

FERRATUM CAPITAL POLAND S.A.

**UL. DŁUGA 11/13
53-657 WROCLAW**

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY**

31 GRUDNIA 2016

WRAZ Z

OPINIĄ BIEGŁEGO REWIDENTA

I

RAPORTEM Z BADANIA

SPIS TREŚCI

| | |
|---|----------|
| OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA..... | 3 |
| RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI FERRATUM CAPITAL POLAND S.A. ZA ROK OBROTOWY 2016 | 5 |
| I. INFORMACJE OGÓLNE..... | 5 |
| 1. Dane identyfikujące badaną jednostkę | 5 |
| 2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy | 6 |
| 3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie..... | 6 |
| 4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa jednostki | 6 |
| 5. Sytuacja majątkowa i finansowa Spółki | 7 |
| II. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE..... | 7 |
| 1. Ocena systemu rachunkowości..... | 7 |
| 2. Informacje na temat badanego sprawozdania finansowego..... | 8 |
| 3. Informacje o wybranych, istotnych pozycjach sprawozdania finansowego | 9 |
| 4. Kompletność i poprawność sporządzenia wprowadzenia do sprawozdania finansowego, dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności jednostki..... | 9 |
| 5. Informacje i ustalenia końcowe | 10 |

SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI FERRATUM CAPITAL POLAND S.A. ZA ROK OBROTOWY 2016

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

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI FERRATUM CAPITAL POLAND S.A. ZA ROK OBROTOWY 2016

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Do Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej Spółki Ferratum Capital Poland S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Spółki Ferratum Capital Poland S.A. (zwanej dalej „Spółką”) z siedzibą we Wrocławiu przy ulicy Długiej 11/13, obejmującego:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2016 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 21.287.734,87 zł,
- rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku wykazujący stratę netto w kwocie 1.495,75 zł,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku, wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 1.495,75 zł,
- rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku, wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 10.341,00 zł,
- dodatkowe informacje i objaśnienia,

(zwanego dalej „sprawozdaniem finansowym”).

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie, rzetelną i jasną prezentację tego sprawozdania finansowego oraz sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2016 r. poz. 1047, zwana dalej „ustawą o rachunkowości”), wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. Zarząd Spółki jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, aby sporządzane sprawozdania finansowe były wolne od nieprawidłowości, powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości, Zarząd i Członkowie Rady Nadzorczej Spółki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o tym, czy sprawozdanie finansowe rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy jednostki zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

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

Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność,

że sprawozdanie finansowe i księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są wolne od istotnych nieprawidłowości.

Badanie polega na wykonaniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnych nieprawidłowości w sprawozdaniu finansowym na skutek celowych działań lub błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną, związaną ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją sprawozdania finansowego, w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej w jednostce. Badanie obejmuje również ocenę, czy zastosowane zasady rachunkowości są odpowiednie, ocenę zasadności szacunków dokonanych przez Zarząd oraz ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii.

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności. Jednakże naszym obowiązkiem było, w związku z przeprowadzonym badaniem sprawozdania finansowego, zapoznanie się z treścią sprawozdania z działalności i wskazanie, czy informacje w nim zawarte uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości, i czy są one zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o jednostce i jej otoczeniu, uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotne zniekształcenia.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2016 roku, jak też jej wynik finansowy za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku, zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, oraz
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi jednostkę przepisami prawa i postanowieniami umowy Spółki.

Zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, stwierdzamy, że informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego, oświadczamy, iż nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności

Grzegorz Warzocha



Kluczowy biegły rewident
Nr ewid. 90035

Bielany Wrocławskie, 2 marca 2017 roku



RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI FERRATUM
CAPITAL POLAND S.A. ZA ROK OBROTOWY 2016

I. INFORMACJE OGÓLNE

1. Dane identyfikujące badaną jednostkę

Spółka działa pod firmą Ferratum Capital Poland S.A. Siedzibą Spółki jest Wrocław, ul. Długa 11/13.

Spółka prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej, zawiązanej aktem notarialnym w dniu 11 lutego 2011 roku przed notariuszem Patrycją Wąsowską w Warszawie. (Repertorium A Nr 600/2011).

Spółka została zarejestrowana 28 kwietnia 2011 roku w Rejestrze Przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego we Wrocławiu pod numerem KRS 384469.

Spółka posiada numer identyfikacji podatkowej NIP 897-177-16-84 nadany przez Urząd Skarbowy we Wrocławiu.

Urząd Statystyczny nadał Spółce REGON o numerze 021483522.

Spółka działa na podstawie przepisów Kodeksu Spółek Handlowych.

Według umowy Spółki przedmiotem jej działalności jest:

- działalność holdingów finansowych, trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych,
- pozostałe formy udzielania kredytów,
- pozostała finansowa działalność usługowa, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych,
- pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych,
- pozostała działalność wspomagająca ubezpieczenia i fundusze emerytalne,
- stosunki międzyludzkie i komunikacja,
- doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania.

