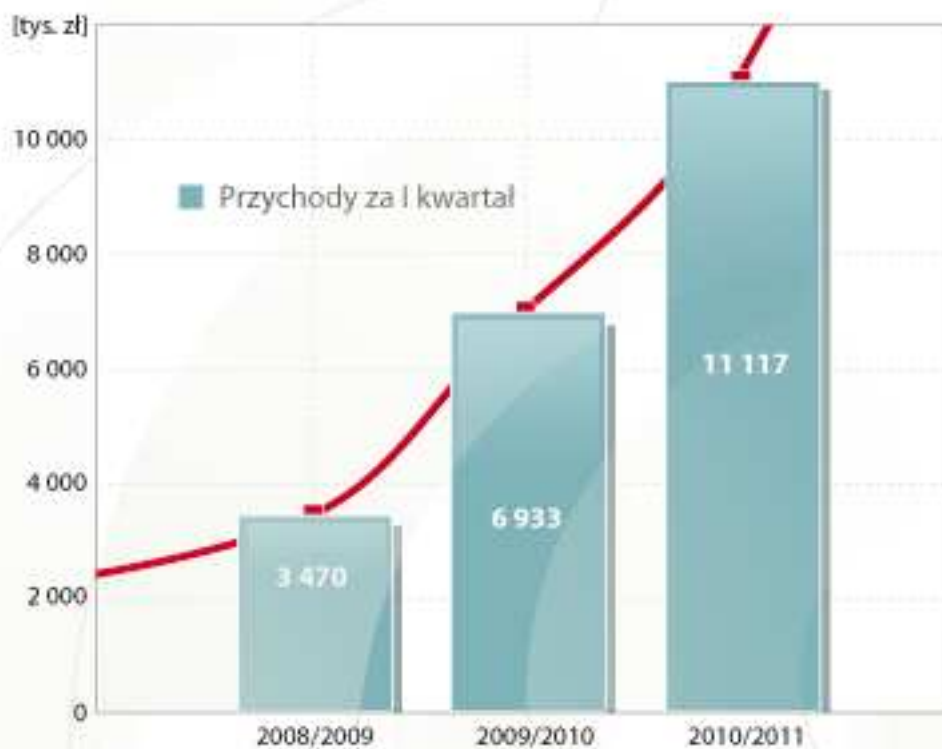




KREDYT INKASO SA



SKRÓCONE KWARTALNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA I KWARTAŁ 2010/11



Kredyt Inkaso Spółka Akcyjna w Zamościu

SKRÓCONE KWARTALNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE KREDYT INKASO S.A. ZA 3 MIESIĘCZNY OKRES od 01.04.2010 do 30.06.2010 (I KWARTAŁ ROKU OBROTOWEGO 2010/11)

sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami
Sprawozdawczości Finansowej
i Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości

Zamość, sierpień 2010 r.

WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	dane bieżące	dane porównawcze	dane bieżące	dane porównawcze
Z RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	od 01.04.2010 do 30.06.2010	od 01.04.2009 do 30.06.2009	od 01.04.2010 do 30.06.2010	od 01.04.2009 do 30.06.2009
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	11 117	6 933	2 751	1 562
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 800	2 662	693	600
III. Zysk (strata) brutto	1 674	1 956	414	441
IV. Zysk (strata) netto	1 403	1 583	347	357
V. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,26	0,29	0,06	0,07
VI. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,25	0,28	0,06	0,06
Z RACHUNKU PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	od 01.04.2010 do 30.06.2010	od 01.04.2009 do 30.06.2009	od 01.04.2010 do 30.06.2010	od 01.04.2009 do 30.06.2009
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 084	1 992	516	449
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-281	-85	-70	-19
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-896	-2 508	-222	-565
X. Przepływy pieniężne netto, razem	907	-601	224	-135
Z BILANSU NA DZIEŃ	30.06.2010	31.03.2010	30.06.2010	31.03.2010
XI. Aktywa razem	139 245	145 619	33 587	37 704
XII. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	44 137	47 004	10 646	12 170
XIII. Zobowiązania długoterminowe	36 271	36 130	8 749	9 355
XIV. Zobowiązania krótkoterminowe	7 828	10 836	1 888	2 806
XV. Kapitał własny	95 108	98 615	22 941	25 533
XVI. Kapitał zakładowy	5 494	5 494	1 325	1 423
XVII. Liczba akcji (tys.)	5 494	5 495	1 325	1 423
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	17,31	17,95	4,18	4,65
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	16,82	17,44	4,06	4,52
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00

Przeliczenia na EUR dokonano w następujący sposób:

1. Dla pozycji od I do X 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 01.04.2009 do 30.06.2009 ta średnia wynosi 4,4374 PLN/EUR, zaś w okresie od 01.04.2010 do 30.06.2010 4,0416 PLN/EUR.
2. Dla pozycji od XI do XX zastosowano kurs średni NBP (tabela A) na dzień bilansowy, to jest na dzień 31.03.2010 kurs 3,8622 PLN/EUR, zaś na dzień 30.06.2010 kurs 4,1458 PLN/EUR

Komentarz Zarządu do informacji finansowych Kredyt Inkaso S.A. za I kwartał roku obrotowego 2010/11

W I kwartale roku obrotowego 2010/11 (dalej :2010/11Q1) Kredyt Inkaso S.A. osiągnęła przychody w wysokości 11,1 mln zł w porównaniu do 6,9 mln zł przychodów w roku ubiegłym (wzrost o ponad 60%). Na zwiększenie złożył się wzrost przychodów z wierzytelności nabytych z 6,4 mln do 8,6 mln zł, t.j. o ponad 33%, oraz wzrost przychodów z zasądzonych kosztów procesu z 0,5 mln do 2,5 mln zł, t.j. o ponad 534%.

O ile przychody z wierzytelności nabytych rosną w Kredyt Inkaso S.A. od wielu kwartałów to na wroście wartości przychodów z zasądzonych kosztów procesu widać efekt działań przedsięwziętych przez Spółkę w ostatnim kwartale poprzedniego roku obrotowego (I kwartale roku kalendarzowego 2010).

