

CAPITAL SERVICE

SPÓŁKA AKCYJNA

07-409 Ostrołęka

Ul. Korczaka 73

Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień

31.12.2013 r.

CAPITAL SERVICE Spółka Akcyjna

z siedzibą w Ostrołęce przy ul. Janusza Korczaka 73, 07-409 Ostrołęka, Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego KRS 0000407127, NIP 758-235-17-11, REGON 145914495, Kapitał zakładowy 4 000 000 zł (w całości wpłacony) tel.: +48 296 944 822, fax.: +48 297 645 988, e-mail: biurozarzadu@capitalservice.pl, www.capitalservice.pl, Infolinia: 525 225 525

CAPITAL SERVICE S.A.

AKTYWA		Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
		CAPITAL SERVICE S.A.	CAPITAL SERVICE S.A.
A.	Aktywa trwałe	923 979,25	881 690,99
I.	Wartości niematerialne i prawne	58 635,59	69 670,80
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2.	Wartość firmy	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	58 635,59	69 670,80
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	780 141,66	812 020,19
1.	Środki trwałe	780 141,66	812 020,19
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
c)	urządzenia techniczne i maszyny	37 485,07	52 100,73
d)	środki transportu	11 093,41	122 546,38
e)	inne środki trwałe	731 563,18	637 373,08
2.	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00
1.	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
1.	Nieruchomości	0,00	0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	85 202,00	0,00
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	85 202,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B.	Aktywa obrotowe	10 947 013,79	9 333 075,48
I.	Zapasy	23 298,12	40 717,16
1.	Materiały	23 298,12	40 717,16
2.	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3.	Produkty gotowe	0,00	0,00
4.	Towary	0,00	0,00
5.	Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
II.	Należności krótkoterminowe	9 989 281,19	7 785 607,59
1.	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
b)	inne	0,00	0,00
2.	Należności od pozostałych jednostek	9 989 281,19	7 785 607,59
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	9 636 214,24	7 335 004,02
-	do 12 miesięcy	9 636 214,24	7 335 004,02
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i	0,00	0,00
c)	inne	353 066,95	450 603,57
d)	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III.	Inwestycje krótkoterminowe	726 892,09	1 322 383,32
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	726 892,09	1 322 383,32
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	726 892,09	1 322 383,32
-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	726 892,09	1 322 383,32
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	207 542,39	184 367,41
	Suma bilansowa	11 870 993,04	10 214 766,47

Capital Service S.A.

Główny Księgowy

Ryszard Zadora

Capital Service S.A.
Wiceprezes ds. Operacyjnych

Janusz Szlęzak

Capital Service S.A.
PREZES ZARZĄDU

Kazimierz Dzielać

CAPITAL SERVICE S.A.

PASYWA		Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
		CAPITAL SERVICE S.A.	CAPITAL SERVICE S.A.
A.	Kapitał (fundusz) własny	5 650 940,17	4 385 329,21
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	4 000 000,00	4 000 000,00
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	105 633,08	0,00
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	279 696,13	279 696,13
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
VIII.	Zysk (strata) netto	1 265 610,96	105 633,08
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	6 220 052,87	5 829 437,26
I.	Rezerwy na zobowiązania	223 534,00	0,00
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 781,00	0,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
-	- długoterminowa	0,00	0,00
-	- krótkoterminowa	0,00	0,00
3.	Pozostałe rezerwy	216 753,00	0,00
-	- długoterminowe	0,00	0,00
-	- krótkoterminowe	216 753,00	0,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	3 880 622,17	1 906 572,37
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	3 880 622,17	1 906 572,37
a)	kredyty i pożyczki	3 880 622,17	1 906 572,37
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c)	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d)	inne	0,00	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	1 777 177,20	3 601 744,25
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
-	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
-	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	inne	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	1 731 299,29	3 567 162,22
a)	kredyty i pożyczki	0,00	1 565 467,10
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c)	inne zobowiązania finansowe	4 875,71	662,33
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	238 998,46	544 244,89
-	- do 12 miesięcy	238 998,46	544 244,89
-	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e)	zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
f)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	887 539,76	850 657,80
h)	z tytułu wynagrodzeń	596 801,23	588 807,57
i)	inne	3 084,13	17 322,53
3.	Fundusze specjalne	45 877,91	34 582,03
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	338 719,50	321 120,64
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	338 719,50	321 120,64
	Suma bilansowa	11 870 993,04	10 214 766,47

Capital Service S.A.
Główny Księgowy
Ryszard Zadora

Capital Service S.A.
Wiceprezes ds. Operacyjnych

3 Janusz Szlęzak

Capital Service S.A.
PREZES ZARZĄDU

Kazimierz Dzielak

CAPITAL SERVICE S.A.

