KREDYT INKASO S.A.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30.09.2017 r.

SPIS TREŚCI

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE 2
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT ORAZ POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW 3
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ 4
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH 5
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM 6
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA 8
1. INFORMACJE OGÓLNE **8**
2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA ORAZ ZASADY RACHUNKOWOŚCI **10**
3. PRZYCHODY NETTO I KOSZT WŁASNY SPRZEDAŻY **15**
4. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI **15**
5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE **15**
6. PODATEK DOCHODOWY **16**
7. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE **18**
8. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE **20**
9. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH **22**
10. NALEŻNOŚCI I POŻYCZKI **23**
11. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE **23**
12. KAPITAŁ WŁASNY **26**
13. KREDYTY, POŻYCZKI, INNE INSTRUMENTY DŁUŻNE **27**
14. WYEMITOWANE OBLIGACJE **28**
15. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI **30**
16. ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI **33**

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE

	30/09/2017 *(niezbadane)*	30/09/2016 *(niezbadane)*	30/09/2017 *(niezbadane)*	30/09/2016 *(niezbadane)*
	w tys PLN		w tys EUR	
Rachunek zysków i strat				
Przychody netto	14 348	17 020	3 384	3 848
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(2 453)	2 165	(578)	495
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(1 297)	7 270	(306)	1 662
Zysk (strata) netto	(816)	8 102	(192)	1 852
Średni kurs PLN / EUR w okresie	4,2404	4,3752	4,2404	4,3752
Rachunek przepływów pieniężnych				
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(8 971)	(7 190)	(2 116)	(1 643)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(47 111)	47 759	(11 110)	10 916
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(61 932)	(53 278)	(1 4605)	(12 177)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(118 014)	(12 709)	(27 831)	(2 905)
Średni kurs PLN / EUR w okresie	4,2404	4,3752	4,2404	4,3752

	30/09/2017 *(niezbadane)*	31/03/2017	30/09/2017 *(niezbadane)*	31/03/2017
	w tys PLN		w tys EUR	
Sprawozdanie z sytuacji finansowej				
Aktywa razem	558 543	608 294	129 619	144 152
Zobowiązania razem	427 115	476 051	99 119	112 814
Zobowiązania długoterminowe	380 602	376 070	88 325	89 120
Zobowiązania krótkoterminowe	46 513	99 981	10 794	23 693
Kapitał własny	131 427	132 243	30 500	31 339
Kapitał podstawowy	12 937	12 937	3 002	3 066
Kurs PLN / EUR na dzień bilansowy	4,3091	4,2198	4,3091	4,2198

Przeliczenia na EUR dokonano w następujący sposób:

1. Dla pozycji ze sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z 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 2017 roku do 30 września 2017 roku ta średnia wynosi 4,2404 PLN/EUR, zaś w okresie od 1 kwietnia 2016 roku do 30 września 2016 roku 4,3752 PLN/EUR.

2. Dla pozycji z Bilansu zastosowano kurs średni NBP (tabela A) na ostatni dzień okresu, to jest na dzień 30 września 2017 roku kurs 4,3091 PLN/EUR, zaś na dzień 31 marca 2017 roku kurs 4,2198 PLN/EUR.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT ORAZ POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	01/04/2017-30/09/2017 *(niezbadane)*	01/04/2016-30/09/2016 *(niezbadane)*
Działalność kontynuowana			
Przychody netto	3	14 348	17 020
Koszt własny sprzedaży	3	(2)	(182)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		**14 346**	**16 837**
Koszty ogólnego zarządu	4	(5 315)	(4 149)
Koszty sprzedaży	4	(11 496)	(10 316)
Pozostałe przychody operacyjne		111	46
Pozostałe koszty operacyjne		(99)	(253)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		**(2 453)**	**2 165**
Przychody finansowe	5	16 627	14 376
Koszty finansowe	5	(15 471)	(9 271)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		**(1 297)**	**7 270**
Podatek dochodowy	6.1	481	831
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		**(816)**	**8 102**
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-
Zysk (strata) netto		**(816)**	**8 102**
Inne całkowite dochody			
Pozostałe całkowite dochody netto razem		**-**	**-**
SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW		**(816)**	**8 102**

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	30/09/2017	31/03/2017
		(niezbadane)	*(przekształcony)*
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Wartości niematerialne	7	18	34
Rzeczowe aktywa trwałe	8	1 110	1 339
Inwestycje w jednostkach zależnych	9	71 226	71 226
Należności i pożyczki	10	17 466	12 416
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	11	339 134	235 147
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6.2	1 520	1 039
Aktywa trwałe razem		**430 474**	**321 201**
Aktywa obrotowe			
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	10	10 646	6 048
Pożyczki	10	8 877	6 508
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	11	102 798	150 961
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		1 017	831
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		4 731	122 745
Aktywa obrotowe razem		**128 069**	**287 093**
Aktywa razem		**558 543**	**608 294**
PASYWA			
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
Kapitał podstawowy	12.1	12 937	12 937
Akcje własne (-)	12.3	(500)	(500)
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		101 551	101 551
Zyski zatrzymane:		(5 109)	(1 701)
- zysk (strata) netto bieżącego okresu		(816)	2 592
- zyski (straty) lat poprzednich		(4 293)	(4 293)
Kapitał zapasowy utworzony z zysku		22 548	19 956
Kapitał własny		**131 427**	**132 243**
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	13	380 454	375 929
Leasing finansowy		148	141
Zobowiązania długoterminowe razem		**380 602**	**376 070**
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		4 264	5 179
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	13	40 270	92 822
Leasing finansowy		122	91
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe		1 627	1 631
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		229	258
Zobowiązania krótkoterminowe razem		**46 513**	**99 981**
Zobowiązania razem		**427 115**	**476 051**
Pasywa razem		**558 543**	**608 294**

