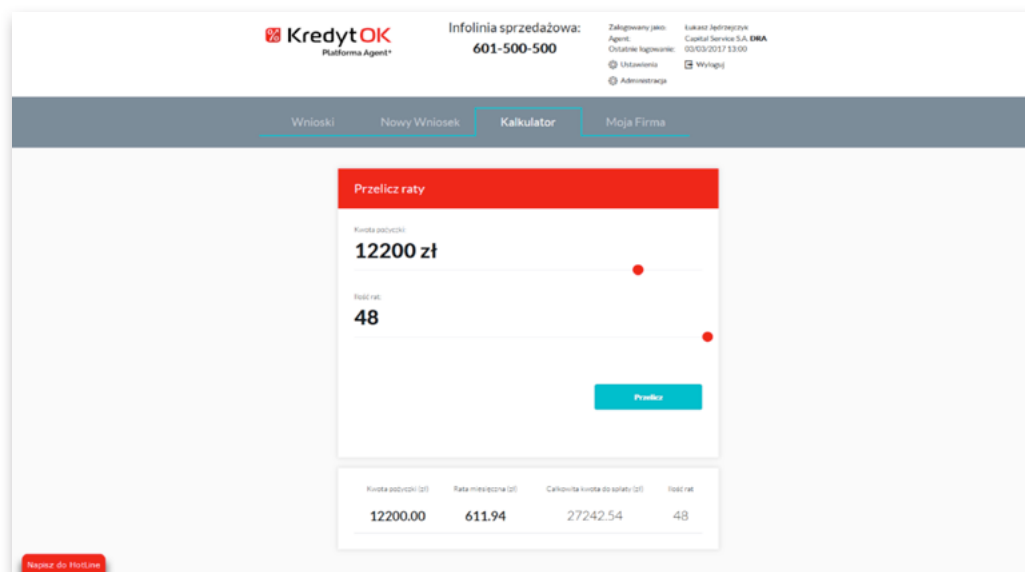


W 2015 roku nastąpił dynamiczny rozwój współpracy z agentami.

W 2016 roku wdrożona została platforma API Agent+, dzięki czemu agenci mają możliwość pełnej obsługi klienta i sprzedaży produktów KredytOK.

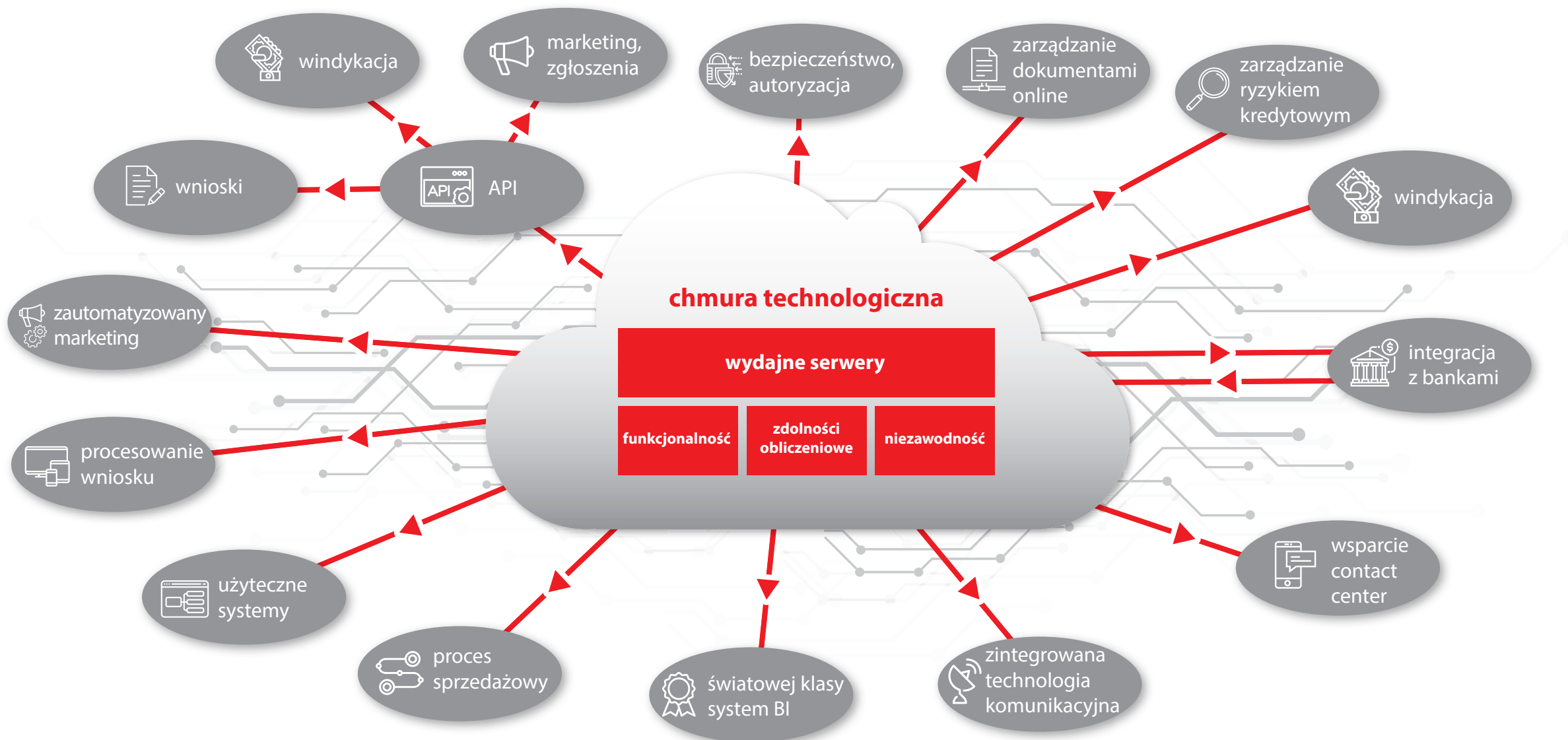
## Główne zalety platformy API Agent+:

- > intuicyjna i nowoczesna platforma,
- > wstępna decyzja wydawana w ciągu 15 minut od wprowadzenia wniosku,
- > proste warunki oferty.