Z dniem 4 stycznia 2010 roku uruchomiono projekt e-Sądu, w który Kredyt Inkaso S.A. od początku znacząco się zaangażowała. Już w pierwszym kwartale jego działalności złożyliśmy w e-Sądzie ponad 70 tysięcy pozwów (w tym w pierwszym miesiącu blisko 60 tys.), ilość, która charakterystyczna była historycznie raczej dla ilości wnoszonych pozwów rocznie niż kwartalnie czy miesięcznie.

Jednocześnie zakładaliśmy, że w wyniku takiej koncentracji działalności operacyjnej wystąpi w okresie najbliższych dwóch kwartałów koncentracja liczby otrzymywanych przez Kredyt Inkaso S.A. nakazów zapłaty i tytułów wykonawczych, a następnie wszczynanych postępowań egzekucyjnych w wyniku czego nastąpi koncentracja:

- przychodów z wierzytelności nabytych, kosztu własnego przychodów z wierzytelności nabytych
- przychodów z tytułu zasądzonych kosztów procesu, kosztu własnego przychodu z tytułu zasądzonych kosztów procesu, odpisu aktualizacyjnego dotyczącego należności z tytułu zasądzonych kosztów procesu
- wzrostu poziomu należności z tytułu kosztów procesu.

Informacja powyższa podana została raportem bieżącym nr 5/2010 w dniu 27.01.2010 r.

Z końcem 2010/11Q1 zrealizowane zostały w znacznym stopniu procedury sądowe dotyczące wniesionych pozwów - łącznie w kwartale zakończyliśmy prawomocnie blisko 65 tys. spraw. Efektem tego jest wielkość kwot:

- przychodów z zasądzonych kosztów procesu - 2 525 tys. zł
- kosztu własnego przychodów z tytułu kosztów procesu - 2 365 tys. zł
- pozostałych kosztów operacyjnych - 1 134 tys. zł
- wzrostu należności z zasądzonych kosztów procesu - o 1 099 tys. zł.

Struktura powyższych pozycji i ich zależność jest typową dla działalności Spółki jednakże łączny efekt, ostatecznie zmniejszający wynik finansowy, jest nietypowy z uwagi na koncentrację ilości postępowań w krótkim okresie czasu.

Wskazać tu należy także wpływ zrealizowanych procedur sądowych na wzrost przychodów z wierzytelności nabytych do poziomu 8,6 mln (o ponad 33% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego), jednakże nie jest to poziom ostatecznej oceny wyników realizacji projektu gdyż przeważającą część przychodów (analizując dane historyczne) Kredyt Inkaso S.A. uzyskuje na etapie postępowań egzekucyjnych.

Kontynuacja projektu e-Sądu dla Kredyt Inkaso S.A. wiązać się będzie w kolejnych kwartałach z wszczęciem znaczącej ilości postępowań egzekucyjnych (następny krok w sprawach w których zakończono prawomocnie postępowanie sądowe) w wyniku czego spodziewamy się w kolejnych kwartałach, jako konsekwencji przyjętej strategii i dalszej realizacji projektu, koncentracji przychodów z wierzytelności nabytych oraz kosztu własnego przychodów z wierzytelności nabytych w ich dotychczasowej wzajemnej relacji dającej pozytywny wpływ na wynik finansowy.

BILANS

BILANS	30.06.2010	31.03.2010
AKTYWA	139 245	145 619
Aktywa trwałe	2 219	1 910
Rzeczowe aktywa trwałe	1 234	1 132
Wartości niematerialne	984	778
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	0
Aktywa obrotowe	137 027	143 709
Należności z tytułu dostaw i usług	66	70
Należności z tytułu podatku dochodowego	49	399
Należności z zasądzonych kosztów procesu	3 922	2 823
Należności pozostałe	4 333	3 407
Wierzytelności nabyte	124 348	131 241
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 428	521
Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 881	5 249
PASYWA	139 245	145 619
Kapitał własny	95 108	98 615
Kapitał akcyjny	5 494	5 494
Kapitał zapasowy (agio)	18 111	18 111
Kwoty otrzymane na przyszłą emisję akcji, udziałów	0	0
Akcje własne (wielkość ujemna)	0	0
Kapitał z aktualizacji wyceny - kapitał z przeszacowania aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	59 156	64 066
Zyski zatrzymane	12 346	10 943
Zysk (strata) netto bieżącego okresu	1 403	5 533
Zyski (straty) lat poprzednich	5 536	3
Kapitał zapasowy utworzony z zysku	5 407	5 407
Kapitał rezerwowy utworzony z zysku	0	0
Zobowiązania długoterminowe	36 271	36 130
Rezerwy długoterminowe	0	0
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	1 139	1 321
Wyemitowane obligacje (wg zamortyzowanego kosztu)	35 132	34 809
Kredyty i pożyczki (wg zamortyzowanego kosztu)	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu	0	0
Zobowiązania pozostałe	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	7 828	10 836
Rezerwy krótkoterminowe	0	12
Wyemitowane obligacje (wg zamortyzowanego kosztu)	4 034	4 109
Kredyty i pożyczki (wg zamortyzowanego kosztu)	0	0
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu	0	9
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	3 408	6 524
Zobowiązania pozostałe	386	182
Rozliczenia międzyokresowe	38	38



Wartość księgowa	95 108	98 615
Liczba akcji zwykłych (w tys.)	5 494	5 494
Liczba akcji rozwodnionych (w tys.)	5 654	5 654
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	17,31	17,95
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	16,82	17,44



RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	1. kwartał	1 kwartały narastająco	1. kwartał (porównawcze)	1 kwartały narastająco (porównawcze)
	od 01.04.2010 do 30.06.2010	od 01.04.2010 do 30.06.2010	od 01.04.2009 do 30.06.2009	od 01.04.2009 do 30.06.2009
Przychody netto	11 117	11 117	6 933	6 933
Przychody z wierzytelności nabytych	8 564	8 564	6 433	6 433
Przychody z zasądzonych kosztów procesu	2 525	2 525	472	472
Inne przychody ze sprzedaży	28	28	28	28
Koszt własny przychodów	5 947	5 947	3 149	3 149
Koszty nabycia wierzytelności	3 568	3 568	2 691	2 691
Koszty procesu	2 365	2 365	443	443
Koszty własne innych przychodów	14	14	15	15
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	5 170	5 170	3 784	3 784
Koszty sprzedaży	0	0	0	0
Koszty ogólnego zarządu	472	472	324	324
Pozostałe koszty działalności podstawowej	764	764	711	711
Zysk (strata) ze sprzedaży	3 934	3 934	2 749	2 749
Pozostałe przychody operacyjne	0	0	12	12
Pozostałe koszty operacyjne	1 134	1 134	99	99
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 800	2 800	2 662	2 662
Przychody finansowe	9	9	60	60
Koszty finansowe	1 135	1 135	766	766
Zysk (strata) brutto przed opodatkowaniem	1 674	1 674	1 956	1 956
Podatek dochodowy	271	271	373	373
Część bieżąca	453	453	389	389
Część odroczone	-183	-183	-16	-16
Zysk (strata) netto	1 403	1 403	1 583	1 583
Inne całkowite dochody				
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	- 4 910	- 4 910	5 083	5 083
Wycena środków trwałych	0	0	0	0
Podatek dochodowy	0	0	0	0
Inne dochody po opodatkowaniu	- 4 910	- 4 910	5 083	5 083
Całkowite dochody ogółem	- 3 507	- 3 507	6 666	6 666
Zysk na akcję				
Średnia ważona ilość akcji zwykłych w tys.	5 494	5 494	5 494	5 494
Średnia ważona ilość akcji rozwodnionych w tys.	5 654	5 654	5 654	5 654
Zysk netto na jedną akcję zwykłą w pln	0,26	0,26	0,29	0,29
Zysk netto na jedną akcję rozwodnioną w pln	0,25	0,25	0,28	0,28



RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH	1. kwartał	1 kwartały narastająco	1. kwartał (porównawcze)	1 kwartały narastająco (porównawcze)
	od 01.04.2010 do 30.06.2010	od 01.04.2010 do 30.06.2010	od 01.04.2009 do 30.06.2009	od 01.04.2009 do 30.06.2009
PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 674	1 674	1 956	1 956
Korekty razem	410	410	36	36
Amortyzacja	171	171	173	173
Zyski /(straty) z różnic kursowych	0	0	0	0
Odsetki i udziały w zyskach	878	878	736	736
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	0	0	0	0
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu rezerw długoterminowych (z wył. rezerwy na podatek odroczone)	0	0	0	0
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu rezerw krótkoterminowych	-12	-12	-12	-12
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności z tytułu dostaw i usług	4	4	-25	-25
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności z zasądzonych kosztów procesu	-1 099	-1 099	-96	-96
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności pozostałych (bez należności z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych)	-926	-926	-649	-649
(Zwiększenia)/zmniejszenia związane ze stanem nabytych wierzytelności wraz ze zmianą stanu kapitału z aktualizacji wyceny zakupionych wierzytelności	1 982	1 982	-2 855	-2 855
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług	-3 116	-3 116	2 344	2 344
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań pozostałych (bez zob. z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych)	16	16	289	289
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu długoterminowych rozliczeń międzyokresowych	0	0	0	0
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych	2 368	2 368	195	195
Zapłacony (Zwrócony) podatek dochodowy	-103	-103	98	98
Inne korekty	248	248	-162	-162
Przepiywy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 084	2 084	1 992	1 992



PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ

Wpływy	9	9	3	3
Wpływy ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	0	0	0	0
Wpływy z udziałów w zyskach	0	0	0	0
Wpływy ze sprzedaży papierów wartościowych	0	0	0	0
Odsetki otrzymane	9	9	0	0
Splaty pożyczek krótkoterminowych	0	0	3	3
Inne wpływy inwestycyjne	0	0	0	0
Wydatki	290	290	88	88
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	290	290	88	88
Wydatki na nabycie papierów wartościowych	0	0	0	0
Udzielenie pożyczek krótkoterminowych	0	0	0	0
Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0	0
Przeplwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-281	-281	-85	-85

PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ

Wpływy	0	0	7 250	7 250
Wpływy netto z emisji akcji	0	0	0	0
Emisja obligacji netto	0	0	7 250	7 250
Kredyty i pożyczki	0	0	0	0
Inne wpływy finansowe	0	0	0	0
Wydatki	896	896	9 758	9 758
Dywidendy i wypłaty na rzecz właścicieli	0	0	0	0
Wykup obligacji	0	0	9 000	9 000
Splata kredytów i pożyczek	0	0	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	9	9	22	22
Odsetki zapłacone	887	887	736	736
Inne wydatki finansowe	0	0	0	0
Przeplwy pieniężne netto z działalności finansowej	-896	-896	-2 508	-2 508

Przeplwy pieniężne netto razem:	907	907	-601	-601
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, w tym:	907	907	-601	-601
Środki pieniężne na początek okresu	521	521	613	613
Środki pieniężne na koniec okresu	1 428	1 428	12	12

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Za okres od 01.04.2010 do 30.06.2010	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy (agio)	Akcje własne (wielkość ujemna)	Kwoty otrzymane na przyszłą emisję akcji, udziałów	Kapitał z aktualizacji wyceny, z tego:	Zyski zatrzymane				Kapitał własny, razem
					kapitał z przeszacowania aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Zysk netto bieżącego okresu	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Kapitał zapasowy utworzony z zysku	Kapitał rezerwowy utworzony z zysku	
Stan na 01.04.2010 (B.O.)	5 494	18 111	0	0	64 066	0	5 536	5 407	0	98 615
- korekty błędów	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- zmiana polityki rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 01.04.2010 po korektach (B.O.)	5 494	18 111	0	0	64 066	0	5 536	5 407	0	98 615
Zmniejszenia / zwiększenia z podziału zysku	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
w tym: dywidenda	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Wynik netto	0	0	0	0	0	1 403	0	0	0	1 403
Pokrycie straty z lat ubiegłych	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Podział zysku z lat ubiegłych	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Koszty emisji akcji	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aktualizacja wartości godziwej instrumentów finansowych	0	0	0	0	-4 910	0	0	0	0	-4 910
Razem zmiany w okresie	0	0	0	0	-4 910	1 403	0	0	0	-3 507
Stan na 30.06.2010 (B.Z.)	5 494	18 111	0	0	59 156	1 403	5 536	5 407	0	95 108

