

EUROFIN

Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Kapitał zakładowy 50.000 zł
Krajowy Rejestr Sądowy nr 0000233742

FAX: 422 - 71 - 47
TEL. 422 - 71 - 47

NIP 679-01-71-407
REGON nr 350627682

Bank: PEKAO S.A O / Kraków
Nr konta: 59 1240 4533 1111 0000 5426 1367

Przedsiębiorstwo wpisane pod lp. 551 na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych

Opinia niezależnego biegłego rewidenta

Dla Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej oraz Zarządu Grupy Kapitałowej KREDYT INKASO Spółki Akcyjnej.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Kredyt Inkaso Spółki Akcyjnej z siedzibą w Warszawie, przy ul. Domaniewskiej 39A, na które składają się:

- 1) skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31.03.2013 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 782.917 tys. zł,
- 2) skonsolidowane sprawozdanie z dochodów całkowitych sporządzone za okres od 1.04.2012 r. do 31.03.2013 r. wykazuje zysk netto w kwocie 19.398 tys. zł,
- 3) zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za rok obrotowy od 1.04.2012 r. do 31.03.2013 r. wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 99.686 tys. zł,
- 4) skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres 1.04.2012 r. do 31.03.2013 r. wykazujący wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę 895 tys. zł,
- 5) dodatkowe informacje i objaśnienia.

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

Zarząd jednostki oraz członkowie Rady Nadzorczej jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późn. zmianami), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

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

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r. Nr 76, poz. 694),
- 2) Krajowych Standardów Rewizji Finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,
- 3) Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 r. w sprawie szczegółowych warunków, jakimi powinien odpowiadać prospekt emisyjny oraz skrót prospektu Dz. U. Nr 139, poz. 1568, z późn. zm.,
- 4) Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19.02.2009 r. w sprawie informacji bieżących i

okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. nr 33. Poz 259).

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę dominującą oraz jednostki zależne zasad polityki rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie - w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy - podstaw, z których wynikają liczby i informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia miarodajnej opinii.

Naszym zdaniem zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31 marca 2013 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1.04.2012 r. do 31.03.2013 r.,
- b) zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach - stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutów i umów spółek i Funduszy, wchodzących w skład Grupy Kapitałowej.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19.02.2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. nr 33. Poz 259), a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nimi zgodne.

Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej nie zostało za rok poprzedni opublikowane w Monitorze Polskim B.

Prezes Zarządu

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie

Ilona Bienias
(nr ewid. 205)

Ilona Bienias
(nr ewid. 205)

Warszawa, 19 czerwca 2013 r.

Przedsiębiorstwo Doradztwa Ekonomiczno-
Finansowego EUROFIN Sp. Z O.O.
Ul. Lipińskiego 8/5
30-349 Kraków
Numer ewidencyjny podmiotu
uprawnionego do badania 551

Przedsiębiorstwo Doradztwa
Ekonomiczno-Finansowego

siedziba:
miejsce prowadzenia działalności

30-349 Kraków, ul. Lipińskiego 8/5
30-382 Kraków, ul. Kobierzyńska 193B

EUROFIN

Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Kapitał zakładowy 50.000 zł
Krajowy Rejestr Sądowy nr 0000233742

FAX: 422 - 71 - 47
TEL. 422 - 71 - 47

NIP 679-01-71-407
REGON nr 350627682

Bank: PEKAO S.A O / Kraków
Nr konta: 59 1240 4533 1111 0000 5426 1367

Przedsiębiorstwo wpisane pod lp. 551 na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych

R A P O R T
uzupełniający opinię
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za okres
od 1.04.2012 r. do 31.03.2013 r.

Grupy Kapitałowej
KREDYT INKASO
Spółki Akcyjnej

z siedzibą w Warszawie
przy ul. Domaniewskiej 39A

Spis treści

Rozdział pierwszy	2
<i>DANE PORZĄDKOWE I INFORMACJE WSTĘPNE</i>	3
1.1. Dane identyfikujące Jednostkę	3
1.2. Informacje dotyczące umowy o badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 1.04.2012 r. do 31.03.2013 r.....	5
1.3. Dane identyfikujące przedstawione do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego	6
1.4. Dane dotyczące poprzedniego okresu	6
Rozdział drugi	7
<i>ANALIZA SYTUACJI FINANSOWEJ</i>	7
2.1. Skrócone skonsolidowane bilanse	7
2.2. Skrócone skonsolidowane sprawozdania z dochodów	9
2.3. Wskaźniki charakteryzujące wynik finansowy oraz sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej	10
2.4. Komentarze	10
2.5. Kontynuacja działalności	11
Rozdział trzeci	12
<i>SYSTEM RACHUNKOWOŚCI I POWIĄZANEJ Z NIĄ KONTROLI WEWNĘTRZNEJ</i>	12
3.1. Rachunkowość	12
3.2. Kontrola wewnętrzna	12
3.3. Inwentaryzacja	13
Rozdział czwarty	14
<i>RZETELNOŚĆ I POPRAWNOŚĆ UJĘCIA POSZCZEGÓLNYCH SKŁADNIKÓW MAJĄTKU (AKTYWA)</i>	14
4.1. Aktywa trwałe	14
4.1.1. Komentarze	14
Rozdział piąty	15
<i>CHARAKTERYSTYKA SKŁADNIKÓW PASYWÓW</i>	15
5.1. Pasywa bilansu	15
5.1.2. Komentarze	15
Rozdział szósty	17
<i>KOMPLETNOŚĆ I PRAWIDŁOWOŚĆ POZYCJI</i>	17
<i>KSZTAŁTUJĄCYCH WYNIK FINANSOWY BRUTTO</i>	17
6.1. Przychody	17
6.2. Koszt własny przychodów	17
6.2.1. Komentarze	17
Rozdział siódmy	18
<i>INFORMACJE I USTALENIA KOŃCOWE</i>	18