RACHUNEK WYNIKÓW	01.01.2013 - 31.12.2013	02.01.2012 - 31.12.2012
	CAPITAL SERVICE S.A.	CAPITAL SERVICE S.A.
A Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	21 445 482,28	17 402 037,83
<i>Od jednostek powiązanych</i>	0,00	0,00
I Przychody netto ze sprzedaży	21 445 482,28	17 402 037,83
II Zmiana stanu produktów	0,00	0,00
III Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jedn	0,00	0,00
IV Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
B Koszty działalności operacyjnej	19 832 532,11	17 049 914,98
I Amortyzacja	195 728,13	252 058,39
II Zużycie materiałów i energii	1 527 947,49	1 118 785,59
III Usługi obce	5 494 762,67	5 023 641,06
IV Podatki i opłaty	150 229,80	119 903,00
V Wynagrodzenia	10 179 858,32	8 380 142,28
VI Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 917 202,43	1 789 309,91
VII Pozostałe koszty rodzajowe	366 803,27	366 074,75
VIII Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C ZYSK / STRATA ZE SPRZEDAŻY (A-B)	1 612 950,17	352 122,85
D Pozostałe przychody operacyjne	5 415 386,90	4 531 556,23
I Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	93 659,01	125 500,00
II Dotacje	453 780,78	0,00
III Inne przychody operacyjne	4 867 947,11	4 406 056,23
E Pozostałe koszty operacyjne	4 466 779,16	3 967 782,35
I Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	104 963,42
II Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	388 775,49	13 433,50
III Inne koszty operacyjne	4 078 003,67	3 849 385,43
F ZYSK / STRATA Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)	2 561 557,91	915 896,73
G Przychody finansowe	3 994,75	2 062,58
I Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
II Odsetki	3 994,75	0,00
III Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V Inne	0,00	2 062,58
H Koszty finansowe	665 815,70	367 942,23
I Odsetki	470 240,38	236 054,26
II Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV Inne	195 575,32	131 887,97
I ZYSK / STRATA Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCHEJ (F+G-H)	1 899 736,96	550 017,08
J Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00
K ZYSK / STRATA BRUTTO	1 899 736,96	550 017,08
L podatek dochodowy	634 126,00	444 384,00
M Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
N ZYSK / STRATA NETTO (K-L-M)	1 265 610,96	105 633,08

Capital Service S.A.
Główny Księgowy

Ryszard Zadora

Capital Service S.A.
Wiceprezes ds. Operacyjnych
4 Janusz Szlęzak

Capital Service S.A.
PREZES ZARZĄDU
Kazimierz Dzielak

CAPITAL SERVICE S.A.

PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE		01.01.2013 - 31.12.2013	02.01.2012 - 31.12.2012
Kwoty w tys. zł.		CAPITAL SERVICE S.A.	CAPITAL SERVICE S.A.
1	2	3	3
B.O.	Stan środków pieniężnych na pocz.okresu	1 322 383,32	131 704,95
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	1 265 610,96	105 633,08
II.	Korekty razem	-3 081 179,77	95 327,57
1.	Amortyzacja	-195 728,13	252 058,39
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-665 815,70	365 879,65
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-93 659,01	-20 536,58
5.	Zmiana stanu rezerw	223 534,00	0,00
6.	Zmiana stanu zapasów	17 419,04	-19 631,05
7.	Zmiana stanu należności	-2 203 673,60	30 932 728,72
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-263 313,33	-31 288 265,81
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-5 576,12	-126 905,75
10.	Inne korekty	105 633,08	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-1 815 568,81	200 960,65
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	93 659,01	22 599,16
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	93 659,01	20 536,58
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	2 062,58
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	2 062,58
-	zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
-	dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
-	splata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
-	odsetki	0,00	2 062,58
-	inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II.	Wydatki	153 439,87	-657 857,16
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	153 439,87	-657 857,16
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
-	nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
4.	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	247 098,88	-635 258,00
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	412 796,08	1 992 917,95
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów	0,00	0,00
2.	Kredyty i pożyczki	408 582,70	1 993 130,26
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4.	Inne wpływy finansowe	4 213,38	-212,31
II.	Wydatki	560 182,62	-367 942,23
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3.	Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku	-105 633,08	0,00
4.	Splata kredytów i pożyczek	0,00	0,00
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
8.	Odsetki	470 240,38	-236 054,26
9.	Inne wydatki finansowe	195 575,32	-131 887,97
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	972 978,70	1 624 975,72
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)		
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-595 491,23	1 190 678,37
1.	Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F.	Środki pieniężne na początek okresu	1 322 383,32	131 704,95
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	726 892,09	1 322 383,32
-	o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