Za okres od 01.04.2009 do 30.06.2009 (dane porównawcze)	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy (agio)	Akcje własne (wielkość ujemna)	Kwoty otrzymane na przyszłą emisję akcji, udziałów	Kapitał z aktualizacji wyceny, z tego:	Zyski zatrzymane				Kapitał własny, razem
					kapitał z przeszacowania aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Zysk netto bieżącego okresu	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Kapitał zapasowy utworzony z zysku	Kapitał rezerwowy utworzony z zysku	
Stan na 01.04.2009 (B.O.)	5 494	18 111	0	0	58 729	0	2 540	3 364	0	88 239
- korekty błędów	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- zmiana polityki rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 01.04.2009 po korektach (B.O.)	5 494	18 111	0	0	58 729	0	2 540	3 364	0	88 239
Zmniejszenia / zwiększenia z podziału zysku	0	0	0	0	0	0	0		0	0
w tym: dywidenda	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Wynik netto	0	0	0	0	0	1 583	0	0	0	1 583
Pokrycie straty z lat ubiegłych	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Podział zysku z lat ubiegłych	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Koszty emisji akcji	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aktualizacja wartości godziwej instrumentów finansowych	0	0	0	0	5 083	0	0	0	0	5 083
Razem zmiany w okresie	0	0	0	0	5 083	1 583	0		0	6 666
Stan na 30.06.2009 (B.Z.)	5 494	18 111	0	0	63 812	1 583	2 540	3 364	0	94 904

I. KREDYT INKASO S.A.

Kredyt Inkaso S.A. („Kredyt Inkaso” lub „Spółka” lub „KI S.A.” lub „Emitent”), powstała 19 kwietnia 2001 r. w poprzedniej formie prawnej (spółka komandytowa Dom Obrotu Wierzytelnościami Kredyt Inkaso sp. z o.o. sp. komandytowa). Od 28 grudnia 2006 r. działa w obecnej formie prawnej jako spółka akcyjna.

Spółka jest wiodącym nabywcą pakietów wierzytelności uznanych za trudne do odzyskania od operatorów telekomunikacyjnych w Polsce. Kredyt Inkaso S.A. dochodzi zapłaty nabytych na własny rachunek i własne ryzyko wierzytelności od dłużników przede wszystkim na drodze prawnej.

Siedziba Kredyt Inkaso S.A. mieści się w Zamościu przy ulicy Okrzei 32.

II. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI ORAZ FORMAT SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Podstawa sporządzenia i format sprawozdania finansowego

Niniejsze Skrócone Kwartalne Sprawozdanie Finansowe Spółki („Skrócone Kwartalne Sprawozdanie Finansowe”) sporządziliśmy zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej i Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości oraz zgodnie z odpowiednimi standardami rachunkowości mającymi zastosowanie do kwartalnej sprawozdawczości finansowej przyjętymi przez UE, opublikowanymi i obowiązującymi w czasie przygotowywania Skróconego Kwartalnego Sprawozdania Finansowego. Skrócone Kwartalne Sprawozdanie Finansowe składa się z bilansu, rachunku zysków i strat oraz całkowitych dochodów, zestawienia zmian w kapitale własnym, rachunku przepływów pieniężnych oraz not objaśniających.

W Skróconym Kwartalnym Sprawozdaniu Finansowym uwzględniliśmy bądź odroczyliśmy koszty powstające w roku finansowym nierównomiernie tylko wtedy, gdy powyższe koszty powinny zostać uwzględnione bądź odroczone w czasie na koniec danego roku obrotowego.

Niniejsze Skrócone Kwartalne Sprawozdanie Finansowe przygotowaliśmy w tysiącach PLN.

Założenie kontynuacji działalności

Niniejsze Skrócone Kwartalne Sprawozdanie Finansowe sporządziliśmy przy założeniu kontynuowania działalności przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, ponieważ nie znamy okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności.

Niniejsze Skrócone Kwartalne Sprawozdanie Finansowe sporządziliśmy stosując poniższe zasady rachunkowości:

BILANS - Aktywa

Wartości niematerialne i prawne

Za wartości niematerialne i prawne zostały uznane składniki aktywów, które wynikają z tytułów umownych lub innych tytułów prawnych, bez względu na to, czy są one zbywalne.

Początkowej wyceny składników wartości niematerialnych i prawnych dokonano w cenie nabycia wynikającej z oddzielnej transakcji. Po początkowym ujęciu, wyceny składników wartości niematerialnych dokonano w cenie nabycia po pomniejszeniu o umorzenie; czynnikiem pomniejszającym wycenę z zasady jest ponadto łączna kwota odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości. Czynniki te nie wystąpiły w okresie sprawozdawczym.

Okres i metoda amortyzacji wartości niematerialnych z oznaczonym okresem użytkowania zostały zweryfikowane na koniec okresu sprawozdawczego. Zweryfikowany okres użytkowania wartości niematerialnych i prawnych nie różnił się od poprzednich szacunków. Wartość końcową uznano za zero.