Rozdział pierwszy

DANE PORZĄDKOWE I INFORMACJE WSTĘPNE

1.1. Dane identyfikujące Jednostkę

Firma Spółki to KREDYT INKASO Spółka Akcyjna. Została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000270672, na podstawie postanowienia Sądu Rejonowego w Lublinie XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 28 grudnia 2006 roku.

Spółka powstała w wyniku przekształcenia Spółki Dom Obrotu Wierzytelnościami Kredyt Inkaso Sp. z o.o. Sp. komandytowa.

Spółka ta została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000007605, na podstawie postanowienia Sądu Rejonowego w Lublinie XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 19 kwietnia 2001 roku.

Siedzibą Spółki jest Warszawa, ul. Domaniewska 39A.

Spółka nie posiada wyodrębnionych oddziałów (zakładów). Poza siedzibą w Warszawie Spółka działa także poprzez niemające statutu oddziału i zakładu biuro w Zamościu i Lublinie.

Głównym przedmiotem działalności Spółki jest pozostała finansowa działalność usługowa gdzie indziej niesklasyfikowana - w PKD pod symbolem 64.99.Z, z której to działalności Spółka uzyskuje większość przychodów.

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

Na dzień 31 marca 2013 roku w skład Zarządu Kredyt Inkaso S.A. wchodził:

- Pan Paweł Robert Szewczyk - Prezes Zarządu,
- Pan Jan Paweł Lisicki - Wiceprezes Zarządu.

Na dzień 31 marca 2013 roku skład Rady Nadzorczej był następujący:

- Pan Ireneusz Andrzej Chadaj- Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Pan Krzysztof Misiak - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Pan Tomasz Filipiak - Sekretarz Rady Nadzorczej,
- Pan Paweł Dłużniewski - Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Marek Gabryjelski- Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Robert Gajor - Członek Rady Nadzorczej,

Na dzień 31 marca 2013 roku kapitał zakładowy Spółki wynosił 12.937 tys. zł.

Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne powyżej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, to:

- Agnieszka Buchajska za pośrednictwem podmiotów zależnych posiada 3 026 419 akcji, co stanowi 23,39% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy ,
- Generali Otwarty Fundusz Emerytalny posiadający 1 597 317 akcji stanowiących 12,35%,
- Dekra Holdings Limited posiadający 936 999 akcji stanowiących 7,24 % głosów,
- Pioneer Pekao Investment Management S.A władający 917 821 akcjami i udziale 7,09% głosów,
- Aviva Inwestors Poland SA posiadający 803 000 akcje i udziale 6,21 % głosów,
- Pozostali akcjonariusze posiadający 5 654 953 akcje i o 43,71 % udziale głosów.

Na dzień 31 marca 2013 roku Spółka była powiązana kapitałowo z innymi podmiotami.

W okresie sprawozdawczym nastąpiły następujące zmiany w Grupie Kapitałowej:

W dniu 27 lipca 2012 roku utworzono, a następnie w dniu 13 września 2012 roku zarejestrowano w rejestrze przedsiębiorców KRS prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS FINSANO Consumer Finance Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, jako podmiot bezpośrednio zależny w 100% od Kredyt Inkaso S.A.

W dniu 7 sierpnia 2012 roku utworzono FINSANO Consumer Finance Spółka Akcyjna Spółka Komandytowo-Akcyjna z siedzibą w Warszawie, jako podmiot pośrednio zależny wobec Kredyt Inkaso S.A. Spółka ta nie została jednak zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców KRS, gdyż założyciele Spółki na podstawie zgodnego oświadczenia z dnia 5 września 2012 roku, sporządzonego w formie aktu notarialnego postanowili o rozwiązaniu Umowy o zawiązaniu Spółki oraz uchyleniu przyjętego Statutu Spółki.

W dniu 19 września 2012 roku utworzono, a następnie w dniu 29 października 2012 roku zarejestrowano w rejestrze przedsiębiorców KRS prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS FINSANO Consumer Finance Spółka Akcyjna Spółka Komandytowa z siedzibą w Warszawie, jako podmiot w 99% bezpośrednio zależny od Kredyt Inkaso S.A. oraz w 1% pośrednio poprzez FINSANO Consumer Finance Spółka Akcyjna.

W dniu 29 października 2012 roku zawiązana zostaną spółka Legal Process Administration Sp. z o.o. („LPA”) z siedzibą w Zamościu, która to spółka jest w 100% podmiotem pośrednio zależnym od Jednostki Dominującej. LPA jest bezpośrednio zależna od Kancelarii FORUM S.A.

W dniu 16 stycznia 2013 roku zawiązana została spółka Kredyt Inkaso Investments RO S.A., z siedzibą w Bukareszcie, stanowiącą jednostkę w 75% bezpośrednio oraz w 25% pośrednio zależną od Spółki (za pośrednictwem spółki zależnej Kredyt Inkaso Portfolio Investments (Luxembourg) S.A. z siedzibą w Luksemburgu). Utworzona Spółka Kredyt Inkaso Investments RO S.A. jest spółką kapitałową, do której stosuje się przepisy prawa rumuńskiego.