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	01/04/2017-30/09/2017	01/04/2016-30/09/2016
		(niezbadane)	*(niezbadane)*
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		**(1 297)**	**7 270**
***Korekty*:**			
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe		288	462
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne		14	22
Koszty finansowe		15 471	9 271
Przychody finansowe		(16 627)	(14 376)
Inne korekty		(196)	52
Korekty razem		**(1 050)**	**(4 569)**
Zmiana stanu należności		(5 490)	7 035
Zmiana stanu zobowiązań		(915)	(7 682)
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych		(219)	(244)
Zmiany w kapitale obrotowym		**(6 624)**	**(891)**
Zapłacony podatek dochodowy		-	(9 000)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		**(8 971)**	**(7 190)**
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(69)	(271)
Pożyczki udzielone		(6 649)	(1 560)
Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych		(43 829)	-
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych		387	20 500
Otrzymane odsetki		1 254	29 090
Otrzymane dywidendy		1 795	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		**(47 111)**	**47 759**
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		4 310	-
Wykup dłużnych papierów wartościowych		(53 000)	(45 000)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(111)	(78)
Odsetki zapłacone		(13 131)	(8 199)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		**(61 932)**	**(53 278)**
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(118 014)	(12 709)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku		122 745	16 529
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku		**4 731**	**3 820**

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy utworzony z zysku	Zyski zatrzymane	Razem
Stan na 31 marca 2017 roku (przed korektą)	**12 937**	**(500)**	**101 551**	**12 266**	**5 989**	**132 243**
Korekta błędu podstawowego	-	-	-	7 690	(7 690)	**-**
Stan na 1 kwietnia 2017 roku (po korekcie)	**12 937**	**(500)**	**101 551**	**19 956**	**(1 701)**	**132 243**
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.04.2017 roku do 30.09.2017 roku						
Zysk netto za okres od 01.04.2017 roku do 30.09.2017 roku	-	**-**	-	-	(816)	(816)
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.04.2017 roku do 30.09.2017 roku	-	**-**	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	**-**	**-**	**-**	**-**	**(816)**	**(816)**
Podział wyniku	-	**-**	-	2 592	(2 592)	-
Stan na 30 września 2017 roku	**12 937**	**(500)**	**101 551**	**22 548**	**(5 109)**	**131 427**

	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy utworzony z zysku	Zyski zatrzymane	Razem
Stan na 31 marca 2016 roku (przed korektą)	**12 937**	**(500)**	**101 551**	**16 111**	**(4 939)**	**125 160**
Korekta błędu podstawowego	-	-	-	-	4 490	**4 490**
Stan na 31 marca 2016 roku (po korekcie)	**12 937**	**(500)**	**101 551**	**16 111**	**(449)**	**129 650**
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.04.2016 roku do 31.03.2017 roku						
Zysk netto za okres od 01.04.2016 roku do 31.03.2017 roku	-	-	-	-	2 593	2 593
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.04.2016 roku do 31.03.2017 roku	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	**-**	**-**	**-**	**-**	**2 593**	**2 593**
Podział wyniku	-	-	-	3 845	(3 845)	-
Stan na 31 marca 2017 roku	**12 937**	**(500)**	**101 551**	**19 956**	**(1 701)**	**132 243**

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. Informacje ogólne

1.1. Informacje o jednostce

Nazwa Spółki:	Kredyt Inkaso Spółka Akcyjna („Spółka", „Emitent")
Siedziba Spółki:	02-672 Warszawa, ul. Domaniewska 39
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

Na dzień zatwierdzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego, skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki był następujący:

Zarząd:

Pan Jarosław Jerzy Orlikowski	-	Wiceprezes Zarządu (p. o. Prezesa Zarządu)
Pan Bastian Ringhardt	-	Członek Zarządu

Na dzień 30 września 2017 roku skład Zarządu Spółki był następujący:

Zarząd:

Pan Jarosław Jerzy Orlikowski	-	Wiceprezes Zarządu (p. o. Prezesa Zarządu)
Pan Piotr Andrzej Podłowski	-	Wiceprezes Zarządu

W dniu 21 kwietnia 2017 r. Rada Nadzorcza Spółki, powołała na okres wspólnej trzyletniej kadencji obejmującej lata 2016-2019, na funkcję Wiceprezesa Zarządu Pana Jarosława Orlikowskiego.