Capital Service S.A.
Główny Księgowy
Ryszard Zadora

Capital Service S.A.
Wiceprezes ds. Operacyjnych
Janusz Białczak

Capital Service S.A.
PREZES ZARZĄDU
Kazimierz Dziślak

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI CAPITAL SERVICE S.A. ZA ROK OBROTOWY 2013

Zarząd Capital Service S.A. (zwany dalej „Spółką”) ma przyjemność przedstawić sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r.

I. Najważniejsze wydarzenia, które miały miejsce w 2013 roku:

a) Akcjonariat Spółki:

Kapitał akcyjny Spółki w porównaniu do roku 2012 nie uległ zmianie i na dzień 31.12.2013 wynosił 4.000.000 zł i dzielił się na 4.000.000 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda.

100% akcji objęła osoba fizyczna – Pan Kazimierz Dziełak.

b) Skład Zarządu:

W 2013 roku Zarząd Spółki został poszerzony do trzech osób.

W dniu 8 marca 2013 został powołany

- Pan Janusz Szlęzak na stanowisko Wiceprezesa Zarządu ds. Operacyjnych, a w dniu 4 czerwca 2013

- Pan Ryszard Zadora na stanowisko Wiceprezesa Zarządu ds. Finansowych.

Pan R. Zadora w dniu 13 stycznia 2014 roku złożył rezygnację z pełnionej funkcji w Zarządzie.

c) Skład Rady Nadzorczej Spółki:

W dniu 5 kwietnia 2013 roku nastąpiła zmiana w składzie Rady Nadzorczej Spółki.

Z tym dniem, Pani Marta, Agata Dziełak przestała pełnić funkcję Wiceprzewodniczącej oraz została odwołana z członka Rady Nadzorczej.

Z dniem 5 kwietnia 2014 na członka Rady Nadzorczej został powołany Pan Maciej Dardziński, któremu powierzono funkcję Wiceprzewodniczącego.

Do końca roku 2013 Rada Nadzorcza Spółki pracowała w składzie:

- Adam Kowalczyk – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Maciej Dardziński – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Jadwiga Suchecka – Członek Rady Nadzorczej

d) Zmiany w zakresie działalności:

- kontynuowano z sukcesem sprzedaż jedyne go produktu spółki – pożyczki gotówkowej chwilówka,
- w roku 2013 kontynuowano proces rebrandingu placówek Spółki działających pod dotychczasową nazwą handlową „ACTIVA 500”. Zakończenie zmiany marki planowane jest na rok 2014.,
- zakończono przygotowania informatyczno-organizacyjne do uruchomienia nowego kanału sprzedaży – internet ,
- w strukturze organizacyjnej Spółki wyodrębniono trzy pion-y: Pion Organizacyjny, Pion Operacyjny, Pion Finansowy. Każdy z pionów

CAPITAL SERVICE S.A.

nadzorowany jest przez Członka Zarządu. Nowy podział organizacyjny ma zwiększyć sprawność i skuteczność działania Spółki

II. Sytuacja finansowa Spółki na koniec 2013 r:

- w 2013 roku nastąpiło zwiększenie aktywów Spółki o 15% w stosunku do roku 2012 tj. do wartości 11.785,7 tys. zł,
- Spółka osiągnęła 29,61% zwrot z kapitału,
- wynik na działalności operacyjnej wyniósł 2.561,5 tys. Zł,
- saldo pożyczek brutto bez odsetek i prowizji wzrosło w stosunku do roku 2012 o 1.234,5 tys. zł. tj. o 12% i wynosiło na dzień 31.12.2013 r. 11.520,8 tys. zł. Spółka udzieliła w 2013 roku 155 tys. sztuk pożyczek (17% więcej niż w roku poprzednim). W roku 2013 udzielono ich na łączną kwotę 76.813,2 tys. zł,
- kapitały własne (bez wyniku netto bieżącego roku obrotowego) wynosiły 4.385,3 tys. Zł,
- zysk brutto za rok obrotowy 2013 wyniósł 1.899,7 tys. zł i był wyższy w porównaniu do roku 2012 o 245%.
- zysk brutto za rok 2013 wyniósł 1.899,7 tys. zł. i był wyższy od planowanego o 64 %.

