

## **SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

**obejmujące okres od dnia 1 stycznia 2018 r. do dnia 31 grudnia 2018 r.**

Sprawozdanie finansowe zawiera:

1. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
2. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA
3. BILANS
4. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
5. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
6. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

## Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

### 1.1 Kapitałowy Fundusz Pożyczkowy S.A.:

- data wpisu w rejestrze przedsiębiorców KRS: 30.10.2014,
- siedziba Spółki mieści się w Warszawie, ul. Marszałkowska 83/33,
- numer w Krajowym Rejestrze Sądowym - 0000529534
- numer identyfikacji podatkowej - 8133698251,
- statystyczny numer identyfikacyjny – 181168710,,
- podstawowa działalność – udzielanie pożyczek.

### 1.2 Sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku.

1.3 Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia sprawozdania nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę.

1.4 Spółka nie sporządza łącznego sprawozdania finansowego.

1.5 W okresie objętym sprawozdaniem nie nastąpiło połączenie Spółki z inną jednostką.

1.6 Dane w wybranych notach podano w pełnych złotych.

### 1.7 Przyjęte zasady rachunkowości (niezmienione od 2014 roku)

#### a. Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne ujmuje się w księgach według cen ich nabycia lub kosztów poniesionych na ich wytworzenie pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości oraz o amortyzację przeprowadzaną według stawek przewidzianych w Wykazie rocznych stawek amortyzacyjnych, stanowiącym załącznik do ustawy podatkowej.

#### b. Środki trwałe

Wartość początkową środków trwałych ujmuje się w księgach w wysokości cen ich nabycia lub kosztów poniesionych na ich wytworzenie, rozbudowę lub modernizację, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wydatki poniesione na remonty, które nie powodują ulepszenia lub przedłużenia okresu użytkowania środka trwałego są ujmowane jako koszty w momencie ich poniesienia. Istotne remonty zwiększają wartość środka trwałego. Koszty finansowania zewnętrznego związane z nabyciem, budową lub wytworzeniem dostosowanego składnika aktywów ujmowane powinny być jako element ceny nabycia lub kosztu wytworzenia w momencie ich poniesienia.

Kwoty rocznych odpisów amortyzacyjnych ustala się drogą systematycznego rozłożenia wartości początkowej danego środka trwałego na przewidywane lata jego użytkowania metodą liniową przy zastosowaniu stawek odpowiadających okresowi ekonomicznej użyteczności Środki trwałe o wartości początkowej od 1.500,00 zł do 10.000,00 zł umarza się jednorazowo w 100%, w chwili wydania ich do użytkowania.

W przypadku modernizacji (ulepszenia, odbudowy) środka trwałego jego okres użytkowania ulega zwiększeniu o indywidualnie określony okres użytkowania wynikający z zakresu modernizacji, jednak nie dłuższy niż okres ustalony dla nowego środka trwałego.

Weryfikacji wartości końcowej i okresów użytkowania środków trwałych dokonuje się na każdy dzień bilansowy i w razie potrzeby dokonuje się ich korekty.

#### c. Inwestycje krótkoterminowe i aktywa finansowe

Inwestycje krótkoterminowe w postaci udzielanych pożyczek wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności, czego wyrazem są ewentualne odpisy aktualizujące.

d. Wycena aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych.

Należności i roszczenia w walutach obcych wykazuje się w wartości wymagającej zapłaty, przeliczonej na złote polskie zgodnie z art. 30 ustawy o rachunkowości.

e. Należności i udzielone pożyczki w złotych polskich.

Należności i udzielone pożyczki w złotych polskich wykazuje się w kwocie wymagającej zapłaty z zachowaniem zasady ostrożności – Jednostka odstąpiła od wyceny wg skorygowanej ceny nabycia, stosując uproszczenie przewidziane art. 4 ust. 4 ustawy o rachunkowości.

f. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne obejmują aktywa w formie krajowych środków płatniczych, walut obcych i dewiz. Ekwiwalenty środków pieniężnych są krótkoterminowymi inwestycjami o dużej płynności, łatwo wymiernymi na określone kwoty środków pieniężnych oraz narażonymi na nieznaczne ryzyko zmiany wartości. Przez krótkoterminowe inwestycje należy rozumieć inwestycje do trzech miesięcy. Do ekwiwalentów środków trwałych należy zaliczyć lokaty, weksle obce, czek, obligacje. Do środków pieniężnych i ich ekwiwalentów nie zalicza się krótkoterminowych kredytów w rachunkach bieżących oraz krótkoterminowych inwestycji w akcje.