Kapitał zakładowy Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosił 100.000,00 zł i dzielił się na 100.000 akcji o wartości nominalnej 1 zł każdy. Według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku jedynym akcjonariuszem Spółki był Ferratum Oyj z siedzibą w Helsinkach (Finlandia).

W badanym okresie oraz do dnia wydania naszej opinii nie wystąpiły zmiany w wysokości lub strukturze własności kapitału zakładowego Spółki.

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

Spółka posiada następujące podmioty powiązane:

- Ferratum Oyj - podmiot dominujący

Ponadto jako podmioty powiązane Ferratum Capital Poland S.A. traktuje spółki należące do Grupy Ferratum Oyj.

W skład Zarządu na dzień wydania opinii wchodzi:

- Jorma Jokela - Prezes Zarządu,
- Lea Liigus - Członek Zarządu,
- Clemens Krause - Członek Zarządu.

W badanym okresie nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu.

2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Działalność Spółki w 2015 roku zamknęła się zyskiem netto w wysokości 588,49 zł. Sprawozdanie finansowe Spółki za okres zakończony 31 grudnia 2015 podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. Badanie zostało przeprowadzone przez firmę Avanta Audit Sp. z o.o. Sp. k. W dniu 26 lutego 2016 roku biegły rewident wydał opinię bez zastrzeżeń.

Zwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy zatwierdzające sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku odbyło się w dniu 30 czerwca 2016 roku i zdecydowało o przeznaczeniu zysku netto w całości na kapitał zapasowy Spółki.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 25 sierpnia 2016 roku.

3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 29 listopada 2016 roku, zawartej pomiędzy Ferratum Capital Poland S.A. a firmą Avanta Audit Sp. z o.o. Sp. k. z siedzibą w Bielanach Wrocławskich, ul. Szwedzka 5, wpisaną na prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 3595. W imieniu podmiotu uprawnionego badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone pod nadzorem kluczowego biegłego rewidenta Grzegorza Warzocha (nr ewidencyjny 90035) w okresie od 30 stycznia 2017 roku do 2 marca 2017 roku, w tym w siedzibie Spółki oraz w Biurze Rachunkowym Solve BPO Sp. z o.o. w dniach od 30 do 31 stycznia 2017 roku. Wybór podmiotu uprawnionego do badania potwierdzony został uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 2 marca 2017 roku.

Avanta Audit Sp. z o.o. Sp.k. oraz kluczowy biegły rewident Grzegorz Warzocha potwierdzają, iż są uprawnieni do badania sprawozdań finansowych oraz iż spełniają warunki określone w art. 56 ust. 3 i 4 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym, do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym Spółki Ferratum Capital Poland S.A.

4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa jednostki

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu naszego badania.

Podmiotowi uprawnionemu i kluczowemu biegłemu rewidentowi w trakcie badania udostępniono wszystkie żądane dokumenty i dane, jak również udzielono wyczerpujących informacji i wyjaśnień, co między innymi zostało potwierdzone pisemnym oświadczeniem Zarządu Spółki z dnia 2 marca 2017 roku.

5. Sytuacja majątkowa i finansowa Spółki

Poniżej zaprezentowane są podstawowe wielkości z rachunku zysków i strat oraz wskaźniki finansowe opisujące wynik finansowy Spółki, jej sytuację finansową i majątkową w porównaniu do analogicznych wielkości za rok ubiegły.

| <u>Podstawowe wielkości z rachunku zysków i strat</u> <u>(w tys. zł)</u> | <u>2016</u> | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|---|-------------|-------------|-------------|
| Przychody ze sprzedaży | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Koszty działalności operacyjnej | 149,5 | 106,2 | 185,9 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 4,3 | 0,0 | 0,2 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 14,6 | 0,8 | 0,0 |
| Przychody finansowe | 1.862,1 | 2.215,8 | 3.713,0 |
| Koszty finansowe | 1.702,1 | 2.100,1 | 3.708,1 |
| Podatek dochodowy | 1,7 | 8,1 | (42,2) |
| Zysk (strata) netto | (1,5) | 0,6 | (138,6) |
| | | | |
| <u>Wskaźniki rentowności</u> | <u>2016</u> | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
| - rentowność netto kapitału własnego | (1,9%) | 0,8% | (64,4)% |
| | | | |
| <u>Płynność/Kapitał obrotowy netto</u> | | | |
| - stopa zadłużenia | 100% | 100% | 100% |
| - stopień pokrycia majątku kapitałem własnym | 0% | 0% | 0% |
| - kapitał obrotowy netto (w tys. zł) | 54,7 | 20.554,5 | 20.545,9 |
| - wskaźnik płynności | 1,0 | 77,04 | 2,92 |
| - wskaźnik podwyższonej płynności | 1,0 | 77,04 | 2,92 |

Analiza powyższych wielkości i wskaźników wskazuje na wystąpienie w roku 2016 następujących tendencji:

- stopa zadłużenia pozostaje na niezmiennym poziomie,
- spadek kapitału obrotowego netto,
- spadek wskaźników płynności.

II. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. Ocena systemu rachunkowości

System rachunkowości

Spółka posiada aktualną dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady (politykę) rachunkowości, w szczególności dotyczącą: określenia roku obrotowego i wchodzących w jej skład okresów sprawozdawczych, metod wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego, sposobu prowadzenia ksiąg rachunkowych, systemu ochrony danych i ich zbiorów. Dokumentacja polityki rachunkowości została opracowana zgodnie z ustawą o rachunkowości i zatwierdzona do stosowania uchwałą Zarządu. Zmiany polityki rachunkowości wynikające ze

zmian przepisów rachunkowych i podatkowych zostały wprowadzone odrębnymi uchwałami Zarządu Spółki.

Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości są zgodne z ustawą o rachunkowości. Podstawowe zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego zostały przedstawione we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego.

W Spółce stosowany jest komputerowy system ewidencji księgowej Symfonia, w którym dokonywane są księgowania wszystkich zdarzeń gospodarczych. System Symfonia posiada zabezpieczenia hasłowe przed dostępem osób nieuprawnionych oraz funkcyjne ograniczenia dostępu. Opis systemu informatycznego spełnia wymogi art. 10 ust. 1 pkt 3 lit. c) ustawy.

W części przez nas zbadanej udokumentowanie operacji gospodarczych, księgi rachunkowe oraz powiązanie zapisów księgowych z dokumentami i sprawozdaniem finansowym spełniają wymogi rozdziału 2 ustawy.

Księgi rachunkowe, dowody księgowe, dokumentację przyjętego sposobu prowadzenia rachunkowości oraz zatwierdzone sprawozdania finansowe Spółki są przechowywane zgodnie z rozdziałem 8 ustawy o rachunkowości.

Spółka przeprowadziła inwentaryzację aktywów i pasywów w zakresie oraz w terminach i z częstotliwością wymaganą przez ustawę o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne ujęto i rozliczono w księgach badanego okresu.

W badanym okresie księgi rachunkowe były prowadzone przez biuro rachunkowe Solve BPO Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu.

2. Informacje na temat badanego sprawozdania finansowego

Badane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 roku i obejmuje:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2016 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 21.287.734,87 zł,
- rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku wykazujący stratę netto w kwocie 1.495,75 zł,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku, wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 1.495,75 zł,
- rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku, wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 10.341,00 zł,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Struktura aktywów i pasywów oraz pozycji kształtujących wynik finansowy została przedstawiona w sprawozdaniu finansowym.

3. Informacje o wybranych, istotnych pozycjach sprawozdania finansowego

Inwestycje krótkoterminowe

Największe wartości wśród inwestycji krótkoterminowych stanowią :

- udzielone pożyczki do podmiotów powiązanych w wartości nominalnej wraz z naliczonymi odsetkami 20.310.833,06 zł.

Zobowiązania

Największe wartości wśród zobowiązań Spółki stanowią:

- zobowiązania krótkoterminowe z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych w wartości nominalnej 20.500.000,00 zł;
- zobowiązania krótkoterminowe z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych w kwocie 185.088,74 zł – wartość naliczonych odsetek od wyemitowanych obligacji.

Koszty i przychody rozliczane w czasie prawidłowo zakwalifikowano w stosunku do badanego okresu obrotowego.

Pozycje ujęto kompletnie i prawidłowo w istotnych aspektach w odniesieniu do całości sprawozdania finansowego.

4. Kompletność i poprawność sporządzenia wprowadzenia do sprawozdania finansowego, dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności jednostki

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego zawiera wszystkie informacje wymagane załącznikiem nr 1 do ustawy o rachunkowości. Spółka potwierdziła zasadność zastosowania zasady kontynuacji działalności przy sporządzaniu sprawozdania finansowego. Zasady wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego zostały prawidłowo i kompletnie opisane w tym wprowadzeniu.

Spółka sporządziła dodatkowe informacje i objaśnienia głównie w postaci opisów słownych i zestawień tabelarycznych.

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego w sposób prawidłowy i kompletny opisują pozycje sprawozdawcze oraz jasno prezentują pozostałe informacje wymagane według załącznika nr 1 do ustawy o rachunkowości.

Zarząd sporządził i załączył do sprawozdania finansowego sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 roku. Sprawozdanie z działalności zawiera informacje wymagane art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości. Dokonaliśmy sprawdzenia tego sprawozdania w zakresie ujawnionych w nim tych informacji, dla których bezpośrednim źródłem jest zbadane sprawozdanie finansowe.

5. Informacje i ustalenia końcowe

Oświadczenia Zarządu

Avanta Audit Sp. z o.o. Sp. k. oraz kluczowy biegły rewident otrzymali od Zarządu Spółki pisemne oświadczenie, w którym Zarząd stwierdził, iż Spółka przestrzegała przepisów prawa.

Grzegorz Warzocha



Kluczowy Biegły rewident
Nr ewid. 90035

Bielany Wrocławskie, 2 marca 2017 roku