## Możliwości, jakie mają agenci dzięki API Agent+:

- > wypełnienie wniosku o pożyczkę,
- > odbiór decyzji,
- > automatyczne wygenerowanie dokumentów,
- > możliwość potwierdzenia podpisania dokumentów przez klienta.



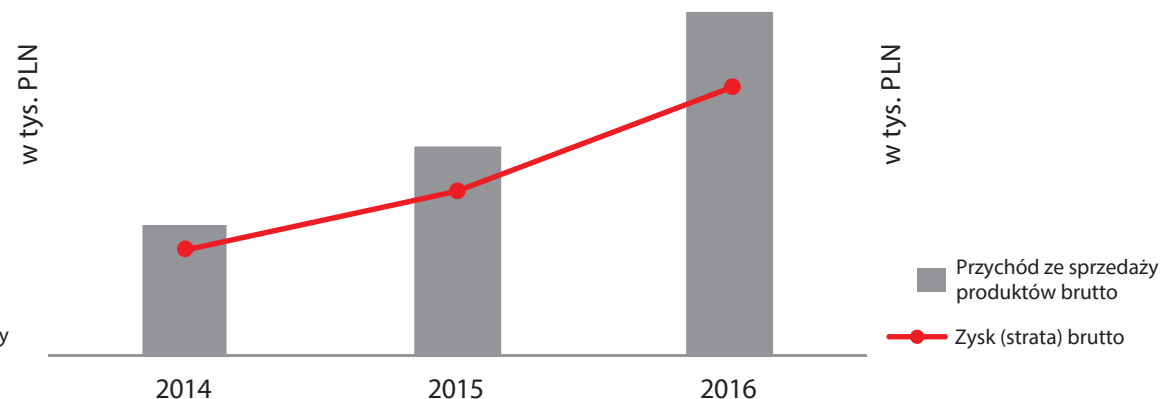
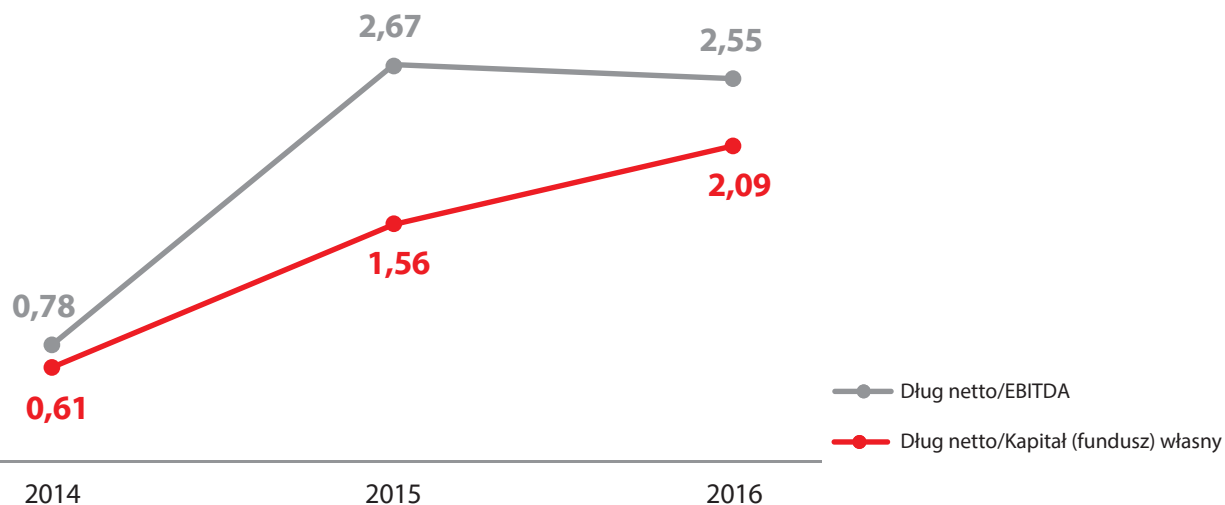
# Wybrane dane finansowe