Krajowe środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej. Środki pieniężne wyrażone w walutach obcych na dzień bilansowy wycenia się po kursie NBP na ten dzień. Rozchód walut wyceniany wg Fifo.

g. Rozliczenia międzyokresowe czynne kosztów

W pozycji bilansowej „Rozliczenia międzyokresowe” wykazywana jest aktywowana kwota wydatków poniesionych w danym roku obrotowym a dotyczących następných okresów sprawozdawczych,

h. Kapitały

Kapitały własne ujmuje się w księgach z podziałem na ich rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa i statutem jednostki, wycenia się w wartości nominalnej.

Kapitał podstawowy wykazuje się w wartości ustalonej w statucie Spółki, wpisanej do rejestru sądowego. Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady ujmuje się jako należne wpłaty na rzecz kapitału podstawowego.

Akcje własne oraz należne wpłaty na poczet kapitału akcyjnego pomniejszają wartość kapitałów własnych jednostki.

Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej tworzony jest z nadwyżki ceny emisyjnej akcji powyżej ich wartości nominalnej pomniejszonej o koszty emisji.

i. Rezerwy

Rezerwy wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej.

Podstawą tworzenia rezerwy jest rzetelny szacunek dokonany przez kierownictwo lub niezależnych ekspertów. Na każdy dzień bilansowy jednostka weryfikuje zasadność i wysokość kwoty utworzonej rezerwy.

Utworzenie lub zwiększenie kwoty rezerwy zalicza się odpowiednio do kosztów podstawowej działalności operacyjnej, pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych, zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą. Wykorzystanie rezerwy jest związane z powstaniem zobowiązania, na które uprzednio utworzono rezerwę, jest ono księgowane jako zmniejszenie rezerwy i zwiększenie zobowiązania. Rezerwa może być wykorzystana wyłącznie zgodnie z celem, na jaki była pierwotnie utworzona. Niewykorzystane rezerwy, wobec zmniejszenia lub ustania ryzyka uzasadniającego ich utworzenie na dzień, na który okazały się zbędne, zmniejszają koszty podstawowej działalności operacyjnej albo odpowiednio zwiększają pozostałe przychody operacyjne lub przychody finansowe, w zależności od tego, które koszty zostały wcześniej obciążone tworzoną rezerwą,

j. Bierne rozliczenia międzyokresowe

Bierne rozliczenia międzyokresowe są prezentowane w rezerwach lub w zobowiązaniach w zależności od ich charakteru.

Rozliczenia międzyokresowe biernie kosztów stanowią zobowiązania do zapłaty za dostawę lub usługę, które nie zostały jeszcze zafakturowane i są prezentowane w zobowiązaniach z tytułu dostaw. Naliczone przyszłe zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych (rezerwy na premie, niewykorzystane urlopy) są prezentowane w rezerwach.

#### k. Kredyty bankowe i pożyczki

Kredyty i pożyczki ujmuje się początkowo według wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych pomniejszonej o poniesione koszty transakcyjne. Zgodnie art. 4 ust. 4 ustawy o rachunkowości wycena dokonywana jest wg kwoty wymaganej zapłaty, gdyż nie wpływa to na rzetelność i jasność sytuacji majątkowej i finansowej oraz wynik finansowy

#### l. Zobowiązania finansowe

Ujmowane są tu zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych (emitowane obligacje) oraz inne zobowiązania finansowe (leasingi klasyfikowane jako finansowe), wycena wg wartości godziwej.

#### m. Zobowiązania handlowe i pozostałe

Zobowiązania stanowią wynikający z przeszłych zdarzeń obowiązek wykonania świadczeń o wiarygodnie określonej wartości, które spowodują wykorzystanie już posiadanych lub przyszłych aktywów jednostki. Wycena zgodnie art. 4 ust. 4 ustawy o rachunkowości.

#### n. Przychody i koszty

Przychody są ujmowane, jeżeli znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do towarów i materiałów zostały przekazane nabywcy oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

Spółka prowadzi ewidencję kosztów w układzie rodzajowym oraz sporządza rachunek zysków i strat w układzie porównawczym.

Przyjęte zasady ujmowania kosztów rachunkowych są tożsame z zasadami ujmowania kosztów uzyskania przychodów; do przychodów ze sprzedaży są w sposób bezpośredni przyporządkowywane odpowiadające im koszty, a następnie przychody i koszty pośrednie,

#### o. Podatki

Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się: podatek bieżący (CIT) oraz podatek odroczony. Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów w latach następnych oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym,

#### p. Podatek odroczony

W związku z występowaniem rozbieżności między prawem podatkowym i bilansowym, wykazuje podatek odroczony, który jest wyliczany metodą bilansową jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości na różnicach pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.

Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe. Pozycja aktywów lub zobowiązanie podatkowe nie powstaje, jeśli różnica przejściowa powstaje z tytułu wartości firmy lub z tytułu pierwotnego ujęcia innego składnika aktywów lub zobowiązania w transakcji, która nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy.

Wartość składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części następuje jego odpis.

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne. Podatek odroczony jest ujmowany w

rachunku zysków i strat, poza przypadkiem gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym. W tym ostatnim wypadku podatek odroczony jest również rozliczany bezpośrednio w kapitały własne .

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzany metodą pośrednią.

## Dodatkowe informacje i objaśnienia

## I.

6.1 Zmiany w ciągu roku obrotowego wartości środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz inwestycji długoterminowych:

Grupa majątku	stan początkowy (wartość brutto)	zwiększenia	zmniejszenia	stan na koniec roku (wartość brutto)
Grunty, wieczyste użytkowanie	0	0	0	0
Budynki i lokale	9138,27	0	0	9138,27
Urządzenia techniczne i maszyny	10578,44	9958	0	20 536,44
Środki transportu	0	0	0	0
Inne środki trwałe	64691,06	0	0	64691,06
Wartości niematerialne	0	0	0	0

Grupa majątku	stan początkowy	zmniejszenia umorzenia	zwiększenia umorzenia	stan na koniec roku
Grunty, wieczyste użytkowanie	0	0	0	0
Budynki i lokale	3673,47	0	570,24	4243,71
Urządzenia techniczne i maszyny	7095,03	0	10 463,32	17 558,35
Środki transportu	0	0	0	0
Inne środki trwałe	3940,98	0	12 938,40	16 879,38
Wartości niematerialne	0	0	0	0

6.2 Spółka zarówno w roku bieżącym jak i poprzednim nie posiadała gruntów użytkowanych wieczyście.

6.3 Spółka użytkuje pomieszczenia biurowe na podstawie umowy najmu. Nie występują zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania praw własności budynków i budowli.

6.4 Dane o strukturze własności kapitału podstawowego oraz liczbie i wartości nominalnej subskrybowanych akcji, w tym uprzywilejowanych:

Lp.	Nazwa właściciela	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji PLN	Procentowy udział posiadanych przez akcjonariusza akcji w kapitale zakładowym spółki	
				na 31.12.2018	na 31.12.2018
1.	Akcje na okaziciela	130 710	1		100%

Spółka dokonała emisji akcji. Dokonane wpłaty na kapitał akcyjny według wartości emisyjnej są ujęte w kapitale rezerwowym.

6.5 Zysk netto w wysokości 279 923,44 zł Zarząd proponuje przeznaczyć na kapitał zapasowy.

6.6 Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego zarówno w roku poprzednim jak i bieżącym nie występują. Na dzień 31.12.2018 były utworzone rezerwy na wynagrodzenie związane ze sporządzeniem i zatwierdzeniem

sprawozdania finansowego w wysokości 9 225,00 zł. Występuje aktywo z tytułu odroczonego podatku w wysokości 27 631 zł.

#### 6.7 Informacja o stanie odpisów aktualizujących wartość należności:

Wartość odpisów na dzień 31.12.2017: 47 600,00 zł

Odpisy utworzone w 2018 r: 60 000,11 zł

Odpisy rozwiązane w 2018 r: 47 600,00 zł

Odpisy na dzień 31.12.2018: 60 000,11 zł

#### 6.8 Podział zobowiązań długoterminowych według terminu spłaty:

Lp.	Zobowiązania	Okres wymagalności			Razem stan na 31.12.2018
		powyżej 1 roku do 3 lat	powyżej 3 lat do 5 lat	powyżej 5 lat	
1.	Obligacje	19 928 130,93			21308130,93

#### 6.9 Rozliczenia międzyokresowe:

Lp.	Tytuły	Stan na	
		początek roku obrotowego 1.1.2018	koniec roku obrotowego 31.12.2018
1.	Rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	620 870,26	2026622,41
-	Koszty emisji i zbycia obligacji	612 555,57	1 998 126,20
-	ubezpieczenia	0	17 346,79
-	Koszty przełom roku	0	9172,27
2.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	20 979,00	27 631,00

6.10 Zobowiązanie z tytułu umów leasingu zabezpieczone są tytułem własności leasingodawcy na składnikach majątkowych objętych leasingiem. Zobowiązania obligacyjne nie są zabezpieczone. W okresie sprawozdawczym spółka dokonała emisji nowych obligacji w wartości 12 500 000 zł. Obligacje mają termin wykupu po 2019 roku.

6.11 Zobowiązania warunkowe nie występują.

## II.

6.12 Spółka w okresie sprawozdawczym osiągała przychody ze sprzedaży usług 10 743 348,16 zł

Przychody osiągnięte w Polsce: 100%

Przychody osiągnięte poza Polską: 0%

6.13 Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących należności z tytułu udzielonych pożyczek.

