



KREDYT INKASO SA

RAPORT ZA PIERWSZE PÓŁROCZE ROKU OBROTOWEGO 2014/15

Warszawa/listopad 2014

**Grupa Kapitałowa
Kredyt Inkaso Spółka Akcyjna
w Warszawie**

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY
KAPITAŁOWEJ KREDYT INKASO S.A.**

**ZA I PÓŁROCZE ROKU OBROTOWEGO 2014/15
(okres od 01.04.2014 do 30.09.2014)**

sporządzone zgodnie z MSR 34
zatwierdzonym przez Unię Europejską

Warszawa, listopad 2014

SPIS TREŚCI

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	6
SKONSOLIDOWANY BILANS	7
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH.....	9
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	10
SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	12
 DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	 14
1. INFORMACJE OGÓLNE	14
1.1. Informacje o jednostce dominującej.....	14
1.2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej	14
1.3. Informacja o Grupie Kapitałowej.....	15
2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA ORAZ ZASADY RACHUNKOWOŚCI.....	17
2.1. Podstawa sporządzenia Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego	17
2.1.1. Wcześniejsze zastosowanie standardów i interpretacji	18
2.2. Zmiany istotnych elementów polityki rachunkowości	18
2.3. Niepewność szacunków.....	18
3. ZNACZĄCE ZDARZENIA I TRANSAKcje	18
4. INFORMACJE NA TEMAT SEGMENTÓW OPERACYJNYCH	19
5. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I WARTOŚĆ FIRMY	21
5.1. Wartość firmy.....	21
5.2. Wartości niematerialne	21
6. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	23
7. WARTOŚĆ GODZIWA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	24
7.1. Dodatkowe informacje o metodach wyceny instrumentów finansowych ujętych w skonsolidowanym bilansie w wartości godziwej	25
7.2. Przekwalifikowanie.....	26
7.3. Wyłączenie z bilansu.....	26
7.4. Sposób wyceny instrumentów finansowych	26
8. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE	27
9. KAPITAŁ WŁASNY	27
9.1. Kapitał podstawowy.....	27
9.2. Akcje własne.....	28

9.3. Podział zysku Jednostki Dominującej za rok 2013/2014.....	29
9.4. Liczba akcji i zysk na jedną akcję (EPS).....	29
10. DYWIDENDY WYPŁACONE I POLITYKA DYWIDENDY.....	30
11. KREDYTY, POŻYCZKI, INNE INSTRUMENTY DŁUŻNE	31
11.1. Kredyty i pożyczki	31
11.2. Wyemitowane obligacje.....	32
11.2.1. Obligacje wyemitowane przez Kredyt Inkaso S.A.	32
11.2.2. Obligacje wyemitowane przez KI I Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	33
12. REZERWY.....	33
13. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	34
14. INFORMACJA O PRZYCHODACH, KOSZTACH I WYNIKACH DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ.....	35
15. PRZYCHODY NETTO.....	35
16. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	35
16.1. Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez Jednostkę Dominującą lub jednostki zależne z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe	35
17. ISTOTNE ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU BILANSOWYM, KTÓRE NIE ZOSTAŁY ODZWIERCIEDLONE W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA DANY OKRES SPRAWOZDAWCZY	35
18. INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM KREDYT INKASO S.A. SĄ ISTOTNE DLA OCENY JEJ SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN, ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ GRUPĘ KAPITAŁOWĄ	36
WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE.....	37
BILANS	38
SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH	40
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	41
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	43
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	45
1. NALEŻNOŚCI I POŻYCZKI	45
2. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE	46
2.1. Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu.....	46
3. KREDYTY, POŻYCZKI, INNE INSTRUMENTY DŁUŻNE	48
3.1. Kredyty i pożyczki	48
3.2. Wyemitowane obligacje.....	48

4.	PRZYCHODY NETTO	49
5.	INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH	50
6.	TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	50
6.1.	<i>Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez Spółkę z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe</i>	<i>50</i>
	ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI	51

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE, WRAZ Z PRZELICZENIEM NA EURO

	tys. PLN		tys. EUR	
	od 01.04.2014 do 30.09.2014	od 01.04.2013 do 30.09.2013	od 01.04.2014 do 30.09.2014	od 01.04.2013 do 30.09.2013
Rachunek zysków i strat				
Przychody ze sprzedaży	45 596	43 254	10 919	10 183
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	29 810	30 115	7 139	7 089
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	16 865	17 615	4 039	4 147
Zysk (strata) netto	16 311	17 904	3 906	4 215
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	16 134	17 784	3 864	4 187
Zysk na akcję (PLN)	1,26	1,38	0,30	0,33
Rozwodniony zysk na akcję (PLN)	1,31	1,44	0,31	0,34
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	4,1758	4,2478
	od 01.04.2014 do 30.09.2014	od 01.04.2013 do 30.09.2013	od 01.04.2014 do 30.09.2014	od 01.04.2013 do 30.09.2013
Rachunek przepływów pieniężnych				
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	13 317	(19 745)	3 189	(4 648)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	967	(9 596)	232	(2 259)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	12 132	5 692	2 905	1 340
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	26 415	(23 649)	6 326	(5 567)
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	4,1758	4,2478
	30.09.2014	31.03.2014	30.09.2014	31.03.2014
Bilans				
Aktywa	541 948	498 214	129 792	119 439
Zobowiązania długoterminowe	229 707	247 864	55 013	59 421
Zobowiązania krótkoterminowe	105 941	60 168	25 372	14 424
Kapitał własny	206 299	190 183	49 407	45 593
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	205 772	189 667	49 281	45 470
Kurs PLN / EUR na koniec okresu	X	X	4,1755	4,1713

Przeliczenia na EUR dokonano w następujący sposób:

1. Dla pozycji z Rachunku zysków i strat oraz Rachunku przepływów pieniężnych zastosowano kurs średni dla danego okresu, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów NBP (tabela A) obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie. W okresie od 1 kwietnia 2014 roku do 30 września 2014 roku ta średnia wynosi 4,1758 PLN/EUR, zaś w okresie od 1 kwietnia 2013 roku do 30 września 2013 roku 4,2478 PLN/EUR.
2. Dla pozycji z Bilansu zastosowano kurs średni NBP (tabela A) na ostatni dzień okresu, to jest na dzień 30 września 2014 roku kurs 4,1755 PLN/EUR, zaś na dzień 31 marca 2014 roku kurs 4,1713 PLN/EUR.

SKONSOLIDOWANY BILANS

Aktywa	Nota	30.09.2014	31.03.2014
Aktywa trwałe			
Wartość firmy	5	10 623	10 623
Wartości niematerialne	5	3 119	3 217
Rzeczowe aktywa trwałe	6	8 838	10 145
Nieruchomości inwestycyjne		13 195	13 347
Inwestycje w jednostkach zależnych		(0)	-
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych		502	-
Należności i pożyczki		2 002	1 724
Pochodne instrumenty finansowe		-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	8	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		924	722
Aktywa trwałe		39 203	39 778
Aktywa obrotowe			
Zapasy		-	-
Należności z tytułu umów o usługę budowlaną		-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		5 219	2 913
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		106	96
Należności z zasądzonych kosztów procesu		-	-
Wierzytelności nabyte		429 595	414 017
Pożyczki		3 244	3 724
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	8	3 716	3 425
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		589	400
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		60 275	33 860
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		-	-
Aktywa obrotowe		502 745	458 436
Aktywa razem		541 948	498 214

Pasywa	Nota	30.09.2014	31.03.2014
Kapitał własny			
<i>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej:</i>			
Kapitał podstawowy	9	12 937	12 937
Akcje własne (-)	9	(500)	(500)
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	9	101 551	101 551
Kapitał z przeszacowania aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		-	-
Pozostałe kapitały	9	(292)	(334)
Zyski zatrzymane:	9	92 075	76 013
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		16 134	33 071
- zyski (straty) lat poprzednich		58 567	28 002
- Kapitał zapasowy utworzony z zysku		17 374	14 940
- Kapitał rezerwowy utworzony z zysku		-	-
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		205 772	189 667
Udziały niedające kontroli		527	516
Kapitał własny		206 299	190 183
Zobowiązania			

Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	11	227 190	245 749
Leasing finansowy		150	211
Pochodne instrumenty finansowe		-	-
Pozostałe zobowiązania		-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		2 281	1 798
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych		-	-
Pozostałe rezerwy długoterminowe		-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		87	107
Zobowiązania długoterminowe		229 707	247 864
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		6 715	4 953
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		94	79
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	11	97 894	53 299
Leasing finansowy		398	555
Pochodne instrumenty finansowe		-	-
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych		-	-
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	12	698	1 186
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		142	95
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży		-	-
Zobowiązania krótkoterminowe		105 941	60 168
Zobowiązania razem		335 649	308 032
Pasywa razem		541 948	498 214

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

	Nota	01.04.2014 - 30.09.2014	01.04.2013 - 30.09.2013
Działalność kontynuowana			
Przychody netto	15	45 596	43 254
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		45 596	43 254
Koszty sprzedaży		-	-
Koszty ogólnego zarządu		3 941	3 660
Pozostałe koszty działalności podstawowej		11 748	9 458
Pozostałe przychody operacyjne		56	60
Pozostałe koszty operacyjne		154	80
Zysk (strata) ze sprzedaży jednostek zależnych (+/-)		-	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		29 810	30 115
Przychody finansowe		657	752
Koszty finansowe		13 602	13 252
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)		-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		16 865	17 615
Podatek dochodowy		554	(289)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		16 311	17 904
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-
Zysk (strata) netto		16 311	17 904
Zysk (strata) netto przypadający:		-	-
- akcjonariuszom podmiotu dominującego		16 134	17 784
- podmiotom niekontrolującym		177	120
Inne całkowite dochody			
Przeszacowanie środków trwałych		-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:			
- dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych		-	-
- kwoty przeniesione do wyniku finansowego		-	-
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych:			
- dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych		-	-
- kwoty przeniesione do wyniku finansowego		-	-
- kwoty ujęte w wartości początkowej pozycji zabezpieczanych		-	-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą		43	15
Różnice kursowe przeniesione do wyniku finansowego - sprzedaż jednostek zagranicznych		-	-
Udział w innych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności		-	-
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych		-	-
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu		43	15
Całkowite dochody		16 354	17 919
Całkowite dochody przypadające:			
- akcjonariuszom podmiotu dominującego		16 177	17 804
- podmiotom niekontrolującym		177	120

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	01.04.2014 - 30.09.2014	01.04.2013 - 30.09.2013
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		16 865	17 615
Korekty:		-	-
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe		800	750
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne		503	390
Zmiana wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych		-	-
Zysk (strata) z aktywów (zobowiązań) finans. wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		(284)	(1 471)
Wierzytelności nabyte - amortyzacja z rachunku wyników		19 110	18 091
Wierzytelności nabyte - zakupy i nakłady na pakiety		(34 687)	(69 726)
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych		-	-
Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów finansowych (innych niż instrumenty pochodne)		-	-
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		-	(219)
Koszty odsetek		13 602	13 237
Przychody z odsetek i dywidend		(657)	(4 249)
Koszt płatności w formie akcji (programy motywacyjne)		-	-
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych		-	-
Inne korekty		(915)	498
Korekty razem		(2 529)	(42 699)
Zmiana stanu zapasów		-	-
Zmiana stanu należności		(2 306)	14 819
Zmiana stanu zobowiązań		1 762	(10 260)
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych		(189)	946
Zmiana stanu z tytułu umów budowlanych		-	-
Zmiany w kapitale obrotowym		(733)	5 505
Wpływy (wydatki) z rozliczenia instrumentów pochodnych		-	-
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej		-	-
Zapłacony podatek dochodowy		(286)	(166)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		13 317	(19 745)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych		(575)	(872)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych		-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(438)	(894)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		-	-
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych		-	-
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych		1 130	540
Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych		-	(6 290)
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek zależnych		-	-
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych		872	240
Pożyczki udzielone		(793)	(949)
Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych		(50 202)	(2 000)
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych		50 354	-
Wpływy z otrzymanych dotacji rządowych		-	5
Otrzymane odsetki		619	624
Otrzymane dywidendy		-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		967	(9 596)

Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy netto z tytułu emisji akcji		-	-
Nabycie akcji własnych		-	(117)
Zyski (straty) udziału niekontrolującego		-	-
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		48 569	17 262
Wykup dłużnych papierów wartościowych		-	(9 000)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek		-	10 090
Spłaty kredytów i pożyczek		(25 522)	(62)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(296)	(371)
Odsetki zapłacone		(10 839)	(12 009)
Dywidendy wypłacone		220	(102)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		12 132	5 692
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		26 415	(23 649)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		33 860	42 795
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych		-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu		60 275	19 146

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM W OKRESIE OD 01.04 DO 30.09.2014 ROKU

	Nota	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej							Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
		Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z przeszacowania aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem		
Saldo na dzień 01.04.2014 roku		12 937	(500)	101 551	-	(334)	76 013	189 667	516	190 183
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości oraz korekta błędu podstawowego		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach		12 937	(500)	101 551	-	(334)	76 013	189 667	516	190 183
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.04 do 30.09.2014 roku										
Emisja akcji		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wycena opcji (program płatności akcjami)		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dywidendy		-	-	-	-	-	-	-	(163)	(163)
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał		-	-	-	-	-	(72)	(72)	(2)	(74)
Razem transakcje z właścicielami		-	-	-	-	-	(72)	(72)	(165)	(237)
Zysk netto za okres od 01.04 do 30.09.2014 roku		-	-	-	-	-	16 134	16 134	177	16 311
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.04 do 30.09.2014 roku		-	-	-	-	43	-	43	-	43
Razem całkowite dochody		-	-	-	-	43	16 134	16 177	177	16 354
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 30.09.2014 roku		12 937	(500)	101 551	-	(292)	92 075	205 772	527	206 299

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM W OKRESIE OD 01.04 DO 30.09.2013 ROKU

	Nota	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej							Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
		Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z przeszacowania aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem		
Saldo na dzień 01.04.2013 roku		12 937	(382)	101 551	326 993	(41)	47 258	488 316	262	488 579
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości oraz korekta błędu podstawowego		-	-	-	(326 993)	-	(4 285)	(331 278)	-	(331 278)
Saldo po zmianach		12 937	(382)	101 551	-	(41)	42 973	157 038	262	157 301
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.04 do 30.09.2013 roku										
Emisja akcji		-	(117)	-	-	-	117	-	-	-
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wycena opcji (program płatności akcjami)		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dywidendy		-	-	-	-	-	(166)	(166)	(134)	(300)
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem transakcje z właścicielami		-	(117)	-	-	-	(49)	(166)	(134)	(300)
Zysk netto za okres od 01.04 do 30.09.2013 roku		-	-	-	-	-	17 784	17 784	120	17 904
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.04 do 30.09.2013 roku		-	-	-	-	15	-	15	-	15
Razem całkowite dochody		-	-	-	-	15	17 784	17 799	120	17 919
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 30.09.2013 roku		12 937	(500)	101 551	-	(25)	60 708	174 671	248	174 919

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje ogólne

1.1. Informacje o jednostce dominującej

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Kredyt Inkaso S.A. („Grupa Kapitałowa”, „Grupa”) jest Kredyt Inkaso Spółka Akcyjna („Jednostka Dominująca”, „Emitent”, „Spółka”).

Siedziba Spółki: 02-672 Warszawa, ul. Domaniewska 39A

Sąd Rejestrowy: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Data rejestracji: 28 grudnia 2006 roku w obecnej formie prawnej (spółka akcyjna)
19 kwietnia 2001 roku w poprzedniej formie prawnej (spółka komandytowa)

Numer KRS: 0000270672

Regon: 951078572

NIP: 922-254-40-99

PKD: 64.99.Z - pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych

1.2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej

W okresie od 1 kwietnia 2014 roku do dnia bilansowego skład Zarządu Spółki nie ulegał zmianom.

W skład Zarządu na Dzień Zatwierdzenia Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego do publikacji wchodził:

- | | |
|-----------------------|---------------------------|
| 1) Prezes Zarządu | Pan Paweł Robert Szewczyk |
| 2) Wiceprezes Zarządu | Pan Jan Paweł Lisicki |

W skład Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej na Dzień Zatwierdzenia wchodził:

- | | |
|---------------------------------------|-----------------------------|
| 1) Przewodniczący Rady Nadzorczej | Pan Ireneusz Andrzej Chadał |
| 2) Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej | Pan Krzysztof Misiak |
| 3) Sekretarz Rady Nadzorczej | Pan Marek Gabryjelski |
| 4) Członek Rady Nadzorczej | Pan Tomasz Mazurczak |
| 5) Członek Rady Nadzorczej | Pan Robert Gajor |
| 6) Członek Rady Nadzorczej | Pan Andrzej Soczek |

1.3. Informacja o Grupie Kapitałowej

Grupę Kapitałową Kredyt Inkaso S.A. tworzą następujące podmioty:

- 1) Kredyt Inkaso S.A., z siedzibą w Warszawie, podmiot dominujący,
- 2) Kredyt Inkaso Portfolio Investments (Luxembourg) Société Anonyme (S.A.), z siedzibą w Luksemburgu, L-2557 Luksembourg, 18, rue Robert Stumper, występujący jako podmiot zależny,
- 3) Kredyt Inkaso I Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty, z siedzibą w Warszawie, ul. Rodziny Hiszpańskich 1, 02-685 Warszawa, występujący jako podmiot zależny,
- 4) Kredyt Inkaso II Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z wydzielonymi subfunduszami, z siedzibą w Warszawie, ul. Rodziny Hiszpańskich 1, 02-685 Warszawa, występujący jako podmiot zależny,
- 5) Kancelaria Forum S.A., z siedzibą w Zamościu, ul. Okrzei 32, 22-400 Zamość, występujący jako podmiot zależny,
- 6) Kancelaria Prawnicza FORUM radca prawny Krzysztof Piluś i spółka spółka komandytowa, z siedzibą w Warszawie, („KP Forum”), ul. Domaniewska 39A, 02-672 Warszawa, występujący jako podmiot zależny, której prawo do 85% zysku jest pośrednio należne Jednostce Dominującej. 85% prawa do zysku jest bezpośrednio należne Kancelarii FORUM S.A.,
- 7) KI Nieruchomości Sp. z o.o., z siedzibą w Warszawie, ul. Domaniewska 39A, 02-672 Warszawa, występujący jako podmiot zależny,
- 8) FINSANO Consumer Finance Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie („FINSANO SA”), ul. Domaniewska 39A, 02-672 Warszawa, występująca jako podmiot zależny,
- 9) FINSANO Consumer Finance S.A. Spółka Komandytowa z siedzibą w Warszawie („FINSANO SK”), ul. Domaniewska 39A, 02-672 Warszawa, występująca jako podmiot zależny,
- 10) Legal Process Administration Sp. z o.o. („LPA”) z siedzibą w Warszawie, która to spółka jest w 100% podmiotem pośrednio zależnym od Jednostki Dominującej. LPA jest bezpośrednio zależna od Kancelarii FORUM S.A.,
- 11) Kredyt Inkaso Investments RO S.A., z siedzibą w Bukareszcie, która to spółka jest w 75% bezpośrednio oraz w 25% pośrednio zależna od Spółki (za pośrednictwem spółki zależnej Kredyt Inkaso Portfolio Investments (Luxembourg) S.A. z siedzibą w Luksemburgu),
- 12) Kredyt Inkaso Investments BG EAD S.A., z siedzibą w Sofii, która to spółka jest w 100% podmiotem pośrednio zależnym od Spółki, będąc podmiotem bezpośrednio zależnym od spółki zależnej Kredyt Inkaso Portfolio Investments (Luxembourg) S.A. z siedzibą w Luksemburgu.
- 13) Kredyt Inkaso RUS Limited Liability Company (LLC), z siedzibą w centrum biznesowym Lotnisko Szeremietiewo 2, Obwód Moskiewski w Rosji, występujący jako podmiot zależny, będąc podmiotem bezpośrednio zależnym od spółki zależnej Kredyt Inkaso Portfolio Investments (Luxembourg) S.A. z siedzibą w Luksemburgu.

Śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Kredyt Inkaso S.A. została objęta Jednostka Dominująca oraz dwanaście spółek zależnych:

Nazwa spółki zależnej	Metoda konsolidacji	Udział Grupy w kapitale:		Stopień kontroli	
		30.09.2014	31.03.2014	30.09.2014	31.03.2014
Kredyt Inkaso Portfolio Investments (Luxembourg) Société Anonyme (S.A.)	pełna	100%	100%	100%	100%
Kredyt Inkaso I Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	pełna	100%	100%	100%	100%
Kredyt Inkaso II Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	pełna	100%	100%	100%	100%
Kancelaria Forum S.A.	pełna	100%	100%	100%	100%
Kancelaria Prawnicza FORUM radca prawny Krzysztof Piluś i spółka spółka komandytowa	pełna	85%	85%	85%	85%
KI Nieruchomości Sp. z o.o.	pełna	100%	100%	100%	100%
FINSANO Consumer Finance S.A.	pełna	100%	100%	100%	100%
FINSANO Consumer Finance Spółka Akcyjna Spółka Komandytowa	pełna	100%	100%	100%	100%
Legal Process Administration Sp. z o.o.	pełna	100%	100%	100%	100%
Kredyt Inkaso Investments RO S.A.	pełna	100%	100%	100%	100%
Kredyt Inkaso Investments BG EAD S.A.	pełna	100%	100%	100%	100%
Kredyt Inkaso RUS Limited Liability Company (LLC)	pełna	90%	90%	90%	90%

W dniu 19 września 2014 roku Kancelaria Forum S.A., podmiot zależny w 100% od Kredyt Inkaso S.A., zawarła umowę przyrzeczenia nabycia udziałów ze spółką Kredyt Express Sp. z o.o. Na mocy umowy do dnia 15 kwietnia 2015 roku Spółka nabędzie 20% udziałów w spółce Kredyt Express Sp. z o.o. za kwotę 500 tys. PLN.

Czas trwania Jednostki Dominującej oraz wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jednostek objętych konsolidacją jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działalności Jednostki Dominującej oraz jej spółek zależnych jest obrót pakietami wierzytelności na rynku krajowym i zagranicznym oraz działalność prawnicza.

Przedmiotem działalności Jednostki Dominującej, według zapisów z jej statutu, stanowi:

- pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych - w PKD 64.99.Z;
- leasing finansowy - w PKD 64.91.Z;
- pozostałe formy udzielania kredytów - w PKD 64.92.Z;

- d. pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych - w PKD 66.19.Z;
- e. realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków - w PKD 41.10.Z;
- f. kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek - w PKD 68.10.Z;
- g. wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi - w PKD 68.20.Z;
- h. działalność prawnicza, - w PKD 69.10.Z;
- i. pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania - w PKD 70.22.Z;
- j. wykonywanie fotokopii, przygotowywanie dokumentów i pozostała specjalistyczna wspomagająca prowadzenie biura - w PKD 82.19.Z;
- k. działalność świadczona przez agencje inkasa i biura kredytowe - w PKD 82.91.Z;
- l. działalność centrów telefonicznych (call center) - w PKD 82.20.Z;
- m. pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane - w PKD 85.59.B;
- n. działalność maklerska związana z rynkiem papierów wartościowych i towarów giełdowych - w PKD 66.12.Z;
- o. działalność związana z zarządzaniem funduszami - w PKD 66.30.Z.;
- p. działalność rachunkowo - księgową; doradztwo podatkowe - w PKD 69.20.Z;
- r. działalność holdingów finansowych - w PKD 64.20.Z;
- s. działalność firm centralnych (head offices) i holdingów z wyłączeniem holdingów finansowych - w PKD 70.10.Z.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej dnia 26 listopada 2014 roku.

2. Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości

2.1. Podstawa sporządzenia Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Kredyt Inkaso S.A. obejmuje okres 6 miesięcy zakończonych 30 września 2014 roku oraz zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji, które ujawniane są w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF. Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Kredyt Inkaso S.A. za rok obrotowy 2013/2014.

Walutą sprawozdawczą niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski, a wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej).

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki wchodzące w skład Grupy.

Grupa Kapitałowa nazwała „skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej” „skonsolidowanym bilansem”.

2.1.1. Wcześniejsze zastosowanie standardów i interpretacji

W bieżącym okresie sprawozdawczym nie podjęliśmy decyzji o wcześniejszym zastosowaniu zmian standardów i interpretacji MSSF.

2.2. Zmiany istotnych elementów polityki rachunkowości

W śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie dokonano zmian zasad rachunkowości, które miałyby wpływ na dane finansowe prezentowane za porównywalne okresy.

2.3. Niepewność szacunków

Przy sporządzaniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki dominującej kieruje się osądem przy dokonywaniu licznych szacunków i założeń, które mają wpływ na stosowane zasady rachunkowości oraz prezentowane wartości aktywów, zobowiązań, przychodów oraz kosztów. Faktycznie zrealizowane wartości mogą różnić się od szacowanych przez Zarząd.

Informacje o szacunkach i założeniach, które są znaczące dla skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zostały zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2013/2014 rok.

3. Znaczące zdarzenia i transakcje

W dniu 9 maja 2014 roku jednostka zależna Kredyt Inkaso I Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z siedzibą w Warszawie dokonała emisji 50 000 zabezpieczonych obligacji na okaziciela serii K o wartości nominalnej 1 000,00 PLN każda, o łącznej wartości nominalnej 50 mln PLN. Data wykupu obligacji została wyznaczona na dzień przypadający 36 miesięcy od daty emisji, a odsetki od obligacji wypłacane będą co 6 miesięcy. Fundusz jest uprawniony do wcześniejszego wykupu Obligacji na jego żądanie.

Obligacje są zabezpieczone w rozumieniu przepisów ustawy o obligacjach zastawem rejestrowym ustanowionym na zbiorze wierzytelności, który Fundusz nabył na podstawie umowy sprzedaży z dnia 9 grudnia 2011 roku. Wycena przedmiotu zastawu dokonana przez uprawnionego biegłego, określa iż szacunkowa wartość godziwa przedmiotu zastawu stanowi kwotę nie niższą niż 94 mln PLN.

W dniu 26 czerwca 2014 roku jednostka zależna Kredyt Inkaso I Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z siedzibą w Warszawie zawarła w dniu 25 czerwca 2014 roku umowę przelewu wierzytelności z Getin Noble Bank S.A. z siedzibą w Warszawie.

Przedmiotem Umowy było nabycie portfela wierzytelności obejmującego wierzytelności pieniężne Banku wobec dłużników o łącznej wartości nominalnej 162 294 092,67 PLN za cenę w kwocie 17 000 000,00 PLN.

W dniu 27 sierpnia 2014 roku jednostka zależna Kredyt Inkaso Portfolio Investments (Luxembourg) S.A. z siedzibą w Luksemburgu otrzymała od Allianz Polska TFI S.A. potwierdzenie wykupu oraz umorzenia 51 certyfikatów inwestycyjnych serii B o wartości jednostkowej 863 963,24 PLN Kredyt Inkaso I Niestandaryzowanego Sekurytyzacyjnego Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego. Po dokonaniu transakcji Kredyt Inkaso Portfolio Investments (Luxembourg) S.A. posiada nadal 73 certyfikaty inwestycyjne KI I NSFIZ serii B oraz 109 certyfikatów inwestycyjnych pozostałych serii tj. 2 certyfikaty inwestycyjne serii A, 105 certyfikatów inwestycyjnych serii L i 2 certyfikaty inwestycyjne serii M, co stanowi 99,45% certyfikatów inwestycyjnych KI I NSFIZ oraz upoważnia do 99,45% głosów na Zgromadzeniu Inwestorów Funduszu. Kredyt Inkaso S.A. posiada 1 certyfikat inwestycyjny w KI I NS FIZ.

4. Informacje na temat segmentów operacyjnych

Działalność operacyjna Grupy jest alokowana do:

- segmentu obrotu wierzytelnościami, który obejmuje hurtowy obrót wierzytelnościami z tytułu usług powszechnych,
- segmentu działalności prawniczej, który obejmuje reprezentowanie spółek Grupy w postępowaniu sądowym i egzekucyjnym oraz świadczenie usług podmiotom zewnętrznym w zakresie doradztwa prawnego i zastępstwa procesowego w sprawach cywilnych i gospodarczych,
- funkcji korporacyjnych (FK), stanowiących pozycję uzgodnieniową i obejmujących działalność związaną z zarządzaniem i administracją i innymi funkcjami wsparcia oraz pozostałą działalność nieprzypisaną do wyodrębnionych segmentów.

Alokację spółek Grupy Kapitałowej Kredyt Inkaso S.A. do segmentów operacyjnych przedstawia poniższa tabela.

Segmenty operacyjne - za okres od 01.04.2014 do 30.09.2014 roku

SEGMENTY OPERACYJNE

	Segment obrotu wierzytelnościami	Segment usług prawniczych	Funkcje korporacyjne	Wyłączenia konsolidacyjne	Ogółem
za okres od 01.04 do 30.09.2014 roku					
Przychody od klientów zewnętrznych	43 693	192	1 710	-	45 596
Przychody ze sprzedaży między segmentami	-	3 411	8 656	(12 068)	-
Przychody ogółem	43 693	3 604	10 366	(12 068)	45 596
Koszty operacyjne ogółem	10 649	2 700	14 406	(12 068)	15 688
Pozostałe przychody operacyjne	26	7	23	-	56
Pozostałe koszty operacyjne	100	1	54	-	154
Wynik operacyjny segmentu	32 971	910	(4 071)	-	29 810
Przychody finansowe					657
Koszty finansowe (-)					13 602
Zysk przed opodatkowaniem					16 865
Podatek dochodowy					554
Zysk netto					16 311

	Segment obrotu wierzytelnościami	Segment usług prawniczych	Funkcje korporacyjne	Ogółem
Pozostałe informacje:				
Amortyzacja	800	60	442	1 303
Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
Aktywa segmentu sprawozdawczego	438 847	1 839	101 262	541 948
Zobowiązania i kapitał segmentu sprawozdawczego	534 506	884	6 558	541 948
Nakłady na aktywa trwałe segmentu operacyjnego	155	15	415	585

Segmenty operacyjne - za okres porównawczy od 01.04.2013 do 30.09.2013 roku

SEGMENTY OPERACYJNE

	Segment obrotu wierzycelnościami	Segment usług prawniczych	Funkcje korporacyjne	Wyłączenia konsolidacyjne	Ogółem
za okres od 01.04 do 30.09.2013 roku					
Przychody od klientów zewnętrznych	39 809	192	3 252	-	43 254
Przychody ze sprzedaży między segmentami	-	2 548	2 162	(4 709)	-
Przychody ogółem	39 809	2 740	5 414	(4 709)	43 254
Koszty operacyjne ogółem	15 325	2 192	312	(4 709)	13 119
Pozostałe przychody operacyjne	53	6	1	-	60
Pozostałe koszty operacyjne	76	5	0	-	80
Wynik operacyjny segmentu	24 462	550	5 103	-	30 115
Przychody finansowe					752
Koszty finansowe (-)					13 252
Zysk przed opodatkowaniem					17 615
Podatek dochodowy					(289)
Zysk netto					17 904

	Segment obrotu wierzycelnościami	Segment usług prawniczych	Funkcje korporacyjne	Ogółem
Pozostałe informacje:				
Amortyzacja	737	52	351	1 140
Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
Aktywa segmentu sprawozdawczego	417 993	1 318	53 699	473 010
Zobowiązania i kapitał segmentu sprawozdawczego	469 930	527	2 554	473 010
Nakłady na aktywa trwałe segmentu operacyjnego	924	39	2 581	3 545

Do segmentów sprawozdawczych przyporządkowuje się wszystkie aktywa. Wartość firmy przyporządkowano do segmentów sprawozdawczych. Aktywa użytkowane wspólnie przez segmenty sprawozdawcze przydziela się na podstawie przychodów generowanych przez poszczególne segmenty sprawozdawcze.

Do segmentów sprawozdawczych przyporządkowuje się wszystkie zobowiązania. Zobowiązania przypisane do różnych segmentów sprawozdawczych przydziela się proporcjonalnie do wartości aktywów segmentów.

INFORMACJE DOTYCZĄCE OBSZARÓW GEOGRAFICZNYCH

	od 01.04.2014 do 30.09.2014		od 01.04.2013 do 30.09.2013	
	Przychody	Aktywa trwałe	Przychody	Aktywa trwałe
Polska	38 989	38 266	41 491	37 461
Rumunia	5 700	371	1 228	111
Inne kraje	907	566	535	646
Ogółem	45 596	39 203	43 254	38 218

5. Wartości niematerialne i wartość firmy

5.1. Wartość firmy

Na dzień 31 marca 2014 roku Grupa Kapitałowa Kredyt Inkaso S.A. dokonała oceny wartości ekonomicznej wartości firmy zgodnie z wymogami MSR 36 i nie stwierdziła istnienia jakichkolwiek przesłanek świadczących o tym, że wartość firmy mogła utracić całość lub część swojej wartości.