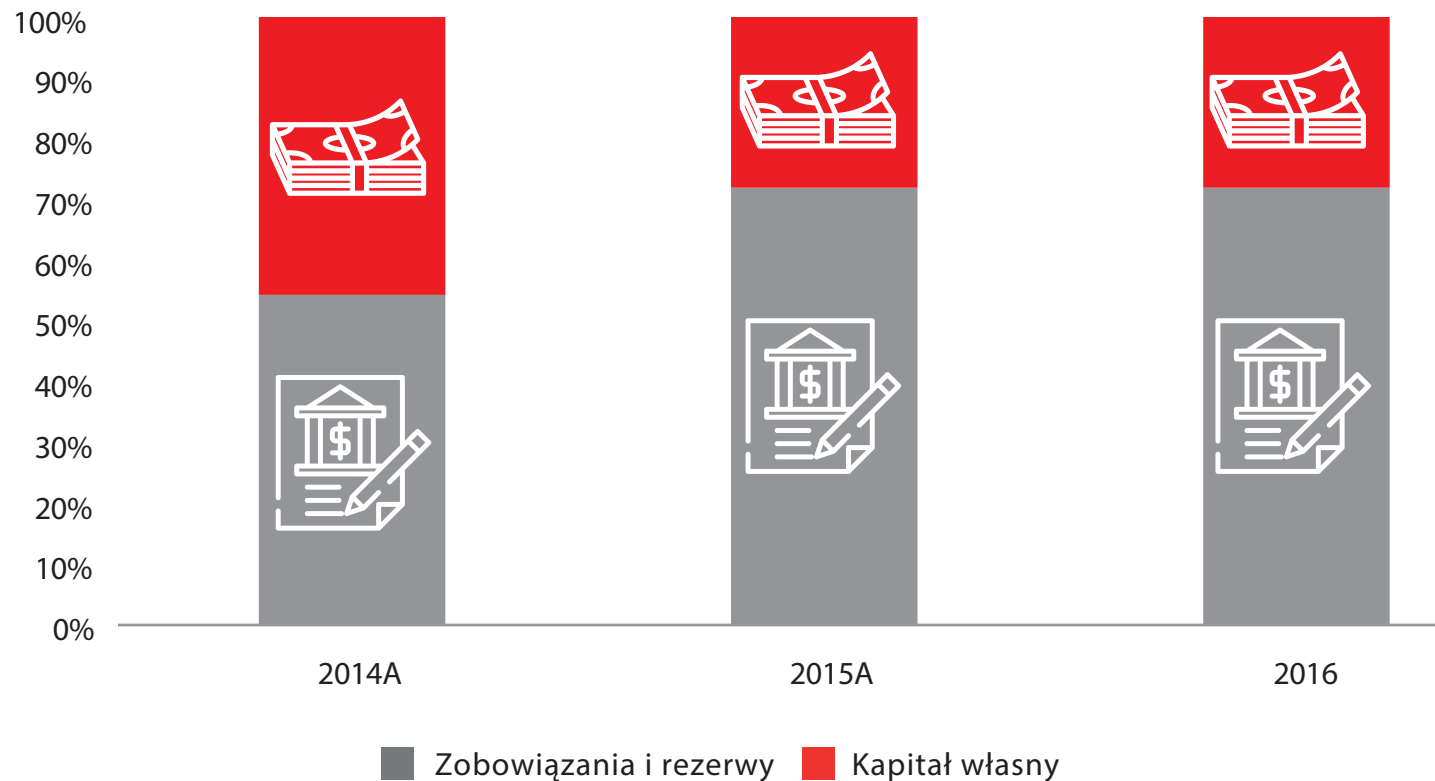
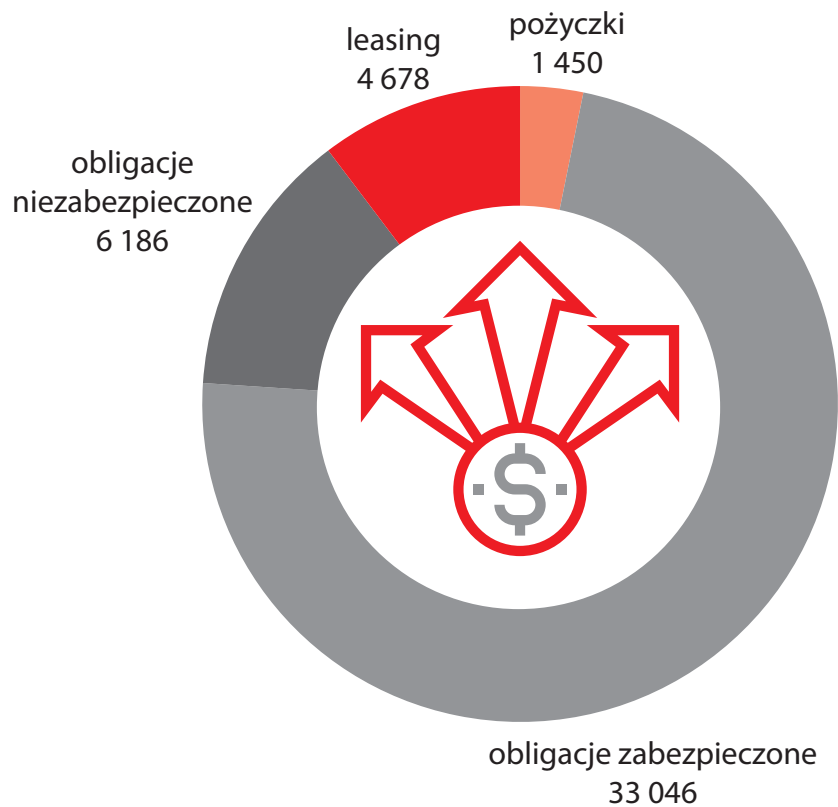
DANE FINANSOWE, W TYS. PLN	2014A	2015A	2016
Przychody ze sprzedaży produktów brutto	30 778	48 556	83 901
Zysk (strata) brutto	2 945	4 701	7 746
EBITDA	6 095	9 538	17 677
Zysk (strata) netto	2 275	8 449	5 378
Kapitał (fundusz) własny	7 744	16 258	21 636
Dług netto	4 728	25 440	45 113
Należności od klientów netto	10 672	22 935	45 893
Aktywa razem	16 216	57 720	77 020