Ponadto w dniu 17 stycznia 2013 roku zawiązana została spółka akcyjna Kredyt Inkaso Investments BG EAD, z siedzibą w Sofii, stanowiącą jednostkę 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. Utworzona Spółka Kredyt Inkaso Investments BG EAD jest spółką kapitałową, do której stosuje się przepisy prawa bułgarskiego.

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiła rejestracja ani emisja akcji Kredyt Inkaso S.A.

Z dniem 3 grudnia 2012 na podstawie § 3 ust. 7 uchwały nr 7/2012 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 9 lipca 2012 roku Spółka rozpoczęła skup akcji własnych. Celem skupu akcji własnych Spółki jest ich umorzenie oraz obniżenie kapitału zakładowego Spółki. Przy czym Walne Zgromadzenie Spółki jest uprawnione do zmiany celu, w którym w ramach Programu nabywane będą Akcje Własne.

Skup Akcji Własnych uzasadniony jest aktualną sytuacją panującą na rynkach kapitałowych. W opinii Zarządu Spółki akcje Spółki są objęte znacznym niedowartościowaniem. Obecny poziom wartości akcji Spółki odbiega od ich wartości realnej. Realizacja Programu przyczyni się do zwiększenia wartości akcji Spółki dla akcjonariuszy.

Do Dnia Zatwierdzenia dokonano skupu 39.145 akcji własnych, stanowiących 0,3026 % kapitału zakładowego i taki sam odsetek ogółu głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Spółka posiada nadany numer identyfikacyjny w systemie statystycznym REGON: 951078572.

Posiada również numer identyfikacji podatkowej NIP: 922-254-40-99

Grupę obsługują następujące banki:

- ING Bank Śląski S.A.
- Raiffeisen Polbank.

Na 31.03.2013 roku przeciętne zatrudnienie w Spółce wyniosło 294 osoby co stanowi 278 etatów.

Grupa Kapitałowa obejmuje Kredyt Inkaso S.A. jako Jednostkę Dominującą oraz jednostki zlokalizowane na terenie Polski i Bułgarii, Luksemburga i Rumunii.

Na dzień 31 marca 2013 roku Grupę Kapitałową Kredyt Inkaso S.A. tworzą następujące podmioty:

- Kredyt Inkaso S.A., z siedzibą w Warszawie, ul. Domaniewska 39A, 02-672 Warszawa, podmiot dominujący,
- Kredyt Inkaso Portfolio Investments (Luxembourg) Société Anonyme (S.A.), z siedzibą w Luksemburgu („Kredyt Inkaso Luksemburg”), L-2557 Luxembourg, 18, rue Robert Stumper, występujący jako podmiot zależny,
- Kredyt Inkaso I Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty, z siedzibą w Warszawie, („Kredyt Inkaso I NSFIZ”), ul. Rodziny Hiszpańskich 1, 02-685 Warszawa, występujący jako podmiot zależny,
- Kredyt Inkaso II Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty, z siedzibą w Warszawie, („Kredyt Inkaso I NSFIZ”), ul. Rodziny Hiszpańskich 1, 02-685 Warszawa, występujący jako podmiot zależny,
- Kancelaria Forum S.A., z siedzibą w Zamościu, ul. Okrzei 32, 22-400 Zamość, występujący jako podmiot zależny,
- Kancelaria Prawnicza FORUM radca prawny Krzysztof Piliś i spółka spółka komandytowa, z siedzibą w Warszawie, („KP Forum”), ul. Domaniewska 39A, 02-672 Warszawa, występujący jako podmiot zależny,
- Kl Nieruchomości Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Domaniewska 39A, 02-672 Warszawa, występujący jako podmiot zależny,
- FINSANO Consumer Finance S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Domaniewska 39A, 02-672 Warszawa, występujący jako podmiot zależny,
- FINSANO Consumer Finance Spółka Akcyjna Spółka Komandytowa z siedzibą w Warszawie, ul. Domaniewska 39A, 02-672 Warszawa, występujący jako podmiot zależny,
- Legal Process Administration Sp. z o.o. z siedzibą w Zamościu, ul. Okrzei 32, 22-400 Zamość, występujący jako podmiot zależny,
- Kredyt Inkaso Investments RO S.A. z siedzibą w Bukareszcie, występujący jako podmiot zależny,
- Kredyt Inkaso Investments BG EAD z siedzibą w Sofii, występujący jako podmiot zależny.

1.2. Informacje dotyczące umowy o badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 1.04.2012 r. do 31.03.2013 r.

Badanie sprawozdania finansowego za okres od 1.04.2012 r. do 31.03.2013 r. zostało przeprowadzone w okresie od 10 maja do 18 czerwca 2013 r. przez Przedsiębiorstwo Doradztwa Ekonomiczno - Finansowego EUROFIN Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, przy ulicy Lipińskiego 8/5. Miejsce prowadzenia działalności gospodarczej, ul. Kobierzyńska 193B.

Badanie przeprowadzono na podstawie umowy o badanie nr 1/G/2012 z dnia 24 października 2012 roku zawartej z firmą EUROFIN Sp. z o.o.

W imieniu EUROFIN Sp. z o.o. badanie przeprowadziła Pani Ilona Bienias - kluczowy biegły rewident nr ewid.205.