6.14 Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących wartość zapasów i środków trwałych.

6.15 Spółka w roku obrotowym nie zaniechała żadnego rodzaju działalności.

6.16 Ustalenie i rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych od wyniku finansowego brutto:

Przychody księgowe

12 027 229,45



Przychody niepodatkowe	
Przychody podatkowe	12 027 229,45
Koszty księgowe	
Zmniejszenie kosztów podatkowych	235 628,34
* ubezpieczenia	4 523,56
* usługi obce, materiały	5 498,64
* naliczone odsetki	145 424,52
* reprezentacja	12 746,56
* odsetki budżetowe	3 896,60
* inne	63 538,46
Zwiększenie kosztów podatkowych	102 418,00
naliczone odsetki 2017 zapł 2018	102 418,00
Koszty podatkowe	11 542 946,67
Rozliczenie straty za 2016 r. 50%	74805,88
Wynik podatkowy	409 476,90
Podatek	77 801,00

Zmiana podatku odroczonego 6 652,00 zł.

Zmiana w rachunku zysków i strat  $77801 - 6652 = 71 149,00$  zł.

- 6.17 Środki trwałe w budowę na dzień bilansowy nie występują. Nie są planowane nakłady na ochronę środowiska. Planowane nakłady na środki trwałe wynoszą 100 000 zł.
- 6.18 Spółka poniosła w roku obrotowym nakłady na niefinansowe aktywa trwałe zgodnie z tabelą pkt. 6.1. W szczególności: sprzęt komputerowy, wyposażenie.
- 6.19 W roku obrotowym nie wystąpiły w Spółce zyski i straty nadzwyczajne.

### III.

- 6.20 Długoterminowe aktywa finansowe obejmują udziały w spółkach obiektowych w formie spółek z ograniczoną odpowiedzialnością i spółek komandytowo-akcyjnych.

Nie występują

- 6.21 Krótkoterminowe aktywa finansowe obejmują środki na rachunkach bankowych, w kasie, udzielone pożyczki. Spółka nie posiadała środków na rachunku bankowym VAT.

- 6.22 Objaśnienie struktury środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych, a w przypadku gdy rachunek przepływów pieniężnych sporządzony jest metodą bezpośrednią, dodatkowo należy przedstawić uzgodnienie przepływów pieniężnych netto z działalności operacyjnej, sporządzone metodą pośrednią; w przypadku różnic pomiędzy zmianami stanu niektórych pozycji w bilansie oraz zmianami tych samych pozycji wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych należy wyjaśnić ich przyczyny:

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią. W części inwestycyjnej znajdują się operacje związane z udzielanymi pożyczkami. W części finansowej – wydatki związane z finansowaniem działalności spółki.

### V.

- 6.23 Przeciętne zatrudnienie wyniosło 6 osób (pracownicy umysłowi).
- 6.24 Wynagrodzenia brutto wypłacone za pracę w organach zarządzających, nadzorujących albo administrujących Spółki:  
Nie wystąpiły  
Spółka nie udzieliła w roku obrotowym pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących.
- 6.25 Wynagrodzenie biegłego rewidenta tytułem obowiązkowego badania sprawozdania finansowego Spółki wynosi 8 000,00 zł

## VI.

- 6.26 Informacja o transakcjach z podmiotami powiązаныmi w okresie sprawozdawczym:  
Nie występują
- 6.27 Udziały w spółkach współzależnych, w których. sprawuje wraz z innymi udziałowcami spółkontrolę nad spółkami.  
Nie wystąpiły
- 6.28 Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki.  
Usługi pośrednictwa finansowego w 2018 roku - 4 326 301,04 zł. Usługi dotyczą przede wszystkim pozyskiwania finansowania spółki, wynagrodzenia za udzielone pożyczki
- 6.29 Informacje o istotnych transakcjach (wraz z ich kwotami) zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązаныmi.  
Nie wystąpiły
- 6.30 Skład zarządu i rady nadzorczej na dzień bilansowy  
Zarząd jednoosobowy – Bogusław Kruczek, prezes Zarządu  
Rada nadzorcza – Marcin Piotr Kuźniar, Beata Aleksandra Pasymowska, Mariusz Wilkołaski
- 6.31 Istotne zdarzenia po dniu bilansowym  
Nie wystąpiły
- 6.32 Nazwę adres siedziby zarządu lub siedziby statutowej jednostki oraz formę prawną każdej z jednostek, których dana jednostka jest współlnikiem ponoszącym nieograniczoną odpowiedzialność majątkową  
Nie występuje.

Warszawa, 8 czerwca 2019 roku