## WSKAŹNIKI FINANSOWE



# Struktura finansowania





# CAPITAL SERVICE S.A.

---



ul. Korczaka 73  
07-409 Ostrołęka  
Polska



[www.capitalservice.pl](http://www.capitalservice.pl)  
[www.kredytok.pl](http://www.kredytok.pl)  
[www.finlo.pl](http://www.finlo.pl)



[biurozarzadu@capitalservice.pl](mailto:biurozarzadu@capitalservice.pl)



+48 29 694 48 20



+48 29 764 59 88



# Załącznik: Rachunek zysków i strat



<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT, w tys. zł</b>	<b>2014A</b>	<b>2015A</b>	<b>2016</b>
Przychody ze sprzedaży produktów brutto	30 778	48 556	83 901
Odpisy na należności oraz koszty sprzedanych należności	-3 611	-3 574	-18 463
<b>Przychody ze sprzedaży produktów netto</b>	<b>27 167</b>	<b>44 982</b>	<b>65 438</b>
Koszty operacyjne	-22 323	-36 791	-51 364
Koszty finansowe	-1 899	-3 490	-6 328
<b>Koszty razem</b>	<b>-24 222</b>	<b>-40 281</b>	<b>-57 692</b>
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>2 945</b>	<b>4 701</b>	<b>7 746</b>
Podatek dochodowy bieżący i odroczony	-670	3 748	-2 368
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>2 275</b>	<b>8 449</b>	<b>5 378</b>
<b>EBITDA</b>	<b>6 095</b>	<b>9 538</b>	<b>17 677</b>

Źródło:

\* dane skonsolidowane

# Załącznik: Bilans i przepływy pieniężne



BILANS, w tys. zł	2014A	2015A	2016
Aktywa trwałe	2 378	12 701	11 942
Należności od klientów netto	10 672	22 935	45 893
Pozostałe aktywa	927	8 308	12 564
Inwestycje krótkoterminowe	2 239	13 776	6 621
<b>Aktywa razem</b>	<b>16 216</b>	<b>57 720</b>	<b>77 020</b>
Kapitały	5 651	7 744	12 858
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-182	65	3 400
Zysk (strata) netto	2 275	8 449	5 378
<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>7 744</b>	<b>16 258</b>	<b>21 636</b>
Zobowiązania finansowe	4 669	34 886	45 027
Pozostałe zobowiązania i rezerwy	3 803	6 576	10 357
<b>Zobowiązania i rezerwy</b>	<b>8 472</b>	<b>41 462</b>	<b>55 384</b>
<b>Pasywa razem</b>	<b>16 216</b>	<b>57 720</b>	<b>77 020</b>

PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE, w tys. zł	2014A	2015A	2016
<b>Zysk (strata) netto</b>	2 275	8 449	5 378
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
Amortyzacja	1 251	1 347	2 724
Zmiana stanu należności	-1 274	-19 449	-25 366
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	527	1 860	2 412
Pozostałe korekty	2 247	-5 061	-157
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>5 026</b>	<b>-12 854</b>	<b>-15 009</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
Wydatki	-1 239	-2 370	-517
Zbycie aktywów finansowych	6	1 617	6 493
Inne przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	11	419	733
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-1 222</b>	<b>-334</b>	<b>6 709</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
Zwiększenie (zmniejszenie) zobowiązań finansowych	-389	26 161	7 396
Inne przepływy pieniężne z działalności finansowej	-1 942	-1 525	-6 257
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-2 331</b>	<b>24 636</b>	<b>1 139</b>
<b>Bilansowa zmiana środków pieniężnych</b>	<b>1 473</b>	<b>11 447</b>	<b>-7 162</b>

Źródło:

\* dane skonsolidowane

# Załącznik: Opinia biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego



Telefon: +48 22 543 16 00  
Telefax: +48 22 543 16 01  
E-mail: office@bdo.pl  
Internet: www.bdo.pl

BDO Sp. z o.o.  
ul. Postępu 12,  
02-676 Warszawa  
Polska

**GRUPA KAPITAŁOWA**  
w której jednostką dominującą jest  
**Capital Service S.A.**  
ul. Janusza Korczaka 73  
07-409 Ostrołęka

**Opinia i raport**  
niezależnego biegłego rewidenta  
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2015 roku

BDO Sp. z o.o. Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy KRS: 0000293339, Kapitał zakładowy: 1.000.000 PLN, NIP 108-000-42-12, Biura regionalne BDO: Katowice 40-007, ul. Uniwersytecka 13, tel: +48 32 661 06 00, katowice@bdo.pl; Kraków 30-415, ul. Wadowicka 8a, tel: +48 12 378 69 00, krakow@bdo.pl; Poznań 60-650, ul. Piłkowska 165, tel: +48 61 622 57 00, poznan@bdo.pl; Wrocław 53-332, ul. Powstańców Śląskich 7a, tel: +48 71 734 28 00, wroclaw@bdo.pl

BDO Sp. z o.o. jest członkiem BDO International Limited, brytyjskiej spółki i częścią międzynarodowej sieci BDO, złożonej z niezależnych spółek członkowskich.