Kierownictwo podmiotu badanego złożyło pisemne oświadczenie dotyczące kompletności ujęcia danych w księgach rachunkowych oraz zdarzeń po dacie bilansu. Oświadczenie zostało złożone w dniu 19 czerwca 2013 r.

W czasie badania została biegłemu rewidentowi udostępniona wymagana dokumentacja oraz udzielono mu niezbędnych wyjaśnień i informacji.

Biegły rewident oraz Spółka badająca złożyli oświadczenia o niezależności od badanej Jednostki.

W czasie badania nie nastąpiło ograniczenie zakresu badania.

Uchwałą nr II/26/1/2012 Rady Nadzorczej Kredyt Inkaso S.A. z 9 sierpnia 2012 roku EUROFIN Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie przy ulicy Lipińskiego 8/5 została wybrana do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

1.3. Dane identyfikujące przedstawione do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Przedmiotem niniejszego raportu i opinii biegłego rewidenta jest skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmujące:

- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31.03.2013 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 782.917 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie z dochodów całkowitych sporządzone za okres od 1.04.2012 r. do 31.03.2013 r. wykazuje zysk netto w kwocie 19.398 tys. zł,
- dodatkowe informacje i objaśnienia,
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres 1.04.2012 r. do 31.03.2013 r. wykazujący wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę 895 tys. zł,
- zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za rok obrotowy od 1.04.2012 r. do 31.03.2013 r. wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 99.686 tys. zł.

Ponadto biegłemu rewidentowi przedstawiono sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej.

Uchwałą nr 3/06/2013 Zarząd Kredyt Inkaso S.A. z 19 czerwca 2013 r. przyjął sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Kredyt Inkaso S.A. i skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Kredyt Inkaso S.A. za rok obrotowy rozpoczynający się 1 kwietnia 2012 roku i kończący się 31 marca 2013 roku i przedstawił do dokonania oceny Radzie Nadzorczej w dniu 19 czerwca 2013 roku.

1.4. Dane dotyczące poprzedniego okresu

Sprawozdanie finansowe skonsolidowane za poprzedni rok obrotowy obejmował:

- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 marca 2012 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamykał się sumą 887.085 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów sporządzone za okres od 1 kwietnia 2011 roku do 31 marca 2012 roku wykazuje zysk netto w kwocie 18.726 tys. zł,
- zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za rok obrotowy od 1 kwietnia 2011 do 31 marca 2012 wykazuje wzrost kapitału własnego o kwotę 374.762 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 kwietnia 2011 r. do 31 marca 2012 roku wykonujące wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę 39.968 tys. zł,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Uchwałą nr 4/2012 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki pod firmą Kredyt Inkaso Spółka Akcyjna z dnia 9 lipca 2012 roku zostało zatwierdzone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Spółki za rok obrotowy rozpoczynający się 1 kwietnia 2011 roku i kończący się 31 marca 2012 roku.

Rozdział drugi

ANALIZA SYTUACJI FINANSOWEJ

2.1. Skrócone skonsolidowane bilanse

w tys. zł

Lp.	Treść	31.03.2013	31.03.2012	Zmiana % 3:4
		Kwota	Kwota	
1.	2.	3.	4.	5.
1.	Aktywa	782.917	887.085	88,3
2.	Aktywa trwałe	32.100	16.717	192
	w tym:			
	Rzeczowe aktywa trwałe	14.010	3.644	384,4
	Wartości niematerialne	2.282	1.598	142,9
	Nieruchomości inwestycyjne	6.808	4.016	169,5
	Wartość firmy	5.724	5.705	100,3
	Kapitałowe inwestycje długoterminowe	-	-	-
	Pozostałe aktywa finansowe długoterminowe	418	-	-
	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2.858	1.754	162,9
	Aktywa obrotowe	750.817	870.368	86,3
	w tym:			
	Należności z tytułu dostaw i usług	252	149	169,1
	Należności z tytułu podatku dochodowego	0	618	-
	Należności z zasądzonych kosztów procesu	6.618	5.724	115,6
	Należności pozostałe	19.245	13.006	148
	Wierzytelności nabyte	665.307	804.167	82,7
	Pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe	230	-	-
	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	42.790	41.895	102,1
	Inne inwestycje krótkoterminowe	9.783	-	-
	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6.592	4.809	137
3.	Aktywa razem	782.917	887.085	88,26

w tys. zł

Lp.	Treść	31.03.2013	31.03.2012	Zmiana % 3:4
		Kwota	Kwota	
1.	2.	3.	4.	5.
1.	Kapitał własny	488.579	588.265	83,1
2.	Zobowiązania długoterminowe	233.251	260.729	89,5
	w tym:			
	rezerwy długoterminowe	-	-	-
	rezerwa na podatek odroczony	3.088	2.122	145,5
	wyemitowane obligacje (według zamortyzowanego kosztu)	215.220	217.552	98,9
	Kredyty i pożyczki (według zamortyzowanego kosztu)	14.400	40.379	-
	zobowiązania z tytułu leasingu	544	677	80,4
	zobowiązania pozostałe	-	-	-
	Zobowiązania krótkoterminowe	60.843	37.722	161,3
	w tym:			
	rezerwy krótkoterminowe	25	195	12,8
	wyemitowane obligacje (według zamortyzowanego kosztu)	31.739	31.892	99,5
	Kredyty i pożyczki (według zamortyzowanego kosztu)	15.527	-	-
	zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	3	5	60
	zobowiązania z tytułu dostaw i usług	6.022	2.221	271,1
	zobowiązania z tytułu leasingu	708	446	158,7
	zobowiązania pozostałe	6.819	2.963	230,2
3.	Rozliczenia międzyokresowe	244	369	66,1
4.	Razem pasywa	782.917	887.085	88,3