DANE FINANSOWE CAPITAL SERVICE S.A.

	2013	2012
Wynik z tytułu odsetek	104 196,88	826 817,40
Wynik z tytułu prowizji	20 435 277,05	16 195 212,72
Dochody pozostałe	2 443 968,43	1 988 092,02
Koszty działania spółki	26 948 769,96	21 385 639,56
Koszty rezerw netto	1 045 624,43	1 051 748,97
Wynik brutto	1 899 736,96	550 017,08
Wynik netto	1 265 610,96	105 633,08
Aktywa	11 870 993,04	10 214 766,47
Należności od klientów	11 520 804,69	10 286 355,58

III. Cele i zasady zarządzania ryzykiem:

a) Ryzyko kredytowe

Polityka pożyczkowa Capital Service S.A. opiera się na zabezpieczeniu możliwości stabilnego wzrostu portfela pożyczkowego Capital Service S.A. przy jednoczesnej

maksymalizacji zwrotu z zainwestowanego kapitału. Cele powyższe realizowane są poprzez szereg działań skutkujących rozszerzaniem lub limitowaniem oferty pożyczkowej dla wyodrębnionych segmentów klientów, w zależności od przewidywanego zwrotu z zainwestowanych środków oraz poziomu podejmowanego ryzyka kredytowego. Ryzyko to rozumiane jest jako nieprzewidywany wzrost strat kredytowych ponad zaplanowany, wyceniony i zaakceptowany poziom.

b) Ryzyko płynności

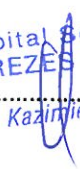
Celem zarządzania ryzykiem płynności jest takie gospodarowanie środkami Spółki, aby przy uwzględnieniu niekorzystnych scenariuszy zmian otoczenia, możliwe było zaspokojenie w terminie wszystkich umownych zobowiązań Spółki wobec klientów. Spółka efektywnie zarządza płynnością, kształtując strukturę aktywów i pasywów ze względu na optymalizację dochodów, przy określonym akceptowanym poziomie ryzyka płynności.

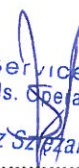
IV. Plany rozwojowe Spółki na rok 2014:

W roku 2014 planowany jest dalszy, dynamiczny rozwój Spółki. Kontynuowanie dotychczasowej strategii Spółki ma zapewnić realizację założonych celów.

Wybrane wskaźniki	2014 PLAN	2013	2012
ROE	44,31%	28,86%	2,41%
ROA	20,25%	10,66%	1,03%
WSKAŹNIK OGÓLNEGO ZADŁUŻENIA	0,40	0,52	0,57
EBIT	4 746 865,47	2 385 184,37	916 218,08
EBITDA	4 953 118,35	2 570 151,30	1 168 276,47

Ostrołęka, 10 czerwca 2014 r.


Capital Service S.A.
PREZES ZARZĄDU
Kazimierz Dzieńtak
Kazimierz Dzieńtak
Prezes Zarządu Spółki


Capital Service S.A.
Wiceprezes ds. Operacyjnych
Janusz Szlęzak
Janusz Szlęzak
Wiceprezes Zarządu ds. Operacyjnych

INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO NA 31.XII.2013 ROKU

I. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. **CAPITAL SERVICE Spółka Akcyjna** z siedzibą w Ostrołęce przy ul. Janusza Korczaka 73, 07-409 Ostrołęka, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000407127, NIP 758-235-17-11, REGON: 145914495, kapitał zakładowy w wysokości 4.000.000 zł (w całości wpłacony).
2. Capital Service S.A. powstała w dniu 2.01.2012 w wyniku przekształcenia przedsiębiorcy działającego pod firmą Capital Service Kazimierz Dziełak zgodnie z Art. 584 (1) Kodeksu Spółek Handlowych.
Przekształcenie firmy nie spowodowało zmiany zakresu działalności Spółki jak również zmian stosowanych dotychczas zasad rachunkowości oraz wyceny aktywów i pasywów.
3. Podstawowym przedmiotem działalności jednostki jest udzielanie pożyczek gotówkowych.
4. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za rok obrotowy 2013 pokrywający się z rokiem kalendarzowym.
5. Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości i nieznane są okoliczności mogące zagrozić jej kontynuacji.
6. W roku obrotowym 2013 nie miało miejsca połączenie jednostek.
7. Stosowanie zasady rachunkowości:
Jednostka dokonuje ewidencji zdarzeń gospodarczych w oparciu o przepisy Ustawy o rachunkowości z 29 września 1994 roku (Dz. U. 1994 r. Nr 121 poz. 591 z późn. zm.).

a) ZASADY WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW

W momencie początkowego ujęcia aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane są w cenie nabycia, czyli wartości godziwej uiszczonej lub otrzymanej zapłaty. W cenie nabycia uwzględniane są tylko istotne koszty transakcji.

- **UDZIELONE POŻYCZKI I NALEŻNOŚCI WŁASNE NIEPRZEZNACZONE DO OBROTU**

Pożyczki wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody liniowej oraz z przyjętymi zasadami tworzenia rezerw na ryzyko związane z udzielaniem pożyczek.

W kalkulacji kosztu firma uwzględnia przychody odsetkowe oraz przychody z prowizji (opłata administracyjna)

Pozostałe należności własne firmy wyceniane są w kwocie wymaganej zapłaty z uwzględnieniem odpisów z tytułu aktualizacji wartości. Odpisy aktualizujące wartość zalicza się do pozostałych kosztów operacyjnych.

Podstawę tworzenia rezerw stanowią należności w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszone o należne odsetki i prowizję. Firma tworzy rezerwy w wysokości 100% wartości należności w odniesieniu do pożyczek opóźnionych w spłacie powyżej 90 dni.

Rezerwy celowe tworzone są w ciężar kosztów, a ich rozwiązanie następuje, po wygaśnięciu przyczyn ich utworzenia, w przychody. Wartość prowizji należnej od pożyczek opóźnionych w spłacie aktualizowana jest odpisami w ciężar kosztów. Utworzone rezerwy oraz odpisy aktualizujące zmniejszają wartość należności wykazywanych w bilansie.

Na dzień 31 grudnia 2013 portfel pożyczkowy wynosił 11.520.804,69 zł na który utworzono rezerwy w wysokości 4.151.875,04 zł.

Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się do pozostałych kosztów operacyjnych, które nie stanowią kosztów uzyskania przychodu.

Jeżeli ustata przyczyna, dla której dokonano odpisu aktualizującego wartość należności, wówczas równowartość całości lub części uprzednio dokonanego odpisu aktualizującego wartość należności zalicza się do pozostałych przychodów operacyjnych.

- *AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU*

Wyceniane według wartości godziwej a skutki zmian wartości zaliczane do kosztów lub przychodów finansowych.

Dla papierów wartościowych notowanych na rynku wartość godziwa określana jest według najniższych cen rynkowych na dzień sprawozdawczy.

- *AKTYWA FINANSOWE UTRZYMYWANE DO TERMINU ZAPADALNOŚCI*

Wyceniane według ceny nabycia skorygowanej o naliczone odsetki, dyskonto i premię, z uwzględnieniem odpisów z tytułu rezerw celowych oraz odpisów z tytułu trwałej utraty wartości.

- *ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE NIEPRZEZNACZONE DO OBROTU*

- 1) Zobowiązania finansowe z tytułu otrzymanych kredytów wyceniane są według amortyzowanego kosztu. Do wyceny zaliczane są koszty zapłaconych prowizji. Koszty te rozliczane są liniowo.
- 2) Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane w kwocie wymaganej zapłaty, która obejmuje również odsetki do zapłaty.
- 3) Firma nie posiadała w 2013 roku zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu.

b) ZASADY WYCENY POSIADANYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

- *AKTYWA TRWAŁE ORAZ WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE*

Aktywa trwałe oraz wartości niematerialne i prawne wykazywane są według cen nabycia, lub wartości przeszacowanej pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne, a także odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Amortyzacja odbywa się metodą liniową.