Telefon: +48 22 543 16 00  
Telefax: +48 22 543 16 01  
E-mail: office@bdo.pl  
Internet: www.bdo.pl

BDO Sp. z o.o.  
ul. Postępu 12,  
02-676 Warszawa  
Polska

## OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

dla Walnego Zgromadzenia oraz Rady Nadzorczej Capital Service S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Capital Service („Grupa”), w której jednostką dominującą jest Capital Service S.A. („jednostka dominująca”), z siedzibą w Ostrołęce 07-409, ul. Janusza Korczaka 73 na które składa się:

- wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2015 roku,
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2015 roku,
- zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2015 roku,
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2015 roku,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd jednostki dominującej.

Zarząd jednostki dominującej oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. poz. 330, z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymaganiami zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Grupy.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1/ rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- 2/ krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu.

W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę dominującą i jednostki zależne zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie - w przeważającej mierze w sposób weryfikacyjny - dokumentacji, z której wynikają liczby i informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

BDO Sp. z o.o. Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy KRS: 0000293339, Kapitał zakładowy: 1.000.000 PLN, NIP 108-000-42-12, Biura regionalne BDO: Katowice 40-007, ul. Uniwersytecka 13, tel: +48 32 661 06 00, katowice@bdo.pl; Kraków 30-415, ul. Wadowicka 8a, tel: +48 12 378 69 00, krakow@bdo.pl; Poznań 60-650, ul. Piłkowska 165, tel: +48 61 622 57 00, poznan@bdo.pl; Wrocław 53-332, ul. Powstańców Śląskich 7a, tel: +48 71 734 28 00, wroclaw@bdo.pl

BDO Sp. z o.o. jest członkiem BDO International Limited, brytyjskiej spółki i częścią międzynarodowej sieci BDO, złożonej z niezależnych spółek członkowskich.



Naszym zdaniem, zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Capital Service na dzień 31 grudnia 2015 roku, jak też jej wyniku finansowego za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2015 roku,
- b) zostało sporządzone zgodnie z wymaganiami zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości Grupy oraz przepisami wydanymi na podstawie ustawy o rachunkowości Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 roku w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. 2009, nr 169, poz. 1327),
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę.

Sprawozdanie z działalności Grupy za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2015 roku jest kompletne w rozumieniu art. 49 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Warszawa, 29 kwietnia 2016 roku

BDO Sp. z o.o.  
ul. Postępu 12  
02-676 Warszawa

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3355

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie:

Hanna Sztuczynska  
Biegły Rewident  
nr lewid. 9269

# Załącznik: Opinia biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego



Telefon: +48 22 543 16 00  
Telefaks: +48 22 543 16 01  
E-mail: office@bdo.pl  
Internet: www.bdo.pl

BDO Sp. z o.o.  
ul. Postępu 12,  
02-476 Warszawa  
Polska

## Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego GRUPY KAPITAŁOWEJ w której jednostką dominującą jest Capital Service S.A.

za okres od dnia 1 stycznia do  
dnia 31 grudnia 2015 roku

BDO Sp. z o.o. Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy KRS: 0000293339, Kapitał zakładowy: 1.000.000 PLN, NIP 108-000-42-12, Biura regionalne BDO: Katowice 40-007, ul. Uniwersytecka 13, tel: +48 32 661 06 00, katowice@bdo.pl; Kraków 30-415, ul. Wesołowska Ba, tel: +48 12 378 69 00, krakow@bdo.pl; Poznań 60-650, ul. Piłkowska 165, tel: +48 61 622 57 00, poznan@bdo.pl; Wrocław 53-332, ul. Powstańców Śląskich 7a, tel: +48 71 734 28 00, wroclaw@bdo.pl

BDO Sp. z o.o. jest członkiem BDO International Limited, brytyjskiej spółki i częścią międzynarodowej sieci BDO, złożonej z niezależnych spółek członkowskich.

Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Capital Service za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2015 roku

## I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU

### 1. Dane identyfikujące jednostkę dominującą

Jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej Capital Service („Grupa”) jest Capital Service S.A. („Jednostka dominująca”, „Spółka”).

Siedzibą jednostki dominującej jest 07-409, Ostrołęka, ul. Janusza Korczaka 73.

Przeważająca działalność jednostki dominującej to pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych.

Jednostka dominująca działa na podstawie:

- statutu Spółki sporządzonego w formie aktu notarialnego dnia 14 grudnia 2011 roku (Rep. A nr 11107/2011) wraz z późniejszymi zmianami,
- Kodeksu spółek handlowych.

W dniu 2 stycznia 2012 roku Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym w Warszawie - IV Wydział Gospodarczy Sekcja Rejestrowa pod numerem KRS 0000407127.

Spółka ma nadany numer identyfikacji podatkowej NIP: 7582351711 oraz numer REGON: 145914495.

Kapitał zakładowy jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosił 4 000 tys. zł i dzielił się na 4 000 000 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda.

W 2015 roku oraz do dnia zakończenia badania nie nastąpiły zmiany kapitału zakładowego.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku jedynym akcjonariuszem posiadającym 100% akcji Spółki był Kazimierz Dzieciak.

Kapitał własny jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosił 12 858 tys. zł.

Funkcję kierownika Grupy sprawuje Zarząd jednostki dominującej.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku członkiem Zarządu był:

- Adam Kuszyk – Prezes Zarządu

W badanym okresie i do dnia zakończenia badania wystąpiły następujące zmiany w Zarządzie Spółki:

- Z dniem 21 grudnia 2015 roku Pan Kazimierz Dzieciak zrezygnował z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki.