Odpisów amortyzacyjnych od wartości niematerialnych i prawnych dokonuje się metodą liniową przez okres przewidywanego użytkowania, który dla poszczególnych rodzajów wartości niematerialnych, wykorzystywanych w prezentowanych okresach, wynosi:

- dla oprogramowania systemowego - 30%, 33% lub 50%
- dla oprogramowania produkcyjnego - 30% lub 50%

W wyniku analizy ustalono, że wartość końcowa użytkowanych przez Spółkę wartości niematerialnych i prawnych jest równa zero. Stawki amortyzacyjne zastosowane do wartości niematerialnych i prawnych w poprzednich okresach nie różnią się od tych, które zweryfikowano i zastosowano w okresie sprawozdawczym. Z tego względu wartości netto wartości niematerialnych i prawnych według zasad dotychczasowych i według zasad aktualnie obowiązujących są takie same.

Spółka posiada składnik wartości niematerialnych i prawnych o nieokreślonym okresie użytkowania, którym jest znak towarowy. Składnik taki wykazuje się w cenie zakupu po przeprowadzeniu testu na trwałą utratę wartości. Test nie wykazał potrzeby obniżenia wartości bilansowej.

W prezentowanych okresach sprawozdawczych nie wystąpiły przesłanki utraty wartości innych składników wartości niematerialnych i prawnych.

Składnik wartości niematerialnych i prawnych usuwa się z ewidencji bilansowej, gdy zostaje on zbyty lub gdy nie oczekuje się dalszych korzyści z jego użytkowania lub zbycia.

Rzeczowe aktywa trwałe

Za rzeczowe aktywa trwałe uznaje się środki trwałe:

- 1) które są utrzymywane przez Spółkę w celu wykorzystywania ich w działalności,
- 2) które mają być wykorzystywane przez czas dłuższy niż jeden okres,
- 3) w stosunku do których istnieje prawdopodobieństwo, iż przyniosą w przyszłości korzyści ekonomiczne,
- 4) których wartość można ocenić w sposób wiarygodny.

Do rzeczowych aktywów trwałych zaliczono:

- 1) ulepszenia w obcych środkach trwałych (budynkach),
- 2) maszyny, urządzenia,
- 3) inne środki trwałe,
- 4) środki trwałe w budowie.

Na dzień początkowego ujęcia środki trwałe zostały wycenione w cenie nabycia.

W użytkowanych przez Spółkę środkach trwałych nie wyróżniono istotnych części składowych środków trwałych (komponentów), których okres użytkowania różniłby się od okresu użytkowania całego środka trwałego.

W prezentowanych okresach stosowano metodę liniową amortyzacji środków trwałych, wynikającą z oczekiwanego zużycia środka trwałego, z wyjątkiem notebook'ów amortyzowanych metodą degresywną przy współczynniku degresji równym 2.

Podstawą naliczania odpisów amortyzacyjnych środków trwałych w okresie zastosowania MSR jest wartość początkowa pomniejszona o wartość końcową. W wyniku analizy ustalono, że wartość końcowa użytkowanych przez Spółkę środków trwałych jest równa zero. Stawki amortyzacyjne zastosowane do środków trwałych w poprzednich okresach nie różnią się od tych, które zweryfikowano i zastosowano w okresie sprawozdawczym. Z tego względu wartości netto środków trwałych według zasad dotychczasowych i według zasad aktualnie obowiązujących są takie same.

Amortyzacji dokonywano z użyciem stawek wynikających z przewidywanych okresów użytkowania, które dla już posiadanych środków wynoszą:

Inwestycje w obce środki trwałe (budynki)	- 10%
Komputery (stacje robocze)	- 30%
Notebook'i	- 30%
Serwery	- 30%
Komputerowe urządzenia specjalistyczne	- 30%
Kopiarki i drukarki wysokonakładowe	- 28%
Systemy telekomunikacyjne	- 20%
Meble	- 20%
Specjalizowane urządzenia biurowe	

(np. kopertownice, niszczarki wysokonakładowe)

- 14%

Amortyzację rozpoczyna się, gdy środek trwały jest dostępny do użytkowania, zaś kończy się dla środków usuniętych z ewidencji bilansowej.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ustalono w kwocie przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego, przy zachowaniu zasady ostrożności.

Przy wycenie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego uwzględniono stawkę podatku dochodowego 19%, która według najlepszej wiedzy będzie obowiązywała w roku, w którym pozycja aktywów zostanie zrealizowana.

Inne rozliczenia międzyokresowe długoterminowe

Do długoterminowych rozliczeń międzyokresowych Spółka zalicza odsetki, związane z leasingiem finansowym, przewidziane do rozliczenia w okresie dłuższym niż 12 miesięcy od dnia sprawozdawczego.

Należności krótkoterminowe

Do należności krótkoterminowych zalicza się należności z tytułu dostaw i usług, należności z tytułu podatku dochodowego, należności z zasądzonych kosztów procesu oraz należności pozostałe.

Należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisów aktualizujących ich wartości na koniec okresu sprawozdawczego.

Są to przede wszystkim należności wynikające z prowadzonej przez spółkę działalności obrotu i zarządzania wierzytelnościami.

Wartość księgowa należności odpowiada ich wartości godziwej.

Wierzytelności nabyte

Na nabyte wierzytelności składa się wartość wierzytelności zakupionych na własne ryzyko i własny rachunek, które Spółka kwalifikuje jako instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży. Wyceniane są według wartości godziwej według 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 nieujmowane, ponieważ spełniają warunek wynikający z MSR 12 par. 22, par. 15c i par. 24. Różnice przejściowe powstające z wyceny do wartości godziwej na każdy kolejny dzień sprawozdawczy, są niższe od nieujmowanej różnicy z początkowego ujęcia, dlatego także nieujmowane. Wierzytelności, którymi Spółka zarządza, cechują się bowiem obiektywną tendencją spadku wartości godziwej w miarę upływu czasu.

Zarówno różnice dodatnie z wyceny w wartości godziwej, jak i ujemne są odnoszone na kapitał z aktualizacji wyceny.

Środki pieniężne

Na środki pieniężne składają się środki pieniężne w banku i w kasie oraz inne środki pieniężne, czyli depozyty bankowe o okresie zapadalności nieprzekraczającym trzech miesięcy. Środki te zostały wycenione w wartości nominalnej, natomiast depozyty bankowe w kwocie wymagającej zapłaty. Wartość księgowa tych aktywów odpowiada ich wartości godziwej.