2.2. Skrócone skonsolidowane sprawozdania z dochodów

w tys. zł

Lp.	Treść	01.04.2012 31.03.2013	01.04.2011 31.03.2012	Zmiana % 3:4
		Kwota	Kwota	
1.	2.	3.	4.	6.
1.	Przychody netto	110.393	63.437	174
	w tym:			
	przychody z wierzytelności nabytych	106.007	60.337	175,7
	przychody z zasądzonych kosztów procesu	3.330	2.788	119,4
	Przychody z usług prawniczych	463	120	385,8
	inne przychody ze sprzedaży	593	191	310,5
2.	Koszty własnych przychodów	40.461	18.397	219,9
	w tym:			
	koszty nabycia wierzytelności	36.376	15.333	237,2
	koszty procesu	3.289	2.840	115,8
	koszt własny usług prawniczych	580	45	1288,9
	koszty własne innych przychodów	216	178	121,3
3.	Zysk brutto ze sprzedaży	69.932	45.040	155,3
4.	Koszty sprzedaży	-	-	-
5.	Koszty ogólnego zarządu	9.013	6.479	139,1
6.	Pozostałe koszty działalności podstawowej	14.020	7.667	182,9
7.	Zysk ze sprzedaży	46.899	30.894	151,8
8.	Pozostałe przychody operacyjne	2.660	797	333,8
9.	Pozostałe koszty operacyjne	1.604	1.351	118,7
10.	Zysk z działalności operacyjnej	47.955	30.340	158,1
11.	Przychody finansowe	3.416	4.448	76,8
12.	Koszty finansowe	31.902	16.158	197,4
13.	Zysk brutto przed opodatkowaniem	19.469	18.630	104,5
14.	Podatek dochodowy	71	-96	-74
15.	Zysk netto	19.398	18.726	103,6

2.3. Wskaźniki charakteryzujące wynik finansowy oraz sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej

w %

Lp.	Wyszczególnienie	31.03.2013	31.03.2012
1	Rentowność majątku ROA (%) wynik finansowy netto/ średnioroczny stan aktywów	2,32	3,24
2	Rentowność kapitału (funduszu) własnego ROE (%) wynik finansowy netto/ średnioroczny stan kapitału (funduszu) własnego	3,60	4,67
3	Zyskowność netto sprzedaży (%) wynik finansowy netto/ przeciętny stan wierzytelności	2,64	3,59
4	Wskaźnik efektywności koszty operacyjne / przychody z wierzytelności	23,24	25,68
5	Przychody / nabyte wierzytelności przychody/ przeciętny stan wierzytelności	15,02	12,18
6	Zadłużenie aktywów wszelkie zobowiązania/ Suma bilansowa	37,60	33,69

2.4. Komentarze

Wartość aktywów Spółki spadła o 1,7% tj. z 887.085 tys. zł. do 782.917 tys. zł.

Nastąpił spadek o 17,3% wartości zakupionych wierzytelności - z 804.167 tys. zł. do 665.307 tys. zł.

Wzrosły należności z tytułu zasądzonych kosztów sądowych z 5.724 tys. zł do 6.618 tys. zł, tj. o 15,6%.

Znacząco wzrosły należności pozostałe z 13.006 tys. zł do 19.245 tys. zł, tj. o 48%.

Na 31.03.2013 roku stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów Grupy wyniósł 42.790 tys. zł, wobec kwoty 41.895 tys. zł na dzień 31.03.2012 roku. Wzrost o 2,1%.

Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych wzrosła w porównaniu do poprzedniego okresu o 10.366 tys. zł, co było efektem realizowanych inwestycji, głównie w rozwój systemów informacyjnych i zakup środków trwałych.

Po stronie pasywów spadła wartość kapitału własnego z kwoty 588.265 tys. zł do 488.579 tys. zł, tj. o 16,9%. Zmniejszył się poziom zobowiązań długoterminowych o 10,5% tj. o 27.478 tys. zł. Zwiększył się poziom zobowiązań krótkoterminowych o 61,3%, tj. 23.121 tys. zł.

Nastąpił wzrost przychodów netto w porównaniu z okresem ubiegłym z 63.437 tys. zł do 110.393 tys. zł tj. o 74%. Wzrosły koszty własne przychodów o 119,9%, tj. o 22.063 tys. zł. W tej pozycji znaczące kwoty stanowią koszt własny usług prawniczych oraz koszty nabycia wierzytelności. Zysk ze sprzedaży wzrósł z poziomu 30.894 tys. zł do 46.899 tys. zł - wzrost w porównaniu do roku ubiegłego o 16.005 tys. zł., tj. o 51,8%.

Zysk netto wyniósł 19.398 tys. zł i w porównaniu do roku ubiegłego wzrósł o 672 tys. zł, tj. o 3,6 %.

2.5. Kontynuacja działalności

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

Rozdział trzeci

SYSTEM RACHUNKOWOŚCI I POWIĄZANEJ Z NIĄ KONTROLI WEWNĘTRZNEJ

3.1. Rachunkowość

Jednostka dominująca posiada politykę w zakresie rachunkowości zatwierdzoną przez Zarząd do stosowania. Przyjęty wykaz kont syntetycznych wraz z uzupełniającym go zbiorem kont analitycznych umożliwia grupowanie danych w przekrojach niezbędnych do sporządzenia sprawozdań finansowych według wzorów określonych przepisami.