WARTOŚĆ FIRMY

	30.09.2014	31.03.2014
Kancelaria Forum S.A.	5 643	5 643
Kredyt Inkaso Portfolio Investments (Luxembourg) S.A.	62	62
KI Nieruchomości Sp. z o.o.	19	19
Kredyt Inkaso RUS Limited Liability Company	4 899	4 899
Razem wartość firmy	10 623	10 623

ZMIANA WARTOŚCI BILANSOWEJ WARTOŚCI FIRMY

	od 01.04.2014 do 30.09.2014	od 01.04.2013 do 31.03.2014
Wartość brutto		
Saldo na początek okresu	10 623	5 724
Połączenie jednostek gospodarczych	-	4 899
Sprzedaż jednostek zależnych (-)	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia	-	-
Inne korekty	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	10 623	10 623
Odpisy z tytułu utraty wartości		
Saldo na początek okresu	-	-
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia	-	-
Inne zmiany	-	-
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-
Wartość firmy - wartość bilansowa na koniec okresu	10 623	10 623

5.2. Wartości niematerialne

	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
Stan na 30.09.2014						
Wartość bilansowa brutto	1 254	3 665	-	1 012	635	6 566
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	(415)	(2 713)	-	(319)	-	(3 447)
Wartość bilansowa netto	839	952	-	693	635	3 119
Stan na 31.03.2014						
Wartość bilansowa brutto	922	4 031	-	950	258	6 161
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	(316)	(2 481)	-	(147)	-	(2 944)
Wartość bilansowa netto	606	1 550	-	803	258	3 217

Zmiany w wartościach niematerialnych według grup rodzajowych za okres od 01.04.2014 do 30.09.2014

Wyszczególnienie	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
za okres od 01.04.2014 roku do 30.09.2014 roku						
Wartość bilansowa netto na dzień 01.04.2012 roku	606	1 550	-	803	258	3 217
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	332	1 234	-	1 013	671	3 249
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	(1 118)	-	(717)	(294)	(2 129)
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	-	-	-
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	(99)	(232)	-	(172)	-	(503)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-
Odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2013 roku	839	952	-	693	635	3 119

Zmiany w wartościach niematerialnych według grup rodzajowych za okres porównawczy od 01.04.2013 do 31.03.2014

Wyszczególnienie	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
za okres od 01.04.2013 roku do 31.03.2014 roku						
Wartość bilansowa netto na dzień 01.04.2013 roku	262	1 839	-	5	177	2 282
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	511	315	-	944	1 748	3 518
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	-	(1 666)	(1 666)
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	-	-	-
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	(167)	(604)	-	(147)	-	(918)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-
Odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2014 roku	606	1 550	-	803	258	3 217

6. Rzeczowe aktywa trwałe

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
Stan na 30.09.2014						
Wartość bilansowa brutto	5 877	5 150	1 081	2 151	100	14 359
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	(583)	(3 380)	(352)	(1 206)	-	(5 521)
Wartość bilansowa netto	5 294	1 770	729	945	100	8 838
Stan na 31.03.2014						
Wartość bilansowa brutto	5 691	4 963	1 012	2 043	1 157	14 866
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	(502)	(2 956)	(256)	(1 007)	-	(4 722)
Wartość bilansowa netto	5 189	2 007	756	1 036	1 157	10 145

Zmiany w środkach trwałych według grup rodzajowych za okres od 01.04.2014 do 30.09.2014

ZMIANA WARTOŚCI BILANSOWEJ RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
za okres od 01.04 do 30.09.2014 roku						
Wartość bilansowa netto na dzień 01.04.2014 roku	5 189	2 007	756	1 036	1 157	10 145
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	186	222	69	111	559	1 147
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	(35)	-	(3)	(1 616)	(1 654)
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	-	-	-
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	(81)	(424)	(96)	(199)	-	(800)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2014 roku	5 294	1 770	729	945	100	8 838

Zmiany w środkach trwałych według grup rodzajowych za okres porównawczy od 01.04.2013 do 31.03.2014

ZMIANA WARTOŚCI BILANSOWEJ RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
za okres od 01.04.2013 do 31.03.2014 roku						
Wartość bilansowa netto na dzień 01.04.2013 roku	5 184	1 982	490	1 231	5 123	14 010
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	175	1 144	507	293	6 746	8 865
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	(59)	(101)	(19)	(10 712)	(10 891)
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	-	-	-
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	(170)	(1 060)	(140)	(469)	-	(1 839)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-
Odwroćenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2014 roku	5 189	2 007	756	1 036	1 157	10 145

Środki trwałe wykazywane pozabilansowo	30.09.2014	31.03.2013
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	0	0
Środki trwałe wykazane pozabilansowo, razem	0	0

7. Wartość godziwa instrumentów finansowych

Zmiany wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych

Porównanie wartości bilansowej aktywów oraz zobowiązań finansowych z ich wartością godziwą przedstawia się następująco (zestawienie obejmuje wszystkie aktywa i zobowiązania finansowe, bez względu na to czy w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym są one ujmowane w zamortyzowanym koszcie czy w wartości godziwej):

Klasa instrumentu finansowego	30.09.2014		31.03.2014	
	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa
Aktywa:				
Pożyczki	5 246	5 246	3 724	3 724
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	5 219	5 219	2 913	2 913
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-
Papiery dłużne	-	-	-	-
Akcje spółek notowanych	-	-	-	-
Udziały, akcje spółek nienotowanych*	-	-	-	-
Jednostki funduszy inwestycyjnych	-	-	-	-
Wierzytelności nabyte	429 595	429 595	414 017	414 017
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	60 275	60 275	33 860	33 860
Zobowiązania:				
Kredyty w rachunku kredytowym	14 402	14 402	39 341	39 341
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-	-	-
Pożyczki	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	310 681	310 681	259 706	259 706
Leasing finansowy	548	548	766	766
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	6 715	6 715	4 953	4 953

*Pozycja nie obejmuje udziałów i akcji wycenianych w cenie nabycia, ze względu na brak możliwości wiarygodnego określenia wartości godziwej

7.1. Dodatkowe informacje o metodach wyceny instrumentów finansowych ujętych w skonsolidowanym bilansie w wartości godziwej

Poniżej przedstawiono aktywa oraz zobowiązania finansowe wyceniane przez Grupę w wartości godziwej, zakwalifikowane do określonego poziomu w hierarchii wartości godziwej:

- poziom 1 - notowane ceny (bez dokonywania korekt) z aktywnych rynków dla identycznych aktywów oraz zobowiązań,
- poziom 2 - dane wejściowe do wyceny aktywów i zobowiązań, inne niż notowane ceny ujęte w ramach poziomu 1, obserwowalne na podstawie zmiennych pochodzących z aktywnych rynków,
- poziom 3 - dane wejściowe do wyceny aktywów i zobowiązań, nie ustalone w oparciu o zmienne pochodzące z aktywnych rynków.

Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej wg poziomów wyceny:

Wartość godziwa wierzytelności wyceniona na poziomie 3 wynosi na koniec okresu sprawozdawczego 429 595 tys. PLN.

Wartość godziwa wierzytelności wyceniona na poziomie 3 wynosi na koniec okresu porównawczego 414 017 tys. PLN.

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne przeniesienia pomiędzy poziomem 1 oraz poziomem 2 wartości godziwej instrumentów.

7.2. Przekwalifikowanie

Grupa Kapitałowa nie dokonała przekwalifikowania składników aktywów finansowych, które spowodowałyby zmianę zasad wyceny tych aktywów pomiędzy wartością godziwą a ceną nabycia lub metodą zamortyzowanego kosztu.

7.3. Wyłączenie z bilansu

Na dzień 30.09.2014 Grupa Kapitałowa nie posiadała aktywów finansowych, których przeniesienia nie kwalifikują się do wyłączenia z bilansu.

7.4. Sposób wyceny instrumentów finansowych

Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe są wyceniane w wartości godziwej.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie, depozyty bankowe płatne na żądanie, inne krótkoterminowe inwestycje o pierwotnym terminie wymagalności do trzech miesięcy oraz o dużej płynności. Wyceniane są w wartości nominalnej. Wartość księgowa środków pieniężnych odpowiada ich wartości godziwej.

Na **nabyte wierzytelności** składa się wartość wierzytelności zakupionych na własne ryzyko i własny rachunek, które Spółka kwalifikuje jako instrumenty finansowe wyceniane według wartości godziwej. Na każdy dzień bilansowy dokonywana jest wycena instrumentów do wartości godziwej. Wynik wyceny odnoszony jest rachunek zysków i strat.

Wartość godziwa każdego z pakietów wierzytelności ustalana jest przez Kredyt Inkaso S.A. metodą estymacji, jako wartość bieżąca oczekiwanych zdyskontowanych wewnętrzną stopą zwrotu (IRR) przepływów pieniężnych netto (planowane wpływy pomniejszone o planowane koszty bezpośrednie windykacji) generowanych przez portfel wierzytelności.

Zobowiązania z tytułu emisji obligacji, kredyty oraz zobowiązania z tytułu leasingu są wyceniane na moment początkowego ujęcia w wartości godziwej pomniejszonej o koszty transakcyjne. Na dzień bilansowy wycena nastąpiła według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej (w skorygowanej cenie nabycia) i dzielone wg terminu generowanego przepływu na część krótko i długoterminową.

Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe są wyceniane w wartości godziwej.

Jeżeli nie powoduje to zniekształcenia informacji zawartych w sprawozdaniu finansowym Grupa stosuje uproszczone metody wyceny aktywów i zobowiązań. Aktywa i zobowiązania finansowe, w odniesieniu do których Grupa stosuje uproszczenia, wyceniane są w momencie początkowego ujęcia i w okresie późniejszym, w tym na koniec okresu sprawozdawczego, odpowiednio w kwocie wymagalnej lub wymagającej zapłaty.

8. Pozostałe aktywa finansowe

W ramach pozostałych aktywów finansowych Grupa prezentuje następujące inwestycje:

POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

	Aktywa krótkoterminowe		Aktywa długoterminowe	
	30.09.2014	31.03.2014	30.09.2014	31.03.2014
<i>Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu:</i>				
Dłużne papiery wartościowe skarbowe	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe komercyjne	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-
<i>Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu:</i>	-	-	-	-
<i>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:</i>	-	-	-	-
Akcje spółek notowanych	-	-	-	-
Udziały, akcje spółek nienotowanych	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-
Pozostałe	3 716	3 425	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	3 716	3 425	-	-
<i>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat:</i>				
Akcje spółek notowanych	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-
Jednostki funduszy inwestycyjnych	-	-	-	-
Wierzytelności nabyte	429 595	414 017	-	-
Pozostałe	-	-	-	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	429 595	414 017	-	-
Pozostałe aktywa finansowe razem	433 311	417 442	-	-

9. Kapitał własny

9.1. Kapitał podstawowy

KAPITAŁ PODSTAWOWY

	30.09.2014	31.03.2014
Liczba akcji	12 936 509	12 936 509
Wartość nominalna akcji (PLN)	1	1
Kapitał podstawowy	12 936 509	12 936 509

Seria	Liczba akcji	Wartość serii wg wartości nominalnej (tys. PLN)	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od dnia)
akcje serii A	3 745 000	3 745	z przekształcenia w spółkę akcyjną	2006-12-28	2006-12-28
akcje serii B	1 250 000	1 250	gotówka	2007-06-26	2007-06-26
akcje serii C	499 000	499	gotówka	2008-02-14	2008-02-14
akcje serii E	3 000 000	3 000	gotówka	2010-11-16	2010-11-16
akcje serii F	322 009	322	wydanie akcji gratisowych w trybie art. 442 KSH	2010-10-01	2010-10-01
akcje serii G	352 971	353	aport	2011-03-07	2011-03-07
akcje serii H	3 767 529	3 767	gotówka	2011-04-11	2011-03-11
Liczba akcji, razem	12 936 509				
Kapitał zakładowy, razem		12 937			
Wartość nominalna jednej akcji (w zł)		1,00			

Wszystkie powyższe serie są to akcje zwykłe, bez uprzywilejowania oraz bez ograniczenia praw do akcji.

Na Dzień Zatwierdzenia kapitał podstawowy Spółki wynosi 12 936 509 PLN.

9.2. Akcje własne

AKCJE (UDZIAŁY) WŁASNE POZOSTAJĄCE W POSIADANIU JEDNOSTKI LUB JEJ JEDNOSTEK POWIĄZANYCH

Nabywca (nazwa jednostki)	30.09.2014		31.03.2014	
	Liczba akcji (szt.)	Wartość w cenie nabycia	Liczba akcji (szt.)	Wartość w cenie nabycia
Kredyt Inkaso S.A.	39 145	500	39 145	500
Razem na koniec okresu	39 145	500	39 145	500

W dniu 9 lipca 2012 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Kredyt Inkaso S.A. podjęło uchwałę upoważniającą Spółkę do skupu 2.587.301 sztuk akcji własnych w celu ich umorzenia („Program”). Program będzie prowadzony do czasu gdy całkowita wysokość środków wykorzystanych na realizację Programu osiągnie 6 368 768,72 PLN, jednak nie dłużej niż do 9 lipca 2017 roku. W dniu 27 listopada 2012 roku Zarząd Spółki określił szczegółowe warunki Programu.

Jednocześnie Walne Zgromadzenie w celu sfinansowania realizacji Programu stworzyło specjalny kapitał rezerwowy „Kapitał rezerwowy na nabycie Akcji Własnych” w wysokości 6 368 768,72 PLN.