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe obejmują czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, tj. poniesione wydatki dotyczące przyszłych okresów sprawozdawczych oraz odsetki, dotyczące leasingu finansowego, przypadające do rozliczenia w ciągu 12 miesięcy od dnia sprawozdawczego.

BILANS - Pasywa

Kapitał akcyjny

Kapitał akcyjny Spółki jest wykazany w wartości nominalnej, zgodnej ze statutem Spółki i wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego.

Kapitał zapasowy (agio)

Kapitał ten jest tworzony z nadwyżki wartości emisyjnej wyemitowanych akcji ponad ich wartość nominalną pomniejszonej o koszty emisji.

Kapitał z aktualizacji wyceny, kapitał z przeszacowania aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży

Kapitał z aktualizacji wyceny jest tworzony w związku z wyceną w wartościach godziwych instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży, odnoszone są tu zarówno przeszacowania zwiększające jak i zmniejszające wartość godziwą.

Na moment wyłączenia składnika aktywów finansowych z bilansu skumulowane zyski lub straty netto ujęte na kapitale z aktualizacji wyceny odnosi się na wynik finansowy danego okresu.

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

Przy wycenie rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego uwzględniono stawkę podatku dochodowego 19%, która według naszej najlepszej wiedzy będzie obowiązywała w roku, w którym rezerwa zostanie rozwiązana.

Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne

Zgodnie z przepisami prawa pracy pracownicy Spółki mają prawo do odpraw emerytalnych, które są wypłacane jednorazowo w momencie przejścia na emeryturę. Oszacowana kwota rezerwy na świadczenia emerytalne okazała się kwotą nieistotną, dlatego odstąpiono od jej ujęcia i prezentacji.

Pozostałe rezerwy

Pozostałe rezerwy są tworzone gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek, wynikający ze zdarzeń przeszłych oraz prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wyływu korzyści ekonomicznych i można dokonać wiarygodnego oszacowania tego zobowiązania.

Utworzone rezerwy zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych w zależności od okoliczności, z którymi wiąże się przyszłe zobowiązanie.

Zobowiązania

Zobowiązania wycenia się na koniec okresu sprawozdawczego w kwocie wymagającej zapłaty, z wyjątkiem zobowiązań z tytułu emisji obligacji. Zobowiązania z tytułu emisji obligacji 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.

Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych wykazuje się w kwocie wymagającej zapłaty, z zastosowaniem stawki 19%.

Inne rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe kosztów bierne są dokonywane na dzień sprawozdawczy, jeśli istnieje taka konieczność, w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

Transakcje w walutach obcych

Aktywa i zobowiązania wyrażone w walutach obcych w okresie sprawozdawczym nie wystąpiły.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**Przychody**

Przychody z nabytych wierzytelności (dochodzenie zapłaty wierzytelności na własne ryzyko i rachunek) ujmowane są w momencie ich otrzymania i w otrzymanej kwocie.

Przychody z zasądzonych kosztów postępowania sądowego wykazywane są w dacie uzyskania tytułu wykonawczego.

Przychody z usług ujmowane są w dacie i kwocie ich wymagalności.

Koszt własny przychodów

Na koszt własny przychodów z tytułu nabytych wierzytelności składają się wartość nabycia, w tym honorarium zastępcy procesowego w wysokości przychodu otrzymanego z tytułu zwrotu zasądzonych kosztów zastępstwa procesowego, zaś na koszt własny przychodów z zasądzonych kosztów procesu składają się koszty tego postępowania odpowiednie do przychodów zasądzonych prawomocnymi wyrokami kosztów postępowania z wyłączeniem kosztów zastępstwa procesowego.

Wartość nabycia wierzytelności obejmuje także część wartości nabycia wierzytelności tj. ceny nabycia plus kosztów transakcji, którą uznano w okresie sprawozdawczym za niemożliwą do wygenerowania z niej korzyści w przyszłych okresach i jednocześnie nie została zaliczona do kosztów w okresach przeszłych.

Koszty ogólnego zarządu

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

Pozostałe koszty działalności podstawowej

Do pozostałych kosztów działalności podstawowej zalicza się koszty utrzymania contact center, koszty obsługi przedprocesowej zakupionych wierzytelności i inne koszty związane z zarządzaniem zakupionymi wierzytelnościami, nie ujęte w koszcie własnym uzyskanego przychodu.

Podatek dochodowy

Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się: podatek bieżący i odroczony. Bieżące zobowiązanie podatkowe obliczono na podstawie wyniku podatkowego danego okresu, w oparciu o obowiązującą stawkę - 19%.

Podatek odroczony został wyliczony w oparciu o metodę bilansową jako podatek podlegający zwrotowi lub zapłacie w przyszłości, w oparciu o występujące różnice pomiędzy wartościami bilansowymi a podatkowymi aktywów i pasywów.

RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

Rachunek przepływów pieniężnych Spółka sporządza metodą pośrednią. W działalności operacyjnej ujawniono przepływy środków pieniężnych związane z wierzytelnościami uznanymi przez Spółkę za instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży.

III. KOMENTARZ OBJAŚNIAJĄCY, DOTYCZĄCY SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI W OKRESIE ŚRÓDROCZNYM.

Działalność Kredyt Inkaso S.A. nie cechuje się sezonowością. Działalność Kredyt Inkaso S.A. polega na dochodzeniu zapłaty wierzytelności, głównie na drodze prawnej. Powyższy model biznesu generuje przychody w stosunkowo krótkim okresie po zakupie pakietu wierzytelności, później długoterminowo w trakcie wykonywania procedur prawnych dochodzenia należności (głównie postępowanie komornicze), także w wyniku ich wznawiania po okresach przerwy. Jednocześnie koszty kumulowane są przede wszystkim w początkowej fazie obsługi nabytych pakietów (przede wszystkim sądowe i wszczęcia postępowania komorniczego).