Księgi rachunkowe Spółki prowadzone były techniką komputerową wykorzystując licencję do korzystania z programu finansowo - księgowego SUNSYSTEMS w. 5.3.1.

Stosowany system został zatwierdzony do stosowania przez Zarząd Grupy Kapitałowej.

Spółka prowadzi wymagane konta ksiąg pomocniczych. Operacje gospodarcze są przejrzyste udokumentowane oraz prawidłowo zakwalifikowane do ujęcia w księgach rachunkowych.

Dowody księgowe są sprawdzane pod względem merytorycznym i formalno - rachunkowym oraz zaakceptowane do realizacji. Fakt kontroli wewnętrznej jest formalnie potwierdzony przez osoby dokonujące kontroli wewnętrznej. Dokumenty są kompletowane, oznaczane numerem i archiwizowane w segregatorach według zagadnień oraz archiwizowane są elektronicznie.

Dowody księgowe posiadają wymagane elementy, a zapisy księgowe posiadają ślad rewizyjny. W dowodach księgowych jest odnotowany numer pozycji rejestru, za którym jest dokonany zapis księgowy.

Zapisy księgowe ujęte chronologicznie są powiązane z zapisami księgowymi ujętymi systematycznie.

Dane z ksiąg rachunkowych zostały w prawidłowy sposób ujęte w sprawozdaniu finansowym.

Salda kont bilansowych na koniec poprzedniego okresu zostały poprawnie przeniesione do bilansu otwarcia okresu badanego.

Księgi były prowadzone bieżąco. W księgach zapewniono ciągłość zapisów, są one sprawdzalne, ponieważ udokumentowanie zapisów pozwala na ich identyfikację.

Dowody księgowe i księgi rachunkowe są właściwie przechowywane i zabezpieczone przed dostępem osób trzecich.

3.2. Kontrola wewnętrzna

Kontrolę wewnętrzną sprawują: Zarząd Grupy Kapitałowej oraz Główny Księgowy.

Procedury kontroli wewnętrznej są stosowane w sposób ciągły, ograniczając ryzyko występowania nieprawidłowości w zakresie kompletnego oraz poprawnego ujęcia, udokumentowania oraz sprawdzenie w szczególności:

- przychodów oraz rozchodów dotyczących nabytych wierzytelności i usług oraz związanych z tym faktur,
- przychodów oraz rozchodów środków pieniężnych,
- rozliczenia i wypłaty wynagrodzeń za pracę,
- ponoszenia kosztów.

Stosowany przez Grupę Kapitałową system zabezpiecza interesy i mienie akcjonariuszy Spółki.

3.3. Inwentaryzacja

Inwentaryzację przeprowadzono na podstawie Zarządzenia Zarządu Grupy Kapitałowej. Na 31.03.2013 r. inwentaryzacją objęto:

- poprzez spis z natury
 - środki pieniężne w kasie,
- poprzez potwierdzenia sald
 - środki pieniężne na rachunku bankowym,
- poprzez weryfikację
 - nieruchomości inwestycyjne
 - należności z tytułu dostaw i usług,
 - środki trwałe,
 - nabyte wierzytelności,
 - kapitały,
 - podatek odroczony,
 - rozliczenia międzyokresowe kosztów i przychodów,
 - inne należności,
 - środki trwałe,
 - rozrachunki publicznoprawne,
 - wartości niematerialne i prawne,
 - zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania,
 - rezerwy na zobowiązania,
 - pożyczki i kredyty.

Jednostka dominująca przeprowadziła inwentaryzację w sposób kompletny, zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, właściwie ją udokumentowała i rozliczyła.

Rozdział czwarty.

RZETELNOŚĆ I POPRAWNOŚĆ UJĘCIA POSZCZEGÓLNYCH SKŁADNIKÓW MAJĄTKU (AKTYWA)

4.1. Aktywa trwałe

4.1.1. Komentarze

Wartości niematerialne obejmowały oprogramowanie systemowe oraz oprogramowanie produkcyjne.

Początkowej wyceny tych składników dokonano w cenie nabycia wynikającej ze zrealizowanej transakcji. Po początkowym ujęciu, wyceny składników dokonano w cenie nabycia po pomniejszeniu o umorzenie. Okres i metoda amortyzacji zostały zweryfikowane na koniec okresu sprawozdawczego nie różniły się od poprzednich szacunków. Wartość końcową uznano za zero. Odpisy amortyzacyjne dokonuje się metodą liniową przez okres przewidywanego użytkowania.

Nie wystąpiły przesłanki utraty wartości tych składników.

Rzeczowe aktywa trwałe obejmowały ulepszenia w obcych obiektach, maszyny i urządzenia, inne środki trwałe oraz środki trwałe w budowie.

Na dzień początkowego ujęcia zostały wycenione w cenach nabycia. W użytkowanych środkach trwałych nie zostały wytypowane istotne części składowe środków trwałych (komponenty), o różniącym się okresie użytkowania od środka trwałego.

Stawki amortyzacyjne zastosowane w poprzednich okresach nie różnią się od zweryfikowanych w okresie sprawozdawczym. Zastosowane stawki amortyzacyjne określają okres ekonomicznej ich użyteczności.