Utworzenie Kapitału Rezerwowego nastąpiło poprzez wydzielenie kwoty 6 368 768,72 PLN ze środków zgromadzonych w kapitale zapasowym, pochodzącym z zysków wypracowanych przez Spółkę, które mogły być przeznaczone do podziału tj. z kwoty zysku za rok obrotowy 2011/2012.

Na dzień 30 września 2014 roku Grupa nabyła łącznie 39.145 akcji własnych, stanowiących 0,2363% kapitału zakładowego Spółki, za łączną kwotę 500 tys. PLN.

9.3. Podział zysku Jednostki Dominującej za rok 2013/2014

W dniu 29 lipca 2014 roku na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy zatwierdzono Sprawozdanie Finansowe za rok obrotowy 2013/2014. Nie została podjęta uchwała o wypłacie dywidendy. Została natomiast podjęta uchwała przeznaczenia zysku netto Spółki za rok obrotowy rozpoczynający się 1 kwietnia 2013 roku i kończący się 31 marca 2014 roku w kwocie 9 635 252,22 PLN w całości na pokrycie straty z lat ubiegłych.

9.4. Liczba akcji i zysk na jedną akcję (EPS)

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie miała miejsce emisja nowych serii akcji.

Na Dzień Zatwierdzenia kapitał podstawowy Spółki wynosi 12 936 509 PLN.

Zysk (strata) netto przypadający na jedną akcję zwykłą liczony jest w ten sam sposób dla każdej akcji. Akcje nie różnią się między sobą prawem udziału w zysku netto.

Podstawowy zysk na akcję liczony jest według formuły zysk netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego podzielony przez liczbę akcji zwykłych występujących w danym okresie.

Przy kalkulacji rozwodnionego zysku na akcję uwzględniany jest wpływ skupu akcji własnych przez Spółkę dominującą.

Kalkulacja zysku na akcję została zaprezentowana poniżej:

ZYSK (STRATA) NA JEDNĄ AKCJĘ

	od 01.04.2014 do 30.09.2014	od 01.04.2013 do 30.09.2013
Liczba akcji stosowana jako mianownik wzoru		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	12 937	12 937
Rozwadniający wpływ opcji zamiennych na akcje	(500)	(500)
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	12 437	12 437
Działalność kontynuowana		
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej (w tys.)	16 311	17 904
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	1,26	1,38
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	1,31	1,44
Działalność zaniechana		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	-	-
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	-	-
Działalność kontynuowana i zaniechana		
Zysk (strata) netto	16 311	17 904
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	1,26	1,38
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	1,31	1,44

10. Dywidendy wypłacone i polityka dywidendy

W ciągu ostatnich 3 lat Spółka nie wypłacała dywidend.

Polityka Spółki w zakresie dywidendy niezmiennie zakłada uzależnienie jej wysokości i wartości dywidendy od osiągniętych wyników finansowych i potrzeb kapitałowych związanych z zakupem kolejnych pakietów wierzytelności, wdrażaniem strategii rozwoju Spółki oraz ze strategicznymi inwestycjami.

Zarząd Spółki wyraża przekonanie, iż w kolejnych latach będzie możliwe dokonywanie wypłaty dywidendy w formie gotówkowej na poziomie co najmniej 1/5 osiąganego zysku. Zarząd dopuszcza możliwość wypłaty dywidendy także w formie akcji (zależne od potwierdzenia możliwości formalnych i technicznych), przyznawanych dotychczasowym akcjonariuszom jako tzw. akcje gratisowe obejmujące część zysku przeznaczanego do podziału.

W sytuacji podjęcia decyzji o wypłacie dywidendy w formie akcji, przyznanie dotychczasowym akcjonariuszom akcji gratisowych będzie się wiązać z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki. Podwyższenie kapitału zakładowego odbędzie się dokonywać ze środków zgromadzonych na kapitale rezerwowym Spółki związanym w celu sfinansowania emisji akcji gratisowych. Jeżeli akcjonariuszom miałyby przypaść części ułamkowe akcji, części takie nie będą przysługiwać akcjonariuszom, natomiast Spółka wypłaci im różnicę między ceną emisyjną a wartością nominalną przysługujących im, lecz nie objętych, części ułamkowych akcji. Wypłaty te zostaną dokonane z kapitału rezerwowego utworzonego na sfinansowanie emisji akcji gratisowych. W sytuacji, gdy cena emisyjna akcji gratisowych przewyższy ich wartość nominalną, nadwyżka zostanie także pokryta z kapitału rezerwowego utworzonego na sfinansowanie emisji akcji gratisowych, poprzez przekazanie równowartości kwoty nadwyżki na kapitał zapasowy Spółki.

W rezultacie powyższych zdarzeń na kapitał zakładowy oraz na kapitał zapasowy Spółki, jak i na wypłatę wynagrodzenia za nieprzysługujące akcjonariuszom części ułamkowe akcji oraz na ewentualne koszty związane z emisją zostaną przekazane kwoty z kapitału rezerwowego utworzonego na sfinansowanie emisji akcji gratisowych. Akcjonariusze nie zapłacą zatem za akcje ani ich ceny nominalnej ani emisyjnej, gdyż wpłaty te zostaną dokonane przez Spółkę z kwoty z kapitału rezerwowego utworzonego na sfinansowanie emisji akcji gratisowych. Tym sposobem akcjonariusze otrzymają część zysku, pozostałą po wypłacie dywidendy w formie gotówkowej, w formie akcji gratisowych.

Akcje gratisowe przypadające akcjonariuszom nie będą wymagały przez nich objęcia (zapisu). Dzień, na który zostanie ustalona lista akcjonariuszy uprawnionych do podziału zysku, będzie ten sam dla wypłaty dywidendy w formie gotówkowej oraz w formie przyznania akcji gratisowych, tym samym krąg akcjonariuszy będzie ten sam dla obu form.

Historyczne dane nie wpływają ani nie stanowią zmiany w polityce dywidendy Spółki.

11. Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne

Wartość kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym prezentuje poniższa tabela:

	Zobowiązania krótkoterminowe		Zobowiązania długoterminowe	
	30.09.2014	31.03.2014	30.09.2014	31.03.2014
<i>Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu:</i>				
Kredyty w rachunku kredytowym	9 897	32 920	4 505	6 421
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-	-	-
Pożyczki	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	87 997	20 379	222 685	239 327
<i>Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu</i>	<i>97 894</i>	<i>53 299</i>	<i>227 190</i>	<i>245 749</i>
<i>Zobowiązania finansowe wyznaczone do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat:</i>				
Kredyty w rachunku kredytowym	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-
<i>Zobowiązania finansowe wyznaczone do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem	97 894	53 299	227 190	245 749

Informacje dotyczące charakteru i zakresu ryzyka, na które narażona jest Grupa Kapitałowa z tytułu zaciągniętych kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych prezentują poniższe tabele:

11.1. Kredyty i pożyczki

	Waluta	Oprocentowanie	Termin powstania zobowiązania	Termin wymagalności	Wartość bilansowa		Zobowiązanie	
					w walucie	w tys.PLN	długoterminowe	krótkoterminowe
Stan na 30.09.2014								
kredyt KI I NS FIZ	PLN	zmiennie, wypłacane co 3 miesiące	2013-07-26	2016-07-22	9 904	9 904	4 505	5 399
kredyt KI II NS FIZ	PLN	zmiennie, wypłacane co 3 miesiące	2012-03-09	2015-03-31	4 460	4 498	-	4 498
Kredyty i pożyczki razem						14 402	4 505	9 897

Grupa Kapitałowa Kredyt Inkaso opiera swoje finansowanie kredytu o zmienne stopy procentowe. Są to stopy WIBOR powiększone o marżę. Marża odzwierciedla ryzyko związane z finansowaniem Grupy.

Kredyty są denominowane w PLN.

Na dzień 30 września 2014 roku wartość kredytu KI II NS FIZ w wysokości 4,5 mln PLN była zabezpieczona aktywami KI II NSFIZ, zaś wartość kredytu KI I NS FIZ w wysokości 10 mln PLN aktywami KI II NSFIZ.

W dniu 11 lipca 2014 roku jednostka zależna Kredyt Inkaso I Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty zawarła z FM BANK PBP S.A. działającym pod nazwą handlową BIZ Bank aneks do Umowy Kredytu Terminowego, zgodnie z którym podniesiono maksymalną wysokość limitu kredytowego o 7 mln PLN (z terminem udostępnienia do 10 grudnia 2014 roku).

Do Dnia Zatwierdzenia nie wystąpiły przypadki niewywiązania się ze spłaty kapitału bądź wypłaty odsetek z tytułu kredytów lub naruszenia innych warunków umów kredytowych.

W okresie od dnia 1 kwietnia 2014 roku do dnia 30 września 2014 roku spłacono 36 mln PLN z zaciągniętej kwoty 40,5 mln PLN kredytu KI II NS FIZ.

11.2. Wyemitowane obligacje

11.2.1. Obligacje wyemitowane przez Kredyt Inkaso S.A.

CHARAKTERYSTYKA ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH WYCENIANYCH WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU

ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU

	Oprocentowanie	Termin powstania zobowiązania	Termin wymagalności	Wartość nominalna	Zobowiązanie	
					długoterminowe	krótkoterminowe
Stan na 30.09.2014						
Obligacje serii S03	zmienne; wypłacane co 6 miesięcy; WIBOR 6M+6 p.p.	2011-04-04	2016-04-04	15 000	14 121	1 318
Obligacje serii S04	zmienne; wypłacane co 6 miesięcy; WIBOR 6M+5 p.p.	2011-12-08	2015-06-08	69 000	0	69 837
Obligacje serii S05	zmienne; wypłacane co 6 miesięcy; WIBOR 6M+6 p.p.	2011-12-08	2016-12-08	18 000	16 572	1 565
Obligacje serii U01	zmienne; wypłacane co 6 miesięcy; WIBOR 6M+5,5 p.p.	2012-01-02	2016-01-02	35 000	32 444	2 867
Obligacje serii U02	zmienne; wypłacane co 6 miesięcy; WIBOR 6M+5,4 p.p.	2012-01-02	2016-01-02	5 000	4 639	405
Obligacje serii U03	zmienne; wypłacane co 6 miesięcy; WIBOR 6M+5,7 p.p.	2012-03-05	2016-09-05	30 000	27 298	2 481
Obligacje serii W1	zmienne; wypłacane co 6 miesięcy; WIBOR 6M+4,2 p.p.	2014-01-13	2017-07-13	53 000	49 026	3 642
Obligacje serii W2	zmienne; wypłacane co 6 miesięcy; WIBOR 6M+4,4 p.p.	2014-01-13	2018-01-13	17 000	15 687	1 202
Razem wg stanu na dzień 30.09.2014				242 000	159 786	83 317

Wszystkie powyższe obligacje nie zostały objęte gwarancjami oraz zabezpieczeniami.

Spółka może podjąć decyzję o wcześniejszym wykupie w odniesieniu do obligacji serii U01, U02 oraz U03.

W okresie od 1 kwietnia 2014 roku do 30 września 2014 roku nie przypadał termin spłaty obligacji dotychczas wyemitowanych. Łączna kwota wypłaconych przez Kredyt Inkaso S.A. odsetek w okresie sprawozdawczym wyniosła ponad 9,4 mln. PLN.

Obligacje serii S03, S04, S05, U01, U03, W1 oraz W2 są notowane na rynku obligacji Catalyst, prowadzonym na platformach transakcyjnych Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie i BondSpot.

Do Dnia Zatwierdzenia nie wystąpiły przypadki niewywiązania się ze spłaty kapitału bądź wypłaty odsetek z tytułu obligacji lub naruszenia innych warunków emisji.