IV. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK, W ŚWIETLE WYNIKÓW

ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM W STOSUNKU DO WYNIKÓW PROGNOZOWANYCH.

Nie publikowaliśmy prognoz wyników finansowych na niniejszy i następne okresy.

V. AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE CO NAJMNIEJ 5 % OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU EMITENTA NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU KWARTALNEGO

akcjonariusz	liczba akcji	% głosów na WZA
Agnieszka Buchajska	2 207 000	40,17%
- bezpośrednio	1 502 500	27,35%
- poprzez Renale Management Limited z siedzibą w Limassol	704 500	12,82%
Dekra Holdings Limited (Nikozja, Cypr)	549 000	9,99%
Artur Górnik, w tym:	480 000	8,74%
- bezpośrednio	243 000	4,43%
- poprzez Kl sp. z o.o.	237 000	4,31%
Monika Chadaaj	403 605	7,35%
Sławomir Ćwik	300 000	5,46%

Nie wystąpiły zmiany stanu posiadania akcji wśród akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta w okresie sprawozdawczym oraz później do dnia publikacji Raportu Kwartalnego nie wystąpiły.

VI. ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI EMITENTA LUB UPRAWNIEN DO NICH (OPCJI) PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE EMITENTA NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU KWARTALNEGO, WRAZ ZE WSKAZANIEM ZMIAN W OBRĘBIE POSIADANIA, W OKRESIE OD PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU KWARTALNEGO, ODRĘBNI DLA KAŻDEJ Z OSÓB

Według naszej wiedzy spośród osób zarządzających i nadzorujących Kredyt Inkaso S.A. następujące osoby posiadały nasze akcje i opcje na nasze akcje:

Agnieszka Buchajska-	stan posiadania akcji: stan posiadania opcji na akcje:	-jak wskazano w punkcie poprzednim -nie posiada
Artur Górnik-	stan posiadania akcji: stan posiadania opcji na akcje:	-jak wskazano w punkcie poprzednim -54 600 szt.
Sławomir Ćwik-	stan posiadania akcji: stan posiadania opcji na akcje:	-jak wskazano w punkcie poprzednim -36 400 szt.

VII. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA.

Kredyt Inkaso S.A. nie działa w grupie kapitałowej.

VIII. RODZAJ ORAZ KWOTY POZYCJI WPŁYWAJĄCYCH NA AKTYWA, ZOBOWIĄZANIA, KAPITAŁ, WYNIK FINANSOWY NETTO LUB PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, KTÓRE SĄ NIETYPOWE ZE WZGLĘDU NA ICH RODZAJ, WIELKOŚĆ LUB WYWIERANY WPŁYW.

W wyniku skierowania w ostatnim kwartale roku obrotowego 2009/10 do e-sądu ponad 70 tys. pozwów o zapłatę oraz otrzymania w pierwszym kwartale roku obrotowego 2010/11 blisko 65 nakazów zapłaty nastąpiła koncentracja kwot:

- przychodów z zasądzonych kosztów procesu,
- kosztu własnego przychodu z tytułu zasądzonych kosztów procesu,
- pozostałych kosztów operacyjnych,

Koncentracja powyższych pozycji jest sytuacją nietypową dla wyników Emitenta, powstałą w wyniku rozpoczęcia działalności e-sądu i wykorzystaniu tej instytucji przez Emitenta.

Patrz także: „Komentarz Zarządu do informacji finansowych Kredyt Inkaso S.A. za I kwartał roku obrotowego 2010/11”

IX. RODZAJ ORAZ KWOTY ZMIAN WARTOŚCI SZACUNKOWYCH W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM

- a. aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Stan na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec okresu
0	0	0	0

- b. rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Stan na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec okresu
1321	209	391	1139

- a) odpisy aktualizujące wartość należności

Stan na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec okresu
2 823	1099	0	3922

- b) rezerwy na zobowiązania

Stan na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec okresu
12	0	12	0

X. EMISJE, WYKUP I SPŁATY DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH.

W okresie sprawozdawczym nie dokonaliśmy emisji oraz wykupu obligacji:

Ponadto w okresie sprawozdawczym w ustalonych terminach wypłaciliśmy odsetki dla posiadaczy obligacji serii, K, O oraz P.

XI. WYPŁACONE DYWIDENDY (ŁĄCZNIE LUB W PRZELICZENIU NA JEDNĄ AKCJĘ), Z PODZIAŁEM NA AKCJE ZWYKŁE I POZOSTAŁE AKCJE.

W okresie sprawozdawczym nie wypłacaliśmy dywidendy.

XII. ISTOTNE ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO ZAKOŃCZENIU OKRESU ŚRÓDROCZNEGO, KTÓRE NIE ZOSTAŁY ODZWIERCIEDLONE W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA DANY OKRES ŚRÓDROCZNY.

- Podpisanie umowy w dniu 16 lipca 2010 r. z Banco Espírito Santo de Investimento S.A. Spółka Akcyjna (Portugalia), Oddział w Polsce („BESI”) umowę w sprawie finansowania w formie programu emisji obligacji niezabezpieczonych.

Przedmiotem umowy jest powierzenie BESI przez Kredyt Inkaso SA zorganizowania programu emisji obligacji w ramach oferty niepublicznej, na okaziciela, niezabezpieczonych i nie mających formy dokumentu do łącznej kwoty 150 mln zł z możliwością podwyższenia tej kwoty do 250 mln zł decyzją Kredyt Inkaso S.A., w seriach określonych przez Emitenta, jednakże każda w wysokości nie mniejszej niż 5 mln zł. BESI w ramach zawartej umowy nie gwarantuje dojścia do skutku emisji całości lub poszczególnych serii Obligacji, ani też nie gwarantuje objęcia przez siebie ani przez inwestorów całości emisji lub poszczególnych serii Obligacji. Jednakże jeżeli Strony zgodnie tak postanowią, ewentualna gwarancja objęcia części lub całości poszczególnej serii Obligacji będzie ustalana każdorazowo przed emisją pomiędzy BESI a Spółką w ramach odrębnej umowy na ustalonych w niej warunkach.