Wydatki poniesione na nabycie środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych o wartości początkowej nieprzekraczającej 3.500 PLN stanowiły koszty w miesiącu oddania ich do używania. Stosowane przez Firmę roczne stawki amortyzacji w 2013 roku:

- Inwestycje w obce budynki 10%
- Maszyny, urządzenia i aparaty ogólnego zastosowania 30%
- Specjalistyczne maszyny, urządzenia i aparaty 14%,28%
- Urządzenia techniczne 10%,20%
- Środki transportu 20%
- Narzędzia, przyrządy, ruchomości i wyposażenie 20%,50%
- Oprogramowanie 20%

8. Firma nie zmieniała stosowanych zasad rachunkowości w stosunku do roku ubiegłego.

9. Sposób sporządzania sprawozdania finansowego pozostał niezmieniony w stosunku do roku poprzedniego.

10. Firma nie dokonywała korekty błędu podstawowego.

11. Nie miały miejsca znaczące zdarzenia po dniu bilansowym, które nie zostały uwzględnione w sprawozdaniu finansowym.
12. Nie miały miejsca znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.
13. Nie miały miejsca zdarzenia, istotnie wpływające na zmianę struktury pozycji bilansowych oraz wynik finansowy.
14. Dane za poprzedni i bieżący rok obrotowy prezentowane w sprawozdaniu finansowym są porównywalne.

II. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. Zmiana wartości niematerialnych i prawnych oraz środków trwałych:

Lp.	Grupy rodzajowe aktywów trwałych w układzie bilansowym	Stan na początek 2013 roku	Zmiany		Stan na koniec 2013 roku
			Zwiększenie	Zmniejszenie	(3+4-5)
1	2	3	4	5	6
A.	AKTYWA TRWAŁE NETTO	881 690,99	40 992,29	83 906,03	838 777,25
I	Wartości niematerialne i prawne:				
	a) wartość początkowa	113 484,84	7 610,99	0,00	121 095,83
	b) dotychczasowe umorzenie	43 814,04	18 646,20	0,00	62 460,24
	c) wartość netto (a-b)	69 670,80			58 635,59
II	Rzeczowe aktywa trwałe netto:				
	1. Środki trwałe netto	812 020,19	52 027,50	83 906,03	780 141,66
1	Grunty własne	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Budynki, lokale i obiekty inż. lądowej i wodnej				
	a) wartość początkowa	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) dotychczasowe umorzenie	0,00	0,00	0,00	0,00
	c) wartość netto (a-b)				0,00
3	Urządzenia techniczne i maszyny:				
	a) wartość początkowa	209 414,01	44 807,00	0,00	254 221,01
	b) dotychczasowe umorzenie	157 313,28	59 422,66	0,00	216 735,94
	c) wartość netto (a-b)	52 100,73			37 485,07
4	Środki transportu:				
	a) wartość początkowa	330 174,35	2 183,25	280 409,55	51 948,05
	b) dotychczasowe umorzenie	207 627,97	29 730,19	196 503,52	40 854,64
	c) wartość netto (a-b)	122 546,38			11 093,41
5	Inne środki trwałe:				
	a) wartość początkowa	712 470,35	182 119,18	0,00	894 589,53
	b) dotychczasowe umorzenie	75 097,27	87 929,08	0,00	163 026,35
	c) wartość netto (a-b)	637 373,08			731 563,18
	2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00

Wartość gruntów użytkowanych wieczystie - **nie występują**

2. Zobowiązania z tytułu umów leasingu

Na dzień 31.12.2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku przyszłe minimalne opłaty leasingowe z tytułu umów oraz wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych netto przedstawiają się następująco:

	31.12.2012	31.12.2013
Zobowiązania leasingowe		
- do 1 roku	46 942,90	517 302,96
- powyżej 1 roku do 5 lat	2 213 782,32	817 907,00
- powyżej 5 lat	0,00	0,00
Razem	2 260 725,22	1 335 209,96

Umowy leasingu nie zostały ujęte w ewidencji bilansowej Spółki. Zostały one zakwalifikowane według zasad określonych w przepisach podatkowych. Jest to kontynuacja wcześniejszej kwalifikacji i różnice spowodowane dalszą kwalifikacją dla celów bilansowych umowy jako leasingu operacyjnego, mimo że spełnia kryteria dla leasingu finansowego nie zniekształca istotnie obrazu sytuacji majątkowej, finansowej oraz wyniku finansowego Spółki. Okres użyteczności ekonomicznej samochodów leasingowanych jest dla Spółki równy okresowi umów leasingowych.