- Z dniem 21 grudnia 2015 roku Pan Adam Kuszyk został odwołany z funkcji Wiceprezesa Zarządu i został powołany do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki na podstawie uchwały nr 13/2015 Rady Nadzorczej.

Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Capital Service za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2015 roku

## 2. Skład Grupy Kapitałowej

Jednostkowe sprawozdanie finansowe jednostki dominującej za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2015 roku zostało zbadane przez BDO Sp. z o.o. i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

W skład Grupy Kapitałowej Capital Service na dzień 31 grudnia 2015 roku wchodziły następujące jednostki zależne (bezpośrednio i pośrednio):

Nazwa jednostki	Podmiot uprawniony do badania	Rodzaj opinii z badania	Metoda konsolidacji
Komtod Sp. z o.o. S.K.A.	Nie podlega obowiązkowi badania	Nie podlegała badaniu	Pełna
Capital Service Brand Management Sp. z o.o.	Nie podlega obowiązkowi badania	Nie podlegała badaniu	Pełna

Rok obrotowy jednostki dominującej oraz jednostki zależnej Capital Service Brand Management Sp. z o.o. obejmuje okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2015 roku.

Rok obrotowy jednostki zależnej Komtod Sp. z o.o. S.K.A. obejmuje okres od 20 listopada 2013 roku do 31 października 2015 roku, przy czym sporządzając skonsolidowane sprawozdanie finansowe uwzględniono dane finansowe za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2015 roku.

## 3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i biegłego rewidenta

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Capital Service za 2015 rok zostało przeprowadzone przez BDO Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Postępu 12, podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, wpisany na listę Krajowej Izby Biegłych Rewidentów pod nr 3355.

Wyboru biegłego rewidenta dokonała Rada Nadzorcza jednostki dominującej na podstawie uchwały nr 14/2015 z dnia 21 grudnia 2015 roku.

Badanie zostało przeprowadzone na podstawie umowy o badanie z dnia 29 stycznia 2016 roku, pod klerunkiem kluczowego biegłego rewidenta Hanny Sztuczyskiej (nr ewidencyjny 9269). Badanie przeprowadzono w siedzibie jednostki dominującej, w okresie od dnia 22 marca 2016 roku, z przerwami, do daty wydania opinii.

Oświadczamy, że BDO Sp. z o.o., jej zarząd oraz biegły rewident wraz z zespołem badającym opisane sprawozdanie finansowe spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym sprawozdaniu finansowym - zgodnie z art. 56 ust. 3 i 4 Ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. z 2009 roku, nr 77, poz. 649 z późn. zm.).

Kierownik jednostki dominującej złożył wszystkie żądane przez biegłego rewidenta oświadczenia, wyjaśnienia i informacje niezbędne do przeprowadzenia badania.

Nie nastąpiły ograniczenia zakresu badania oraz biegły rewident nie był ograniczony w doborze właściwych metod badania.

## 4. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy sporządzone za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2015 roku zostało sporządzone po raz pierwszy.

# Załącznik: Opinia biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego



Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Capital Service za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2015 roku

## II. ANALIZA FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ

Poniżej przedstawiono wybrane wielkości ze skonsolidowanego bilansu, skonsolidowanego rachunku zysków i strat oraz podstawowe wskaźniki finansowe, w porównaniu do analogicznych wielkości za rok ubiegły.

### 1. Podstawowe wartości ze skonsolidowanego bilansu i rachunku zysków i strat (w tys. zł)

	31.12.2015	% sumy bilansowej	31.12.2014*	% sumy bilansowej
Aktywa trwałe	12 701	22,0	2 378	14,7
Aktywa obrotowe	45 019	78,0	13 838	85,3
<b>Aktywa razem</b>	<b>57 720</b>	<b>100,0</b>	<b>16 216</b>	<b>100,0</b>
Kapitał własny	16 258	28,2	7 744	47,8
Kapitały mniejszości	0	0,0	-	-
Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	-	-	-	-
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	41 462	71,8	8 472	52,2
<b>Pasywa razem</b>	<b>57 720</b>	<b>100,0</b>	<b>16 216</b>	<b>100,0</b>

	1.01.2015-31.12.2015	% przychodów	1.01.2014-31.12.2014*	% przychodów
Wyszególnienie				
Przychody ze sprzedaży	39 996	100,0	26 983	100,0
Koszty działalności operacyjnej	(37 255)	(93,1)	(21 616)	(80,1)
<b>Wynik ze sprzedaży</b>	<b>2 741</b>	<b>6,9</b>	<b>5 367</b>	<b>19,9</b>
Wynik pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	10 042	25,1	2 758	10,2
Wynik na działalności finansowej	(8 082)	(20,2)	(5 180)	(19,2)
<b>Wynik finansowy brutto</b>	<b>4 701</b>	<b>11,8</b>	<b>2 945</b>	<b>10,9</b>
Odpis wartości firmy	4	0,0	-	-
Podatek dochodowy	(3 752)	(9,4)	(670)	(2,5)
<b>Wynik finansowy netto</b>	<b>8 449</b>	<b>21,1</b>	<b>3 615</b>	<b>13,4</b>

\*Dane porównywalne za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku stanowią dane finansowe jednostki dominującej.

Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Capital Service za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2015 roku

## 2. Podstawowe wskaźniki finansowe

	2015	2014*
<b>Wskaźniki rentowności</b>		
Rentowność sprzedaży brutto	6,9%	19,90%
Rentowność sprzedaży netto	21,1%	8,40%
Rentowność majątku	14,6%	14,00%
<b>Wskaźniki płynności</b>		
Wskaźnik płynności I	3,6	19,90%
Wskaźnik płynności II	3,5	8,40%
<b>Wskaźniki aktywności</b>		
Szybkość spłaty należności w dniach	153	137
<b>Wskaźniki zadłużenia</b>		
Szybkość spłaty zobowiązań w dniach	9	8
Wskaźnik zadłużenia	71,8%	52,20%

\*wskaźnik dla 2014 roku wyliczony na podstawie danych finansowych jednostki dominującej.

## 3. Komentarz

- Aktywa obrotowe w badanym okresie stanowią 78,0% sumy bilansowej. W strukturze pasywów zobowiązania i rezerwy na zobowiązania stanowiły 71,8% sumy bilansowej.
- Grupa osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 39 996 tys. zł, ponosząc koszty działalności operacyjnej wysokości 37 255 tys. zł.
- Wynik finansowy netto Grupy wyniósł 8 449 tys. zł.
- Rentowność sprzedaży brutto wyniosła 6,9%.
- Rentowność sprzedaży netto wyniosła 21,1%.
- Rentowność majątku ukształtowała się na poziomie 14,6%.
- Wskaźnik płynności I i stopnia II stopnia odnotowały odpowiednio wielkości 3,6 oraz 3,5.
- Wskaźnik szybkości spłaty należności wyniósł 153 dni.
- Okres spłaty zobowiązań w 2015 roku wyniósł 9 dni.
- Wskaźnik zadłużenia na dzień bilansowy wyniósł 71,8%.

W trakcie badania sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy niczego, co wskazywałoby na to, że w wyniku zaprzestania lub istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności, jednostka dominująca nie będzie jej w stanie kontynuować, co najmniej w następnym okresie sprawozdawczym.

Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Capital Service za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2015 roku

## III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

### 1. Podstawa sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Capital Service zostało sporządzone zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz zgodnie z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 roku w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. 2009, nr 169, poz. 1327).

### 2. Kompletność i poprawność dokumentacji konsolidacyjnej

Dokumentacja konsolidacyjna została sporządzona zgodnie z wymogami przywołanego wyżej rozporządzenia.

Podczas badania nie stwierdziliśmy mogących mieć istotny wpływ na zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe nieprawidłowości dokumentacji konsolidacyjnej, które nie zostałyby usunięte, w tym w zakresie spełnienia warunków, jakim powinna odpowiadać dokumentacja konsolidacyjna.

### 3. Zasady i metody wyceny aktywów i zobowiązań oraz kapitałów własnych

Podnioty objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy stosują jednolite zasady rachunkowości i metody wyceny poszczególnych pozycji aktywów i pasywów.

### 4. Charakterystyka składników skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Struktura aktywów, zobowiązań i kapitałów własnych Grupy została przedstawiona w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2015 roku.

Dane wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

### 5. Informacja dodatkowa

Informacje zawarte we wprowadzeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego i informacje dodatkowe zostały przedstawione, we wszystkich istotnych aspektach, kompletnie i prawidłowo.

# Załącznik: Opinia biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego



Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Capital Service  
za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2015 roku

## 6. Oświadczenie kierownictwa jednostki dominującej


Kierownictwo jednostki dominującej złożyło pisemne oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz o wszystkich istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dniu bilansowym.

Warszawa, 29 kwietnia 2016 roku

BDO Sp. z o.o.  
ul. Postępu 12  
02-676 Warszawa

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3355

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie:

  
Hanna Sztuczynska  
Biegły Rewident  
nr ewid. 9269

# Załącznik: Raport biegłego rewidenta z wybranego portfela pożyczkowego i systemu kontroli wewnętrznej ◀



## SPRAWOZDANIE Z FAKTYCZNYCH USTALEŃ

### Do Zarządu Capital Service S.A.

Przeprowadziliśmy uzgodnione z Państwem wymienione w poniższym sprawozdaniu procedury w związku z pozyskaniem przez Capital Service S.A. (dalej: „Spółka”) finansowania w formie emisji obligacji. Zabezpieczeniem emisji obligacji jest zastaw rejestrowy na zbiorze wierzytelności z tytułu umów pożyczek udzielanych przez Spółkę obejmujących:

- pożyczki gotówkowe udzielane przez Spółkę osobom fizycznym oraz
- ratalne pożyczki gotówkowe udzielane przez Spółkę osobom fizycznym.

Wierzytelności będące przedmiotem zastawu rejestrowego obejmują kwotę należnego niespłaconego kapitału pożyczek tj. bez odsetek i innych należności ubocznych, przeterminowanych nie więcej niż 30 dni od dnia ich wymagalności według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku.

Celem przeprowadzonych przez nas procedur było potwierdzenie na dzień 31 grudnia 2016 roku wartości nominalnej portfela udzielonych przez Spółkę pożyczek o przeterminowaniu nie większym niż 30 dni będących zabezpieczeniem emisji obligacji (wartość nominalna rozumiana jest jako udzielony i niespłacony na dzień 31 grudnia 2016 roku kapitał pożyczki, określany w dalszej części raportu jako „portfel pożyczek”, bez odsetek i innych należności ubocznych).