11.2.2. Obligacje wyemitowane przez KI I Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty

CHARAKTERYSTYKA ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH WYCENIANYCH WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU

	Oprocentowanie	Termin powstania zobowiązania	Termin wymagalności	Wartość nominalna	Zobowiązanie	
					długoterminowe	krótkoterminowe
Stan na 30.09.2014						
Obligacje serii I	zmienne; wypłacane co 3 miesiące; WIBOR 3M+5 p.p.	2013-07-08	2016-01-08	17 736	16 077	1 362
Obligacje serii K	zmienne; wypłacane co 6 miesięcy; WIBOR 6M+3,85 p.p.	2014-05-09	2017-05-09	50 000	46 822	3 318
Razem wg stanu na dzień 30.09.2014				67 736	62 899	4 680

Powyższe obligacje objęte są zabezpieczeniami na zbiorze wierzytelności należącym do KI I NS FIZ.

Spółka ma prawo dokonania wcześniejszego wykupu obligacji serii I po 12 miesiącach od daty ich emisji oraz wcześniejszego wykupu obligacji serii K w terminie od trzeciego do piątego okresu odsetkowego włącznie.

Obligacje serii K są notowane na rynku obligacji Catalyst, prowadzonym na platformach transakcyjnych Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie i BondSpot.

Do Dnia Zatwierdzenia nie wystąpiły przypadki niewywiązania się ze spłaty kapitału bądź wypłaty odsetek z tytułu obligacji lub naruszenia innych warunków emisji. Łączna kwota wypłaconych przez KI I Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty odsetek w okresie sprawozdawczym wyniosła ponad 600 tys. PLN.

12. Rezerwy

Wartość rezerw ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz ich zmiany w poszczególnych okresach przedstawiały się następująco:

POZOSTAŁE REZERWY

	Rezerwy krótkoterminowe		Rezerwy długoterminowe	
	30.09.2014	31.03.2014	30.09.2014	31.03.2014
Rezerwa na urlopy	325	586	-	-
Rezerwa na program motywacyjny	372	600	-	-
Pozostałe rezerwy razem	698	1 186	-	-

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW

	Rezerwy na:				
	sprawy sądowe	urlopy	program motywacyjny	inne	razem
za okres od 01.04 do 30.09.2014 roku					
Stan na początek okresu	-	586	600	-	1 186
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	-	-	-	-	-
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	-	-	-	-	-
Wykorzystanie rezerw (-)	-	(260)	(228)	-	(488)
Zwiększenie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-
Pozostałe zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	-	-	-	-
Stan rezerw na dzień 30.09.2014 roku	-	325	372	-	698
za okres od 01.04.2013 do 31.03.2014 roku					
Stan na początek okresu	-	25	-	-	25
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	-	588	600	-	1 188
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	-	-	-	-	-
Wykorzystanie rezerw (-)	-	(27)	-	-	(27)
Zwiększenie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-
Pozostałe zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	-	-	-	-
Stan rezerw na dzień 31.03.2014 roku	-	586	600	-	1 186

13. Aktywa i zobowiązania warunkowe

Na dzień sprawozdawczy Spółka posiada zobowiązanie warunkowe z tytułu zawarcia umów:

Umowa o współpracy z dnia 19 marca 2010 roku z TFI Allianz Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (Towarzystwo), na mocy której Strony zobowiązały się do współpracy w zakresie poszukiwania celów inwestycyjnych dla Kredyt Inkaso I NSFIZ oraz realizacji jego inwestycji.

Spółka i Towarzystwo porozumiały się także w zakresie realizacji inwestycji przez Kredyt Inkaso I NSFIZ. Zobowiązaliśmy się art. do poszukiwania i analizowania portfeli wierzytelności na potrzeby nabycia ich przez Kredyt Inkaso I NSFIZ, zapewnienia finansowania inwestycji Kredyt Inkaso I NSFIZ oraz zapewnienia finansowania procesu realizacji przychodów z inwestycji. Towarzystwo zobowiązało się art. do realizowania inwestycji rekomendowanych przez nas oraz do wypełniania warunków proceduralnych koniecznych do realizacji rekomendowanej inwestycji.

W okresie sprawozdawczym zakończył się okres trwałości przedstawionych poniżej projektów: 02.10-WND-RPLU.01.07.00-06-013/10 i 05.09-WND-RPLU.01.03.00-06-157/09.

Umowa nr 05.09-UDA-RPLU.01.03.00-06-157/09 zawarta w dniu 22 kwietnia 2010 roku pomiędzy Spółką a Województwem Lubelskim (Lubelską Agencją Wspierania Przedsiębiorczości z siedzibą ul. Graniczna 4, 20-010 Lublin-Instytucją Pośredniczącą II stopnia) na realizację projektu: „Wywołanie efektu synergii działań w wyniku jednoczesnej implementacji trzech innowacyjnych systemów informatycznych: Zabezpieczeń Informatycznych, Rozpoznawania Treści Dokumentów, Finansowo-Księgowego. W związku z zawartą umową Spółka powinna otrzymać dofinansowanie w formie dotacji rozwojowej w kwocie 345 672,19 złotych, co stanowi 60% całkowitej wartości projektu.

Umowa nr 02.10-UDA-RPLU.01.07.00-06-013/10 zawarta w dniu 21 grudnia 2010 roku pomiędzy Spółką a Województwem Lubelskim (Lubelską Agencją Wspierania Przedsiębiorczości z siedzibą ul. Graniczna 4, 20-010 Lublin-Instytucją Pośredniczącą II stopnia) na realizację projektu: „Poprawa konkurencyjności firmy Kredyt Inkaso poprzez wdrożenie innowacyjnego systemu zarządzania wydajnością”. W związku z zawartą umową Spółka powinna otrzymać dofinansowanie w kwocie 249 368,00 PLN, co stanowi 50% całkowitej wartości projektu.

14. Informacja o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej

Nie wystąpiły.

15. Przychody netto

Przychody netto

	od 01.04.2014 do 30.09.2014	od 01.04.2013 do 30.09.2013
	Przychody	Przychody
Wpłaty dłużników	62 803	58 783
Amortyzacja pakietów	(19 110)	(18 091)
Aktualizacja wyceny pakietów	-	-
Inne przychody	3 362	4 166
Koszty innych przychodów	(1 460)	(1 603)
Ogółem	45 596	43 254

16. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Wszystkie transakcje pomiędzy podmiotami w Grupie Kapitałowej były transakcjami typowymi i rutynowymi, zawartymi na warunkach rynkowych, a ich charakter i warunki wynikały z bieżącej działalności operacyjnej, prowadzonej przez podmioty w Grupie Kapitałowej.

16.1. Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez Jednostkę Dominującą lub jednostki zależne z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym w Grupie nie wystąpiły transakcje zawarte z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

17. Istotne zdarzenia następujące po dniu bilansowym, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym za dany okres sprawozdawczy

W dniu 27 października 2014 roku jednostka zależna Kredyt Inkaso Portfolio Investments (Luxembourg) S.A. z siedzibą w Luksemburgu, zgodnie z potwierdzeniem przydziału certyfikatów inwestycyjnych serii C z dnia 27 października 2014 roku, objęła w drodze przydziału certyfikaty inwestycyjne serii C w Kredyt Inkaso II Niestandaryzowanym Funduszu Inwestycyjnym Zamkniętym z siedzibą w Warszawie związane z Subfunduszem KI 2 (KI II NS FIZ). Spółka zależna nabyła certyfikaty inwestycyjne serii C w ilości 2 565 000 , o wartości 5,50 PLN każdy i łącznej wartości 14 107 500,00 PLN, co stanowi 100% wartości emisji w KI II NS FIZ. Transakcja nabycia certyfikatów została sfinansowana ze środków własnych spółki zależnej.

W dniu 29 października 2014 roku jednostka zależna Kredyt Inkaso II Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z siedzibą w Warszawie Subfundusz KI 2 zawarł umowę przelewu wierzytelności z Bankiem Gospodarki Żywnościowej S.A. z siedzibą w Warszawie.

Przedmiotem Umowy było nabycie portfela wierzytelności zabezpieczonych hipotecznie obejmującego wierzytelności pieniężne Banku wobec dłużników wyrażone w PLN, CHF, EUR i USD, przeliczone na PLN w oparciu o średni kurs NBP z dnia 28 października 2014 r. o łącznej kwocie wierzytelności (wartości nominalnej) 118 218 835,51 PLN za cenę w kwocie 26 516 484,81 PLN.

Zapłata ceny nastąpiła w dniu zawarcia Umowy.

W dniu 28 października 2014 r. jednostka zależna Kredyt Inkaso II Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z siedzibą w Warszawie Subfundusz KI 2 zawarł z Agio Wierzytelności Plus Niestandaryzowanym Sekurytyzacyjnym Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym z siedzibą w Warszawie umowę subpartycypacji portfela wierzytelności hipotecznych. Fundusz został wyłoniony jako nabywca portfela wierzytelności hipotecznych o wartości nominalnej około 123 mln zł na mocy decyzji Banku Gospodarki Żywnościowej S.A. z siedzibą w Warszawie z dnia 20 października 2014 roku.

Przedmiotem umowy było zbycie przez KI II NSFIZ KI2 na rzecz AWP NS FIZ począwszy od dnia 29 października 2014 roku wyłącznego prawa do przepływów pieniężnych z wierzytelności podlegających subpartycypacji wyrażonych w PLN, CHF, EUR i USD, przeliczonych na PLN w oparciu o średni kurs NBP z dnia 28 października 2014 r. o łącznej kwocie wierzytelności (wartości nominalnej) 62 245 249,65 PLN. Cenę subpartycypacji w kwocie 13 961 609,50 PLN AWP NS FIZ na rzecz KI II NSFIZ KI2 zapłacił w dniu 29 października 2014 r.

Od dnia rozpoczęcia subpartycypacji do dnia wygaśnięcia Umowy, Subpartycypantowi przysługuje wyłączne prawo do przepływów pieniężnych z wierzytelności objętych Umową, w tym do otrzymywania od Funduszu wszelkich wpływów tytułem spłaty wierzytelności oraz pokrywania obciążeń tytułem kosztów i wydatków. Fundusz jako Inicjator pozostaje wyłącznie uprawnionym do otrzymywania od dłużników spłat wierzytelności podlegających subpartycypacji oraz do zarządzania wierzytelnościami, w tym do prowadzenia we własnym imieniu i na własny rachunek działań windykacyjnych za pośrednictwem podmiotu zarządzającego sekurytyzowanymi wierzytelnościami Funduszu, którym jest Kredyt Inkaso S.A.

Umowa zawarta została na czas określony 7 lat.

18. Inne informacje, które zdaniem Kredyt Inkaso S.A. są istotne dla oceny jej sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę Kapitałową

Nie posiadamy żadnych istotnych dla oceny sytuacji Grupy Kapitałowej informacji poza informacjami ujawnionymi niniejszym sprawozdaniem.