3. Struktura własności kapitału podstawowego :

	Ilość akcji	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym
Kazimierz Dziełak	4 000 000,00	4 000 000,00	100,00%
Pozostali akcjonariusze	0,00	0,00	0,00%
Kapitał podstawowy, razem	4 000 000,00	4 000 000,00	100,00%

4. Zmiana kapitałów podstawowych, zapasowych i rezerwowych:

Lp.	Kapitały zapasowe i rezerwowe	Stan na początek 2012 roku	Zmiany		Stan na koniec 2013 roku
			Zwiększenie	Zmniejszenie	
1	Kapitał podstawowy	4 000 000,00	0,00	0,00	4 000 000,00
2	Kapitał zapasowy	0,00	105 633,08	0,00	105 633,08
3	Kapitał rezerwowy	279 696,13	0,00	0,00	279 696,13
	Razem	4 279 696,13	105 633,08	0,00	4 385 329,21

5. Propozycje, co do sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy 2013:

Wyszczególnienie	Kwota
1. Wynik finansowy netto	1 265 610,96
2. Proponowany podział:	1 265 610,96
<i>a) zwiększenie kapitału zapasowego</i>	101 366,92
<i>b) przeniesienie na wynik finansowy roku następnego</i>	0,00
<i>c) zwiększenie kapitału rezerwowego</i>	1 164 244,04
3. Wynik finansowy niepodzielony	0,00

6. Utworzenie odpisów aktualizujących wartość:

Lp.	Odpisy aktualizujące	Stan na początek 2013 roku	Zmiany		Stan na koniec 2013 roku
			Zwiększenie	zmniejszenie	
1.	Należności z tytułu kapitału	4 876 809,63	2 429 914,04	3 154 848,63	4 151 875,04
2.	Należności z tytułu ADM	1 076 418,24	455 656,04	474 817,54	1 057 256,74
3,	Należności dochodzone na drodze sądowej	373 997,73	1 344,00	318,88	375 022,85
4.	Wartość firmy	0,00	0,00	0,00	0,00

7. Podział zobowiązań według pozycji bilansu o pozostałym na dzień bilansowy, przewidywanym umową okresie spłaty:

	Stan na koniec roku 2013
1. Kredytów i pożyczek	3 880 622,17
Do 1 roku	0,00
Powyżej 1 roku	3 880 622,17
Powyżej 3 do 5 lat	0,00
Powyżej 5 lat	0,00
2. Dostaw i usług	238 998,46
3. Podatków	196 790,00
4. Ubezpieczeń społecznych	678 005,81
5. Wynagrodzeń	596 801,23
6. Zobowiązań wekslowych	0,00
7. Innych zobowiązań	290 115,70
Razem	5 881 333,37

8. Wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych:

Lp.	Tytuły	Stan na:	
		Początek roku 2012	Koniec roku 2013
1	Ogółem czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	184 367,41	207 542,39
	Koszty poniesione z tytułu ubezpieczeń majątkowych i osobowych	107 097,14	99 417,38
	Koszty poniesione z tytułu prowizji za: uruchomione kredyty i poręczenia kredytowe	76 839,90	80 457,49
	Koszty wstępnych opłaty leasingowych	0,00	0,00
	Inne rozliczenia międzyokresowe czynne kosztów	430,37	27 667,52
2	Ogółem bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	0,00	0,00

CAPITAL SERVICE S.A.

3	Ogółem rozliczenia międzyokresowe przychodów w tym:	321 120,64	338 719,50
	Przychody zastrzeżone windykacja	5 495,78	5 719,84
	Przychody przyszłych okresów	315 624,86	332 999,66