Amortyzacja naliczona została od momentu, gdy środek trwały jest dostępny do użytkowania, przy zastosowaniu metody liniowej.

Ustalono iż wartość końcowa użytkowanych środków trwałych jest równa zero.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ustalone zostały w kwocie przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które w przyszłości spowodują zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego przy uwzględnieniu zasady ostrożności oraz 19 %.

Inne rozliczenia międzyokresowe długoterminowe obejmowały odsetki, związane z leasingiem w okresie nie dłuższym niż 12 miesięcy od dnia sprawozdawczego.

Należności krótkoterminowe obejmowały należności z tytułu dostaw i usług, należności z tytułu podatku dochodowego, należności z zasądzonych kosztów procesu oraz pozostałe należności. Zostały wycenione w kwotach wymaganych zapłaty, z uwzględnieniem ostrożności. Wartość należności wynikających z prowadzonej przez Spółkę działalności obrotu i zarządzania wierzytelnościami została zaktualizowana z uwzględnieniem prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego ich wartość.

Wartość księgowa należności jest równa ich wartości godziwej.

Wierzytelności nabyte - zakupione na własne ryzyko i własny rachunek zostały zakwalifikowane jako instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży. Wycenione zostały według wartości godziwej z zastosowaniem estymacji opartej na historycznych doświadczeniach (rekalkulacja przyszłych przepływów pieniężnych uwzględniająca wartość bieżącą inwestycji w wierzytelności na dzień bilansowy).

Powstałe na moment początkowego ujęcia różnice przejściowe w podatku dochodowym są nieujawnione gdyż nie spełniały rachunku wynikającego z MSR12 poz. 22, par. 15 i par. 24.

Różnice przejściowe powstające z wyceny do wartości godziwej na każdy kolejny dzień sprawozdawczy są niższe od nieujmowanej różnicy z początkowego ujęcia, zatem nie są ujmowane.

Różnice z wyceny w wartości godziwej są odnoszone na kapitał z aktualizacji wyceny.

Środki pieniężne obejmowały środki pieniężne w banku i w kasie oraz inne środki pieniężne, czyli depozyty bankowe o okresie zapadalności nie przekraczającym trzech miesięcy.

Środki pieniężne zostały wycenione w wartości nominalnej, a depozyty w kwocie wymaganej zapłaty. Wartość księgowa tych aktywów odpowiada ich wartości godziwej.

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe obejmowały czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów (poniesione wydatki na przyszłe okresy sprawozdawcze) oraz odsetki dotyczące leasingu finansowego, przypadające do rozliczenia w ciągu 12 miesięcy do dnia sprawozdawczego.

R o z d z i a ł p i ą t y

CHARAKTERYSTYKA SKŁADNIKÓW PASYWÓW

5.1. Pasywa bilansu

5.1.2. Komentarze

Kapitał zakładowy został wykazany w wartości nominalnej. Jest zgodny ze statutem Spółki i wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego.

Kapitał zapasowy (agio) został utworzony z nadwyżki wartości emisyjnej wyemitowanych akcji ponad ich wartość nominalną pomniejszoną o koszty emisji.

Kapitał z aktualizacji wyceny został utworzony w związku z wyceną w wartościach godziwych instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży.

W momencie wyłączenia składnika aktywów finansowych z ksiąg rachunkowych skumulowane zyski lub straty netto ujęte na kapitale z aktualizacji wyceny odnoszone są na wynik finansowy danego okresu.

Rezerwę z tytułu podatku dochodowego utworzono w kwocie, która w przyszłości spowoduje zwiększenie zobowiązania do zapłaty z tytułu podatku dochodowego w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych między wartością bilansową i podatkową aktywów i pasywów a ich wartością podatkową.

Do wyceny zastosowano stawkę 19 %. Utworzono rezerwę na podatek odroczony z tytułu należności od kosztów procesu.

Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne nie została utworzona, gdyż oszacowana kwota rezerwy okazała się nieistotną.

Zobowiązania wyceniane są w Spółce na koniec okresu sprawozdawczego w kwotach wymagających zapłaty, z wyjątkiem zobowiązań z tytułu emisji obligacji, które są wyceniane na moment początkowego ujęcia w wartości godziwej pomniejszonej o koszty transakcyjne.

Na dzień bilansowy wycenione zostały według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej i podzielonego według terminu generowanego przepływu na części długo i krótkoterminową.

Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego zostały wykazane w kwocie wymagającej zapłaty z zastosowaniem stawki 19%.

Zostały także wyodrębnione zobowiązania z tytułu leasingu finansowego.

Inne rozliczenia międzyokresowe bierne są dokonywane na dzień sprawozdawczy, w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na ten dzień.

Dotacje ujmowane są wówczas, gdy istnieje wystarczająca pewność, że Spółka spełni warunki związane z tą dotacją oraz że dana dotacja zostanie otrzymana.

Dotacja finansująca składnik aktywów jest stopniowo ujmowana jako przychód proporcjonalnie do odpisów amortyzacyjnych.

Rozdział szósty

KOMPLETNOŚĆ I PRAWIDŁOWOŚĆ POZYCJI KSZTAŁTUJĄCYCH WYNIK FINANSOWY BRUTTO

6.1. Przychody

Przychody z nabytych wierzytelności ujmowane są w momencie ich otrzymania i w kwocie otrzymanej.