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE, WRAZ Z PRZELICZENIEM NA EURO

	tys. PLN		tys. EUR	
	od 01.04.2014 do 30.09.2014	od 01.04.2013 do 30.09.2013	od 01.04.2014 do 30.09.2014	od 01.04.2013 do 30.09.2013
Rachunek zysków i strat				
Przychody ze sprzedaży	8 093	23 347	1 938	5 496
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(2 490)	14 508	(596)	3 415
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	3 845	12 784	921	3 009
Zysk (strata) netto	3 564	13 219	854	3 112
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	3 564	13 219	854	3 112
Zysk na akcję (PLN)	0,28	1,02	0,07	0,24
Rozwodniony zysk na akcję (PLN)	0,29	1,02	0,07	0,24
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	4,1758	4,2478
	od 01.04.2014 do 30.09.2014	od 01.04.2013 do 30.09.2013	od 01.04.2014 do 30.09.2014	od 01.04.2013 do 30.09.2013
Rachunek przepływów pieniężnych				
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	63 773	5 619	15 272	1 323
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(59 436)	14 078	(14 234)	3 314
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(9 691)	(21 236)	(2 321)	(4 999)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(5 354)	(1 538)	(1 282)	(362)
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	4,1758	4,2478
	30.09.2014	31.03.2014	30.09.2014	31.03.2014
Bilans				
Aktywa	375 489	373 002	89 927	89 421
Zobowiązania długoterminowe	161 863	224 706	38 765	53 870
Zobowiązania krótkoterminowe	87 914	26 148	21 055	6 269
Kapitał własny	125 712	122 148	30 107	29 283
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	125 712	122 148	30 107	29 283
Kurs PLN / EUR na koniec okresu	X	X	4,1755	4,1713

1. Dla pozycji z Rachunku zysków i strat oraz Rachunku przepływów pieniężnych zastosowano kurs średni dla danego okresu, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów NBP (tabela A) obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie. W okresie od 1 kwietnia 2014 roku do 30 września 2014 roku ta średnia wynosi 4,1758 PLN/EUR, zaś w okresie od 1 kwietnia 2013 roku do 30 września 2013 roku 4,2478 PLN/EUR.
2. Dla pozycji z Bilansu zastosowano kurs średni NBP (tabela A) na ostatni dzień okresu, to jest na dzień 30 września 2014 roku kurs 4,1755 PLN/EUR, zaś na dzień 31 marca 2014 roku kurs 4,1713 PLN/EUR.

BILANS

Aktywa	Nota	30.09.2014	31.03.2014
Aktywa trwałe			
Wartość firmy			
Wartości niematerialne		294	2 492
Rzeczowe aktywa trwałe		3 062	3 570
Nieruchomości inwestycyjne		-	-
Inwestycje w jednostkach zależnych	5	69 235	68 734
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych		-	-
Należności i pożyczki	1	-	-
Pochodne instrumenty finansowe		-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	2	176 085	136 689
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		924	722
Aktywa trwałe		249 600	212 207
Aktywa obrotowe			
Zapasy			-
Należności z tytułu umów o usługę budowlaną			-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	2	12 050	77 889
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	-
Należności z zasądzonych kosztów procesu		-	-
Wierzytelności nabyte		-	-
Pożyczki	1	-	-
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	2	111 713	75 338
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		184	272
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		1 942	7 296
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		-	-
Aktywa obrotowe		125 889	160 795
Aktywa razem		375 489	373 002

Pasywa	Noty	30.09.2014	31.03.2014
Kapitał własny			
<i>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej:</i>			
Kapitał podstawowy		12 937	12 937
Akcje własne (-)		(500)	(500)
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		101 551	101 551
Kapitał z przeszacowania aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		-	-
Pozostałe kapitały		-	-
Zyski zatrzymane:		11 724	8 160
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		3 564	9 635
- zyski (straty) lat poprzednich		(4 418)	(14 053)
- Kapitał zapasowy utworzony z zysku		12 578	12 578
- Kapitał rezerwowy utworzony z zysku		-	-
Kapitał własny		125 712	122 148
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	3	159 786	222 998
Leasing finansowy		95	189
Pochodne instrumenty finansowe		-	-
Pozostałe zobowiązania		-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 929	1 446
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych		-	-
Pozostałe rezerwy długoterminowe		-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		53	73
Zobowiązania długoterminowe		161 863	224 706
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		3 700	5 696
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	-
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	3	83 317	18 883
Leasing finansowy		365	548
Pochodne instrumenty finansowe		-	-
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych		-	-
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe		533	1 021
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		-	-
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży		-	-
Zobowiązania krótkoterminowe		87 914	26 148
Zobowiązania razem		249 777	250 854
Pasywa razem		375 489	373 002

SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

	Nota	01.04.2014 - 30.09.2014	01.04.2013 - 30.09.2013
Działalność kontynuowana			
Przychody netto	4	8 093	23 347
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		8 093	23 347
Koszty sprzedaży		-	-
Koszty ogólnego zarządu		3 692	2 718
Pozostałe koszty działalności podstawowej		6 818	6 103
Pozostałe przychody operacyjne		26	39
Pozostałe koszty operacyjne		98	57
Zysk (strata) ze sprzedaży jednostek zależnych (+/-)		-	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		(2 490)	14 508
Przychody finansowe		16 999	10 079
Koszty finansowe		10 664	11 803
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)		-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		3 845	12 784
Podatek dochodowy		281	(436)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		3 564	13 219
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-
Zysk (strata) netto		3 564	13 219
Inne całkowite dochody			
Przeszacowanie środków trwałych		-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:			
- dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych		-	-
- kwoty przeniesione do wyniku finansowego		-	-
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych:			
- dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych		-	-
- kwoty przeniesione do wyniku finansowego		-	-
- kwoty ujęte w wartości początkowej pozycji zabezpieczanych		-	-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą		-	-
Różnice kursowe przeniesione do wyniku finansowego - sprzedaż jednostek zagranicznych		-	-
Udział w innych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności		-	-
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych		-	-
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu		-	-
Całkowite dochody		3 564	13 219
Całkowite dochody przypadające:			
- akcjonariuszom podmiotu dominującego		3 564	13 219
- podmiotom niekontrolującym		-	-

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	01.04.2014 - 30.09.2014	01.04.2013 - 30.09.2013
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
(Zysk (strata) przed opodatkowaniem)		3 845	12 784
Korekty:		-	-
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe		657	675
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne		279	355
Zmiana wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych		-	-
Zysk (strata) z aktywów (zobowiązań) finans. wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		-	(10 773)
Wierzytelności nabyte - amortyzacja z rachunku wyników		-	4 288
Wierzytelności nabyte - zakupy i nakłady na pakiety		-	50 902
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych		-	-
Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów finansowych (innych niż instrumenty pochodne)		-	-
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		-	-
Koszty odsetek		10 664	11 803
Przychody z odsetek i dywidend		(16 999)	(10 079)
Koszt płatności w formie akcji (programy motywacyjne)		-	-
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych		-	-
Inne korekty		1 864	-
Korekty razem		(3 534)	47 171
Zmiana stanu zapasów		-	-
Zmiana stanu należności		65 839	(54 876)
Zmiana stanu zobowiązań		(1 996)	(2 069)
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych		(381)	2 610
Zmiana stanu z tytułu umów budowlanych		-	-
Zmiany w kapitale obrotowym		63 462	(54 335)
Wpływy (wydatki) z rozliczenia instrumentów pochodnych		-	-
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej		-	-
Zapłacony podatek dochodowy		-	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		63 773	5 619
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych		-	(537)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych		1 835	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(141)	(135)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		-	-
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych		-	-
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych		-	-
Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych		(500)	-
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek zależnych		-	-
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych		-	-
Pożyczki udzielone		-	-
Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych		(71 000)	(8 080)
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych		400	15 474
Wpływy z otrzymanych dotacji rządowych		-	-
Otrzymane odsetki		7 242	7 319
Otrzymane dywidendy		2 727	37
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(59 436)	14 078

Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej

Wpływy netto z tytułu emisji akcji		-	-
Nabycie akcji własnych		-	(117)
Transakcje z podmiotami niekontrolującymi bez utraty kontroli		-	-
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-	-
Wykup dłużnych papierów wartościowych		-	(9 000)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek		-	-
Splaty kredytów i pożyczek		-	-
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(289)	(371)
Odsetki zapłacone		(9 401)	(11 747)
Dywidendy wypłacone		-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(9 691)	(21 236)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(5 354)	(1 538)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		7 296	5 085
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych		-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu		1 942	3 547

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM W OKRESIE OD 01.04 DO 30.09.2014 ROKU

	Nota	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej							Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
		Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z przeszacowania aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem		
Saldo na dzień 01.04.2014 roku		12 937	(500)	101 551	-	-	8 160	122 148	-	122 148
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości oraz korekta błędu podstawowego		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach		12 937	(500)	101 551	-	-	8 160	122 148	-	122 148
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.04 do 30.09.2014 roku		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wycena opcji (program płatności akcjami)		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dywidendy		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem transakcje z właścicielami		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk netto za okres od 01.04 do 30.09.2014 roku		-	-	-	-	-	3 564	3 564	-	3 564
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.04 do 30.09.2014 roku		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody		-	-	-	-	-	3 564	3 564	-	3 564
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 30.09.2014 roku		12 937	(500)	101 551	-	-	11 724	125 712	-	125 712

JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM W OKRESIE OD 01.04 DO 30.09.2013 ROKU

	Nota	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej							Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
		Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z przeszacowania aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem		
Saldo na dzień 01.04.2013 roku		12 937	(382)	101 551	22 127	-	12 328	148 561	-	148 561
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości oraz korekta błędu podstawowego		-	-	-	(22 127)	-	(13 804)	(35 931)	--	(35 931)
Saldo po zmianach		12 937	(382)	101 551	-	-	(1 476)	112 630	-	112 630
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.04 do 30.09.2013 roku										
Emisja akcji		-	(117)	-	-	-	-	(117)	-	(117)
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wycena opcji (program płatności akcjami)		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dywidendy		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem transakcje z właścicielami		-	(117)	-	-	-	-	(117)	-	(117)
Zysk netto za okres od 01.04 do 30.09.2013 roku		-	-	-	-	-	13 219	13 219	-	13 219
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.04 do 30.09.2013 roku		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody		-	-	-	-	-	13 219	13 219	-	13 219
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 30.09.2013 roku		12 937	(500)	101 551	-	-	11 744	125 732	-	125 732

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Należności i pożyczki

Spółka dla celów prezentacji w bilansie wyodrębnia klasę należności i pożyczek (MSSF 7.6). W części długoterminowej należności i pożyczki prezentowane są w bilansie w jednej pozycji. W części krótkoterminowej Spółka, zgodnie z wymogami MSR 1, odrębnie prezentuje należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności. Pozycje bilansu z klasy należności i pożyczek przedstawia poniższa tabela.

NALEŻNOŚCI I POŻYCZKI

	30.09.2014	31.03.2014
<i>Aktywa trwałe:</i>		
Należności	-	-
Pożyczki	-	-
Należności i pożyczki długoterminowe	-	-
<i>Aktywa obrotowe:</i>		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	12 050	77 889
Pożyczki	-	-
Należności i pożyczki krótkoterminowe	12 050	77 889
Należności i pożyczki, w tym:	12 050	77 889
należności	12 050	77 889
pożyczki	-	-

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

	30.09.2014	31.03.2014
<i>Aktywa finansowe (MSR 39):</i>		
Należności z tytułu dostaw i usług	6 093	75 944
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-)	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług netto	6 093	75 944
Należności ze sprzedaży aktywów trwałych	-	-
Kaucje wpłacone z innych tytułów	-	-
Inne należności	-	-
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności finansowych (-)	-	-
Pozostałe należności finansowe netto	-	-
Należności finansowe	6 093	75 944
<i>Aktywa niefinansowe (poza MSR 39):</i>		
Należności z tytułu podatków i innych świadczeń	-	-
Przedpłaty i zaliczki	-	-
Pozostałe należności niefinansowe	5 957	1 945
Odpisy aktualizujące wartość należności niefinansowych (-)	-	-
Należności niefinansowe	5 957	1 945
Należności krótkoterminowe razem	12 050	77 889

Wzrost należności z tytułu dostaw i usług w okresie porównywalnym wynika z zawartej z Kredyt Inkaso Portfolio Investments (Luxembourg) Société Anonyme (S.A.) umowy subpartycypacji portfela wierzytelności Kredyt Inkaso S.A.