9. Rozliczenia głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego:

Lp.	Wyszczególnienie	Kwota
1.	Przychody ogółem na koniec bieżącego okresu	26 948 769,96
	<u>Pozycje korygujące przychody w tym:</u>	<u>-2 303 704,95</u>
	1. saldo należności z tytułu odsetek naliczonych na koniec bieżącego okresu od banków	-693,58
	2. saldo należności z tytułu odsetek naliczonych na koniec bieżącego okresu od osób fizycznych	-34 996,00
	3. saldo należności z tytułu odsetek naliczonych na roku ubiegłego	45 133,00
	4. saldo należności z tytułu odsetek naliczonych na roku ubiegłego od banków	1 568,96
	5. Przychody z tytułu rozwiązania rezerw celowych, które nie stanowiły uprzednio KUP	-1 378 801,28
	6. Przychody z odpisów aktualizujących należności	- 474 817,54
	7. Przychody z dotacji NKUP	-453 780,78
	8. Przychody z tytułu odzyskania wcześniej umorzonych należności NKUP	-7 317,73
2.	Przychody stanowiące podstawę opodatkowania	24 645 065,01
3.	Koszty ogółem na koniec bieżącego okresu	-25 049 033,00

CAPITAL SERVICE S.A.

	<u>Pozycje korygujące koszty w tym:</u>	<u>4 154 216,03</u>
	1. Koszty roku 2012 wyłączone z kalkulacji PDOF za rok 2012	-377 681,88
	2. Rezerwy celowe nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	2 429 914,04
	3. Koszt odsetek nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów	2 577,77
	4. Zasądzone kary i odsetki (UOKiK)	216 753,00
	5. ZUS pracodawcy – nieprzekazany	326 336,45
	6. Wpłaty na PFRON	144 724,00
	7. Rozliczenia międzyokresowe czynne kosztów - koszty zapłacone z góry w roku bieżącym oraz latach ubiegłych dotyczące bieżącego roku podatkowego	15 000,00
	8. Koszt aktualizacji należności NKUP	455 656,04
	9. Koszt umorzenia ADM NKUP	368 437,54
	10. Pozostałe koszty NKUP	21 622,79
	11. Koszty zakupów finansowanych z dotacji	453 780,78
	12. Rozwiązanie rezerwy na badanie sprawozdania za 2012 KUP 2013	-10 000,00
	13. Pozostałe koszty (KUP roku 2014)	107 095,50
4.	Koszty ogółem na koniec bieżącego okresu z uwzględnieniem pozycji korygujących koszty	-20 894 816,97
5.	Dochód do opodatkowania	3 750 248,04
6.	Podstawa opodatkowania (zaokrąglona do pełnych złotych)	3 750 248,00
7.	Należny podatek dochodowy	712 547,00
8.	Odliczenia od podatku	0,00
9.	Podatek dochodowy należny (zaokrąglony)	712 547,00

10. Przeciętne w roku obrotowym zatrudnienie etatowe w grupach zawodowych:

Lp.	Wyszczególnienie	Przeciętna liczba zatrudnionych w 2012r.	Przeciętna liczba zatrudnionych w 2013r.
1.	Pracownicy umysłowi	172,6	206,9
2.	Pracownicy fizyczni	0	0
3.	Pozostali pracownicy	0	0
	RAZEM	172,6	206,9

11. Informacja o łącznej wartości wynagrodzeń i innych świadczeń wypłaconych lub należnych osobom nadzorującym i zarządzającym:

Lp.	Koszty osobowe Członków Zarządu	Stan na: 31.12.2013 r.
1.	Wynagrodzenie	1.036.277,42
2.	Narzuty na wynagrodzenie	65.189,63
	RAZEM	1.101.467,05

Lp.	Koszty osobowe Członków Rady Nadzorczej	Stan na: 31.12.2013 r.
1.	Wynagrodzenie	0,00
2.	Narzuty na wynagrodzenie	0,00
	RAZEM	0,00

12. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych:

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wypłacone lub należne za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku w podziale na rodzaje usług:

Lp.	Rodzaj usługi	31.12.2013 r.
1.	Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	15 498,00
2.	Pozostałe usługi	0,00
	RAZEM	15 498,00

Całość kosztów wynagrodzenia odnosi się do Kancelarii Księgowo-Audytorskiej "BUCHALTERIA" Sp. z o.o.

Ostrołęka, 10 Czerwiec 2014

Kazimierz Dziełak
Prezes Zarządu

Capital Service S.A.
PREZES ZARZĄDU

Kazimierz Dziełak

Janusz Szlęzak
Wiceprezes Zarządu ds. Operacyjnych

Capital Service S.A.
Wiceprezes ds. Operacyjnych

Janusz Szlęzak

Capital Service S.A.
Główny Księgowy
Ryszard Zadara