Przychody z zasądzonych kosztów postępowania sądowego wykazywane są w dacie uzyskania tytułu wykonawczego, a przychody z usług ujmowane są w dacie ich wymagalności i w kwocie wymagającej zapłaty.

6.2. Koszt własny przychodów

6.2.1. Komentarze

Na koszt własny przychodów z tytułu nabytych wierzytelności składają się: wartość nabycia wraz z honorarium zastępcy procesowego w wysokości przychodu otrzymanego z tytułu zwrotu zasądzonych kosztów zastępstwa procesowego, a na koszt własny przychodów z zasądzonych kosztów procesu składają się koszty postępowania z wyłączeniem kosztów zastępstwa procesowego.

Wartość nabycia wierzytelności obejmuje także cenę nabycia wierzytelności wraz z kosztami transakcji, które uznano w okresie sprawozdawczym za niemożliwe do wygenerowania z niej korzyści w przyszłych okresach, a która nie została zaliczona do kosztów w okresach przyszłych.

Do kosztów ogólnego zarządu zaliczone zostały pozostałe koszty ponoszone przez Spółkę, które nie zostały zaliczone do kosztu własnego przychodów i pozostałych kosztów działalności Spółki, a zostały poniesione w związku z działalnością operacyjną Spółki.

Do pozostałych kosztów działalności podstawowej zaliczono koszty obsługi przedprocesowej zakupionych wierzytelności i inne koszty związane z zarządzaniem nabytymi wierzytelnościami a także koszty utrzymania contact center.

Podatek dochodowy składa się z części bieżącej i odroczonej. Bieżące zobowiązanie podatkowe obliczono na podstawie wyniku podatkowego z uwzględnieniem stawki 19 %.

Podatek odroczony został wyliczony i ustalony metodą bilansową jako podatek podlegający zwrotowi lub zapłacie w przyszłości w oparciu o różnice przejściowe.

Rozdział siódmy

INFORMACJE I USTALENIA KOŃCOWE

- 7.1. Według oświadczenia Jednostki Dominującej KREDYT INKASO S.A. po dacie bilansu nie wystąpiły zdarzenia, które w istotny sposób zmieniłyby ustalenia niniejszego Raportu i treść opinii biegłego rewidenta.
- 7.2. Badane sprawozdanie finansowe Jednostki Dominującej KREDYT INKASO S.A. za okres od 1.04.2012 r. do 31.03.2013 r. zostało sporządzone z zachowaniem ciągłości bilansowej.
- 7.3. Ewidencja operacji gospodarczych w badanym okresie była zgodna z obowiązującymi zasadami rachunkowości.
- 7.4. Wykazane w bilansie aktywa i pasywa są rzeczywiste, istnieją, są realne i zostały wycenione prawidłowo.
- 7.5. Wykazane w bilansie składniki majątkowe są własnością Jednostki Dominującej Kredyt Inkaso S.A. za wyjątkiem użytkowanych w oparciu o umowy leasingowe.
- 7.6. Informacja dodatkowa i objaśnienia zawierają wymagany zakres wiadomości. Zawarte w nich dane są zgodne z danymi wykazanymi w bilansie oraz rachunku zysków i strat.
- 7.7. Przychody i koszty badanego roku zostały w ewidencji księgowej i sprawozdaniu finansowym ujęte kompletnie i sklasyfikowane poprawnie.
- 7.8. Wynik finansowy ustalono przy zastosowaniu zasady memoriałowej z uwzględnieniem współmierności przychodów i kosztów.
- 7.9. Dane wykazane w sprawozdaniu Zarządu Jednostki Dominującej Kredyt Inkaso S.A. są zgodne z danymi wykazanymi w bilansie. Sprawozdanie spełnia wymogi określone w art. 49 ust. 2 ustawy z 29 września 1994 r. o rachunkowości oraz Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19.02.2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacje wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. nr 33. Poz. 259).
- 7.10. Sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych zostało sporządzone prawidłowo.
- 7.11. W wyniku badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdzono, aby badana Jednostka Dominująca Kredyt Inkaso S.A. naruszyła obowiązujące przepisy prawa wpływające na sprawozdanie finansowe, a także postanowienia Statutu lub umowy Spółki.
- 7.12. Jednostka Dominująca Kredyt Inkaso S.A. poprawnie sporządziła zestawienie zmian w kapitale własnym.
- 7.13. W badaniu poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego i ksiąg rachunkowych posłużono się próbkami rewizyjnymi, na podstawie których wnioskowano o poprawności badanych pozycji. Badanie ograniczone do wybranych prób zastosowano również w odniesieniu do pozycji kształtujących wysokość rozrachunków z budżetami, w związku z czym mogą wystąpić różnice pomiędzy wynikami ewentualnych kontroli skarbowych, przeprowadzanych zwykle metodą pełną, a ustaleniami zawartymi w niniejszym Raporcie.

Niniejszy Raport zawiera 18 kolejno ponumerowanych stron. Każdą ze stron oznaczono, umieszczając na niej obok numeru strony podpisy biegłego rewidenta.

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie

Prezes Zarządu

Ilona Bienias
(nr ewid. 205)

Ilona Bienias

Warszawa, 19 czerwca 2013 r.

Przedsiębiorstwo Doradztwa Ekonomiczno-
Finansowego EUROFIN Sp. Z O.O.

Ul. Lipińskiego 8/5

30-349 Kraków

Numer ewidencyjny podmiotu
uprawnionego do badania 551