Usługę tą wykonaliśmy zgodnie z Międzynarodowym Standardem Usług Pokrewnych mającym zastosowanie do usług polegających na przeprowadzeniu uzgodnionych procedur.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku wartość nominalna portfela udzielonych przez Spółkę pożyczek o przeterminowaniu nie większym niż 30 dni wynosiła 41 407 917,01 złotych (z czego 5 469 378,26 złotych stanowiły pożyczki gotówkowe, a 35 938 538,75 złotych stanowiły ratalne pożyczki gotówkowe) i obejmowała populację 39 866 pożyczek (z czego 11 123 stanowiły pożyczki gotówkowe, a 28 743 ratalne pożyczki gotówkowe).

W celu potwierdzenia wartości nominalnej portfela udzielonych przez Spółkę pożyczek o przeterminowaniu nie większym niż 30 dni przeprowadziliśmy następujące procedury:

1. Uzyskaliśmy zestawienie portfela pożyczek na dzień 31 grudnia 2016 roku. Zestawienie to zostało wygenerowane z systemu CRM stosowanego przez Spółkę w procesie udzielania pożyczek.

Uzyskaliśmy zestawienie obrotów i sald sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 roku i uzgodniliśmy je z zestawieniem portfela pożyczek wygenerowanych z systemu CRM.

2. Proces udzielania przez Spółkę pożyczek omówiliśmy z osobami odpowiedzialnymi za poszczególne etapy procesu. Efektem naszych prac było:

- zidentyfikowanie potencjalnego ryzyka nieprawidłowości mogących mieć istotny wpływ na wartość portfela pożyczek oraz
- zidentyfikowanie czynności kontrolnych wdrożonych przez Spółkę celem wyeliminowania wystąpienia w procesie udzielania pożyczek ryzyka nieprawidłowości mogących mieć istotny wpływ na wartość portfela pożyczek.

Istnienie oraz efektywność funkcjonowania zidentyfikowanych przez nas czynności kontrolnych w procesie udzielania przez Spółkę pożyczek zostało potwierdzone przez nas przeprowadzonymi testami wybranych czynności kontrolnych.



3. W celu potwierdzenia istnienia oraz wartości portfela pożyczek dokonaliśmy testów wiarygodności opartych na próbkowaniu losowym.

4. Uzyskaliśmy oświadczenie Zarządu Spółki potwierdzające iż Zarząd odpowiada za rzetelność, prawidłowość, jasność i kompletność ujęcia zdarzeń w systemie CRM służącym do ewidencji udzielanych pożyczek z jakiego korzysta Spółka, jak i w księgach rachunkowych Spółki oraz odpowiada za wprowadzenie oraz działanie systemu rachunkowości oraz kontroli wewnętrznej w Spółce, które są zaprojektowane tak, aby zapobiegać oraz wykrywać nieprawidłowości i błędy.

Nasze ustalenia z przeprowadzonych procedur przedstawiamy poniżej:

- a) w związku z punktem 1 – stwierdziliśmy, że zestawienie portfela pożyczek wygenerowane z systemu CRM stosowanego przez Spółkę w procesie udzielania pożyczek jest zgodne z otrzymanym zestawieniem obrotów i sald na dzień 31 grudnia 2016 roku,
- b) w związku z punktem 2 – nie zidentyfikowaliśmy żadnych istotnych nieprawidłowości, które mogłyby wskazywać, iż proces udzielania pożyczek i istniejące w jego ramach wbudowane czynności kontrolne są nieefektywne,
- c) w związku z punktem 3 – nie zidentyfikowaliśmy żadnych istotnych nieprawidłowości, które mogłyby wskazywać, iż wartość nominalna portfela udzielonych pożyczek jest nieprawidłowa,
- d) w związku z punktem 4 – w dniu 30 stycznia 2017 roku Zarząd Spółki przekazał biegłemu rewidentowi swoje podpisane oświadczenie z datą 30 stycznia 2017 roku.

Procedury, które przeprowadziliśmy nie mają charakteru badania ani przeglądu w rozumieniu Międzynarodowych Standardów Badania lub Międzynarodowych Standardów Usług Przeglądu, dlatego nie wyrażamy żadnego zapewnienia dotyczącego stanu portfela pożyczek na dzień 31 grudnia 2016 roku. Na bazie przeprowadzonych procedur stwierdzamy, iż nie zidentyfikowaliśmy niczego, co nie pozwalałoby nam potwierdzić w istotnym zakresie portfela pożyczek.

Gdybyśmy zastosowali dodatkowe procedury lub przeprowadzili badanie lub przegląd zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Badania lub Międzynarodowymi Standardami Usług Przeglądu, nasza uwaga mogłaby zwrócić inne zagadnienia, o których zostałyby Państwo poinformowani. Chcielibyśmy zwrócić również uwagę, iż nasze procedury nie były nastawione na stwierdzenie oszustw i nadużyć i w związku z tym nie odpowiadamy za to, że realne saldo mogłoby się różnić od salda wykazywanego w księgach rachunkowych Spółki w związku z oszustwem.



Nasze sprawozdanie jest przeznaczone wyłącznie na potrzeby określone w umowie. Nie powinno ono być wykorzystywane w żadnym innym celu, ani udostępniane stronom trzecim. Niniejsze sprawozdanie dotyczy wyłącznie pozycji portfela pożyczek omawianych powyżej i nie odnosi się do całego sprawozdania finansowego Spółki.

Anita Bis

Biegły rewident nr ewid. 12233  
TPA Group Sp. z o.o.  
ul. Młyńska 12, 61-730 Poznań  
podmiot uprawniony do badania  
sprawozdań finansowych wpisany  
na listę podmiotów uprawnionych  
pod nr ewidencyjnym 3082

30 stycznia 2017 roku, Warszawa