Umowa została zawarta na czas realizacji usługi, lecz nie dłużej niż na okres do 30 czerwca 2013 r.

Kredyt Inkaso S.A. zamierza zapewnić sobie finansowanie dłużne w wysokości docelowo dwukrotności kapitałów własnych pomniejszonych o kapitał z aktualizacji wynikający z przeszacowania portfeli zakupionych należności oraz o saldo wartości niematerialnych i prawnych. Intencją Spółki jest restrukturyzacja jej zadłużenia, w kierunku zmniejszenia kosztów jego obsługi i wydłużenia okresu zapadalności.

Intencją stron jest, aby pierwsza seria emisji Obligacji miała miejsce w terminie do dnia 31.08.2010r.

XIII. ZMIANY ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH, KTÓRE NASTĄPIŁY OD CZASU ZAKOŃCZENIA OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO.

W okresie sprawozdawczym uległy zmianie zobowiązania warunkowe w wyniku zawarcia poniższej umowy.

- 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 ramach Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Lubelskiego na lata 2007-2013, Oś Priorytetowa: I. Przedsiębiorczość i Innowacje, Działanie 1.3 współfinansowanego z Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego i Budżetu Państwa. W związku z zawartą umową Spółka otrzymała dofinansowanie w formie dotacji rozwojowej w kwocie 345 672,19 złotych, co stanowi 60% całkowitej wartości projektu. Dofinansowanie ze środków europejskich wynosi 293 821,36 PLN, zaś dofinansowanie z formie dotacji celowej 51 850,83 PLN. W przypadku stwierdzenia naruszenia postanowień umowy przez Spółkę, spółka będzie zobowiązana do zwrotu całości lub części kwoty dofinansowania. Lubelska Agencja Wspierania Przedsiębiorczości może rozwiązać umowę, co może spowodować konieczność zwrotu przez Spółkę kwoty dofinansowania wraz z odsetkami liczonymi jak dla zaległości podatkowych.

XIV. POSTĘPOWANIA TOCZĄCE SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ, Z UWZGLĘDNIENIEM INFORMACJI W ZAKRESIE:

Nie wystąpiły poza niżej wskazanymi.

- a) Postępowania dotyczącego zobowiązań albo wierzytelności emitenta lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10 % kapitałów własnych emitenta.

Nie wystąpiło.

- b) Dwu lub więcej postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności, których łączna wartość stanowi odpowiednio co najmniej 10 % kapitałów własnych emitenta.

I. Postępowania sądowe i egzekucyjne:

Model biznesu Kredyt Inkaso S.A. zakłada zakupy pakietów wierzytelności masowych (po kilka lub kilkanaście tysięcy wierzytelności w pakiecie) oraz dochodzenie ich zapłaty na drodze sądowej. Stąd też naturalnym dla naszej działalności jest prowadzenie wielkiej liczby spraw sądowych i przed organami egzekucyjnymi. Jednakże ze względu na stosunkowo niewielkie wielkości długów nie istnieje ryzyko koncentracji (jednego lub kilku złych długów tj. o charakterystyce znacząco gorszej od kalkulowanej).

Na dzień 30.06.2010 w ramach prowadzonej działalności Kredyt Inkaso S.A. był m.in. stroną w ponad 39 tysiącach postępowań przed sądami o łącznej wartości przedmiotu sporu około 70 milionów złotych i ponad 42 tysiącach postępowań egzekucyjnych o łącznej wartości około 112 milionów zł. Na dzień 13.08.2010 Kredyt Inkaso S.A. był m.in. stroną około 36 tysiącach postępowań przed sądami o łącznej wartości przedmiotu sporu około 68 milionów złotych i blisko 42 tysięcy postępowań egzekucyjnych o łącznej wartości około 111 milionów zł.

Ponadto w pierwszym kwartale bieżącego roku obrotowego otrzymaliśmy z sądów ponad 65 tysięcy nowych tytułów wykonawczych i zainicjowaliśmy ponad 11 tysięcy nowych postępowań egzekucyjnych.

XV. INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ EMITENTA JEDNEJ LUB WIELU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, JEŻELI SĄ ONE ISTOTNE I ZOSTAŁY ZAWARTE NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE

Nie wystąpiły.

XVI. INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ EMITENTA PORĘCZEŃ KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIU GWARANCJI.

Nie wystąpiły.

XVII. INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM EMITENTA SĄ ISTOTNE DLA OCENY JEGO SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN, ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ EMITENTA.

Nie występują.

XVIII. WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPLYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU.

Oceniamy, że poniższe czynniki będą miały istotny wpływ na nasze wyniki w najbliższym kwartale oraz w perspektywie krótkoterminowej:

- a) W pierwszym kwartale roku obrotowego Kredyt Inkaso S.A. otrzymała z sądów ponad 65 tys. nakazów zapłaty co jest to efektem wniesienia ponad 70 tys. elektronicznych pozwów które miały miejsce od rozpoczęcia działalności e-sądu (początek stycznia) do końca marca 2010 r. W naszej ocenie otrzymanie tak dużej liczby nakazów spowoduje koncentrację w okresie najbliższych dwóch kwartałów liczby wszczynanych postępowań egzekucyjnych w wyniku czego nastąpi koncentracja:
 - przychodów z wierzytelności nabytych, kosztu własnego przychodów z wierzytelności nabytych



XIX. INFORMACJE NA TEMAT SEGMENTU

Działamy w jednym podstawowym segmencie branżowym obejmującym obrót wierzytelnościami na rynku krajowym. Segment ten stanowi nasz strategiczny przedmiot działalności, a inna istotna działalność nie występuje. Wszelkie dane przedstawione niniejszym Skróconym Kwartalnym Sprawozdaniem Finansowym odnoszą się do tego segmentu.

Zamość, dnia 16 sierpnia 2010 r.

Artur Górnik

Prezes Zarządu
Artur Maksymilian Górnik

Stawomir Ćwik

Wiceprezes Zarządu
Stawomir Ćwik