2. Pozostałe aktywa finansowe

W ramach pozostałych aktywów finansowych Spółka prezentuje następujące inwestycje:

POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

	Aktywa krótkoterminowe		Aktywa długoterminowe	
	30.09.2014	31.03.2014	30.09.2014	31.03.2014
<i>Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu:</i>	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe skarbowe	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe komercyjne	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-
<i>Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu:</i>	-	-	-	-
<i>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:</i>				
Akcje spółek notowanych	-	-	-	-
Udziały, akcje spółek nienotowanych	-	-	69 235	-
Dłużne papiery wartościowe	111 713	75 338	176 085	136 689
Pozostałe	-	-	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	111 713	75 338	245 320	136 689
<i>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat:</i>	-	-	-	-
Akcje spółek notowanych	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-
Jednostki funduszy inwestycyjnych	-	-	-	-
Wierzytelności nabyte	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-
<i>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat</i>	-	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe razem	111 713	75 338	245 320	136 689

2.1. Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

a) Obligacje wyemitowane przez jednostkę zależną Legal Process Administration Sp. z o.o.

CHARAKTERYSTYKA AKTYWÓW FINANSOWYCH - DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE

	Oprocentowanie	Data emisji:	Termin wymagalności	Wartość nominalna w PLN	Aktywa	
					długoterminowe	krótkoterminowe
Stan na 30.09.2014						
Obligacje Legal Process Administration Sp. z o.o. seria A	stałe; wypłacane na koniec okresu odsetkowego	2013-05-24	2016-05-24	200	229	-
Obligacje Legal Process Administration Sp. z o.o. seria B	stałe; wypłacane na koniec okresu odsetkowego	2013-07-11	2016-07-11	330	370	-
Razem				599	599	

b) Obligacje wyemitowane przez jednostkę zależną KI Nieruchomości Sp. z o.o.

CHARAKTERYSTYKA AKTYWÓW FINANSOWYCH - DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE

	Oprocentowanie	Data emisji:	Termin wymagalności	Wartość nominalna w PLN	Aktywa	
					długoterminowe	krótkoterminowe
Stan na 30.09.2014						
obligacje Kredyt Inkaso Nieruchomości Sp. z o.o. seria D	zmienne; wypłacane co 6 miesięcy	2013-01-29	2016-02-28	2 820	2 534	471
obligacje Kredyt Inkaso Nieruchomości Sp. z o.o. seria E1	zmienne; wypłacane co 6 miesięcy	2013-03-13	2016-02-28	750	672	129
obligacje Kredyt Inkaso Nieruchomości Sp. z o.o. seria G1	zmienne; wypłacane co 6 miesięcy	2013-05-06	2016-02-28	1 400	1 256	249
Razem				5 670	4 462	849

Oprocentowanie oparte jest o zmienne stopy procentowe. Są to stopy WIBOR powiększone o marżę. Marża odzwierciedla ryzyko związane z finansowaniem. Obligacje są denominowane w PLN.

c) Obligacje wyemitowane przez jednostkę zależną Kredyt Inkaso Luksemburg

CHARAKTERYSTYKA AKTYWÓW FINANSOWYCH - DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE

	Oprocentowanie	Data emisji:	Termin wymagalności	Wartość nominalna w PLN	Aktywa	
					długoterminowe	krótkoterminowe
Stan na 30.09.2013						
Obligacje KIL Securitization Funds seria E	zmienne; wypłacane co 6 miesięcy	2011-12-09	2015-06-04	40 000	-	41 450
Obligacje KIL Securitization Funds seria F	zmienne; wypłacane co 6 miesięcy	2011-12-09	2015-06-04	44 000	-	45 580
Obligacje KIL Securitization Funds seria G	zmienne; wypłacane co 6 miesięcy	2012-03-05	2015-12-28	35 000	32 107	3 920
Obligacje KIL Securitization Funds seria H	zmienne; wypłacane co 6 miesięcy	2012-03-05	2015-12-28	4 000	3 670	448
Obligacje KIL Securitization Funds seria I	zmienne; wypłacane co 6 miesięcy	2012-03-05	2016-04-01	13 500	12 744	1 517
Obligacje KIL CEE Portfolio Investment seria P	zmienne; wypłacane co 6 miesięcy	2013-07-31	2015-07-31	3 000	-	3 053
Obligacje KIL Securitization Funds seria T	zmienne; wypłacane co 6 miesięcy	2014-06-13	2018-06-13	62 000	57 107	6 944
Obligacje KIL Portfolio Investment seria U	zmienne; wypłacane co 6 miesięcy	2014-06-13	2019-06-13	71 000	65 397	7 952
Razem				305 000	171 024	110 864

Oprocentowanie oparte jest o zmienne stopy procentowe. Są to stopy WIBOR powiększone o marżę. Marża odzwierciedla ryzyko związane z finansowaniem.

Obligacje są denominowane w PLN.

3. Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne

Wartość kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych ujętych w sprawozdaniu finansowym prezentuje poniższa tabela:

	Zobowiązania krótkoterminowe		Zobowiązania długoterminowe	
	30.09.2014	31.03.2014	30.09.2014	31.03.2014
<i>Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu:</i>				
Kredyty w rachunku kredytowym	-	-	-	-
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-	-	-
Pożyczki	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	83 317	18 883	159 786	222 998
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	83 317	18 883	159 786	222 998
<i>Zobowiązania finansowe wyznaczone do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat:</i>				
Kredyty w rachunku kredytowym				
Dłużne papiery wartościowe				
Pozostałe				
Zobowiązania finansowe wyznaczone do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-	-	-
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem	83 317	18 883	159 786	222 998

3.1. Kredyty i pożyczki

Pozycja nie występuje.

3.2. Wyemitowane obligacje

Informacje dotyczące charakteru i zakresu ryzyka, na które narażona jest Spółka z tytułu zaciągniętych kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych prezentuje poniższa tabela:

**CHARAKTERYSTYKA ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH WYCENIANYCH WEDŁUG
ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU**

	Oprocentowanie	Termin powstania zobowiązania	Termin wymagalności	Wartość nominalna	Zobowiązanie	
					długoterminowe	krótkoterminowe
Stan na 30.09.2014						
Obligacje serii S03	zmienne; wypłacane co 6 miesięcy; WIBOR 6M+6 p.p.	2011-04-04	2016-04-04	15 000	14 121	1 318
Obligacje serii S04	zmienne; wypłacane co 6 miesięcy; WIBOR 6M+5 p.p.	2011-12-08	2015-06-08	69 000	0	69 837
Obligacje serii S05	zmienne; wypłacane co 6 miesięcy; WIBOR 6M+6 p.p.	2011-12-08	2016-12-08	18 000	16 572	1 565
Obligacje serii U01	zmienne; wypłacane co 6 miesięcy; WIBOR 6M+5,5 p.p.	2012-01-02	2016-01-02	35 000	32 444	2 867
Obligacje serii U02	zmienne; wypłacane co 6 miesięcy; WIBOR 6M+5,4 p.p.	2012-01-02	2016-01-02	5 000	4 639	405
Obligacje serii U03	zmienne; wypłacane co 6 miesięcy; WIBOR 6M+5,7 p.p.	2012-03-05	2016-09-05	30 000	27 298	2 481
Obligacje serii W1	zmienne; wypłacane co 6 miesięcy; WIBOR 6M+4,2 p.p.	2014-01-13	2017-07-13	53 000	49 026	3 642
Obligacje serii W2	zmienne; wypłacane co 6 miesięcy; WIBOR 6M+4,4 p.p.	2014-01-13	2018-01-13	17 000	15 687	1 202
Razem wg stanu na dzień 30.09.2014				242 000	159 786	83 317

Wszystkie powyższe obligacje nie zostały objęte gwarancjami oraz zabezpieczeniami.

Spółka może podjąć decyzję o wcześniejszym wykupie w odniesieniu do obligacji serii U01, U02 oraz U03.

W okresie od 1 kwietnia 2014 roku do 30 września 2014 roku nie przypadał termin spłaty obligacji dotychczas wyemitowanych. Łączna kwota wypłaconych przez Kredyt Inkaso S.A. odsetek w okresie sprawozdawczym wyniosła ponad 9,4 mln. PLN.

Obligacje serii S03, S04, S05, U01, U03, W1 oraz W2 są notowane na rynku obligacji Catalyst, prowadzonym na platformach transakcyjnych Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie i BondSpot.

Do Dnia Zatwierdzenia nie wystąpiły przypadki niewywiązania się ze spłaty kapitału bądź wypłaty odsetek z tytułu obligacji lub naruszenia innych warunków emisji.

4. Przychody netto

Przychody netto

	od 01.04.2014 do 30.09.2014	od 01.04.2013 do 30.09.2013
	Przychody	Przychody
Wpłaty dłużników	-	13 021
Amortyzacja pakietów	-	(4 288)
Aktualizacja wyceny pakietów	-	10 093
Inne przychody	8 268	80 381
Koszty innych przychodów	(175)	(75 860)
Ogółem	8 093	23 347

5. Inwestycje w jednostkach zależnych

Inwestycje w jednostkach zależnych

	Siedziba jednostki zależnej	Udział w kapitale podstawowym	30.09.2014	
			Cena nabycia	Skumulowana utrata wartości
Kredyt Inkaso I Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	Polska, ul. Rodziny Hiszpańskich 1, 02-685 Warszawa	0,55%	124	
FINSANO Consumer Finance Spółka Akcyjna Spółka Komandytowa	Polska, ul. Domaniewska 39A, 02-672 Warszawa	99%	3 500	
FINSANO Consumer Finance S.A.	Polska, ul. Domaniewska 39A, 02-672 Warszawa	100%	10 000	
Kancelaria Forum S.A.	Polska, ul. Okrzei 32, 22-400 Zamość	100%	5 883	
Kredyt Inkaso Portfolio Investments (Luxembourg) Société Anonyme (S.A.)	Luksemburg, 47, Cote d'Eich, L-1450 Luxembourg	100%	42 400	
Kredyt Inkaso Nieruchomości Sp. z o.o.	Polska, ul. Domaniewska 39A, 02-672 Warszawa	100%	4 085	
Kredyt Inkaso Investments RO S.A.	Rumunia, Sector 3, str. Invingatorilor, nr 24, etaj 6, Bukareszt	75%	3 242	
Razem			69 235	-
Bilansowa wartość inwestycji				69 235

6. Transakcje z podmiotami powiązanymi

	wartość w bieżącym okresie
Sprzedaż	6 884
Zakupy	1 310
Przychody finansowe	15 123
Koszty finansowe	0

	stan na koniec bieżącego okresu
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	8 125
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 787

6.1. Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez Spółkę z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym w Spółce nie wystąpiły transakcje zawarte z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

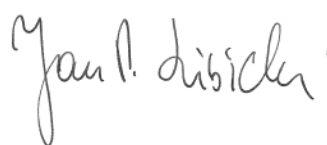
Zatwierdzenie do publikacji

Zarząd Jednostki Dominującej zatwierdził do publikacji niniejsze Śródroczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe sporządzone za okres od 1 kwietnia 2014 roku do 30 września 2014 roku, wraz z danymi porównawczymi, dnia 26 listopada 2014 roku („Dzień Zatwierdzenia”).



Prezes Zarządu

Paweł Szewczyk



Wiceprezes Zarządu

Jan Paweł Lisicki

Podpis osoby odpowiedzialnej za
sporządzenie sprawozdania finansowego:



Piotr Podłowski

Dyrektor Działu Rachunkowości, Budżetowania
i Raportowania Finansowego

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie
ksiąg rachunkowych:



Agnieszka Chrzanowska

Szef Zespołu Rachunkowości Grupy Kapitałowej