W dniu 20 września 2017 r. Pan Paweł Szewczyk pełniący funkcję Prezesa Zarządu Spółki, złożył rezygnację ze skutkiem natychmiastowym z funkcji członka i Prezesa Zarządu.

W dniu 20 września 2017 r. Rada Nadzorcza Spółki na posiedzeniu postanowiła powierzyć do czasu powołania nowego Prezesa Zarządu pełnienie obowiązków Prezesa Zarządu dotychczasowemu Wiceprezesowi Zarządu Panu Jarosławowi Orlikowskiemu.

W dniu 15 listopada 2017 r. Pan Piotr Andrzej Podłowski pełniący funkcję Wiceprezesa Zarządu Spółki, złożył rezygnację z funkcji członka i Wiceprezesa Zarządu.

W dniu 21 listopada 2017 r Rada Nadzorcza powołała Pana Bastiana Ringhardt do Zarządu Spółki jako Członka Zarządu.

Na dzień 30 września 2017 roku skład Rady Nadzorczej był następujący:

Rada Nadzorcza:

Pan Maciej Jerzy Szymański	-	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Pan Tomasz Karpiński	-	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Pani Ewa Podgórska	-	Sekretarz Rady Nadzorczej
Pan Daniel Dąbrowski	-	Członek Rady Nadzorczej
Pan Karol Szymański	-	Członek Rady Nadzorczej

W dniu 16 maja 2017 roku Pan Tomasz Karpiński złożył rezygnację z funkcji Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej oraz z członkostwa w Radzie Nadzorczej.

W dniu 27 września 2017 roku w drodze kooptacji powołano Pana Bogdana Dzudzewicza na funkcję Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej.

1.3. Struktura akcjonariatu

Według stanu na dzień 30 września 2017 roku struktura akcjonariatu jednostki jest następująca:

Podmiot	Siedziba	Ilość akcji	% posiadanego kapitału	% posiadanych praw głosów
Waterland Private Equity Investments B.V.	Warszawa	7 923 914	61,25%	61,25%
Krzysztof Borusowski (za pośrednictwem BEST S.A.)	Gdynia	4 274 228	33,04%	33,04%
Pozostali akcjonariusze		738 367	5,71%	5,71%
Razem		**12 936 509**	**100,00%**	**100,00%**

1.5. Przedmiot działalności

Podstawowa działalność jednostki obejmuje:

a) pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych – w PKD 64-99-Z
b) pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych – w PKD 66-19-Z
c) działalność centrów telefonicznych (call center) – w PKD 82-20-Z
d) działalność związana z zarządzaniem funduszami – w PKD 66-30-Z-;
e) działalność rachunkowo – księgowa; doradztwo podatkowe - w PKD 69-20-Z
f) działalność holdingów finansowych – w PKD 64-20-Z
g) działalność firm centralnych (head offices) i holdingów z wyłączeniem holdingów finansowych – w PKD 70-10-Z- f) działalność holdingów finansowych – w PKD 64-20-Z
h) pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania – w PKD 70-22-Z

2. Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości

2.1. Podstawa sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Kredyt Inkaso S.A. obejmuje okres 6 miesięcy zakończonych 30 września 2017 roku oraz zawiera:

- dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony 30 września 2016 roku dla śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania z zysków lub strat oraz pozostałych całkowitych dochodów oraz śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych,

- śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej według stanu na dzień 30 września 2017 roku oraz dane porównawcze na dzień 31 marca 2017 roku.

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, zatwierdzonymi przez Unię Europejską, w szczególności zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości („MSR") 34 „Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa". MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji, które ujawniane są w rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF. Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie z jednostkowym sprawozdaniem finansowym Kredyt Inkaso S.A. za rok obrotowy 2017/2018.

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

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego do publikacji nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

2.1.1. Standardy zastosowane po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym jednostki za rok 2017/2018

Następujące zmiany do istniejących standardów oraz interpretacja wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzą w życie po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym Spółki w roku 2017/18:

- Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych" – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień – zatwierdzone w UE w dniu 6 listopada 2017 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy" – Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od niezrealizowanych strat – zatwierdzone w UE w dniu 6 listopada 2017 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),

2.1.2. Informacje co do standardów, jakie zostały już wydane przez RMSR, ale jeszcze nie weszły w życie

Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów, jakie zostały już wydane przez RMSR i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe, następujące nowe standardy zostały wydane przez RMSR i zatwierdzone do stosowania w UE przy czym nie weszły jeszcze w życie:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe" - zatwierdzony w UE w dniu 22 listopada 2016 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),

- MSSF 15 „Przychody z umów z klientami" oraz zmiany do MSSF 15 „Data wejścia w życie MSSF 15" - zatwierdzony w UE w dniu 22 września 2016 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie).

- MSSF 16 „Leasing" – zatwierdzony w UE w dniu 31 października 2017 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),

- Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe" – Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe" wraz z MSSF 4 „Instrumenty ubezpieczeniowe" – zatwierdzone w UE w dniu 3 listopada 2017 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie lub w momencie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe" po raz pierwszy),

- Zmiany do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami" – Wyjaśnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami" – zatwierdzone w UE w dniu 31 października 2017 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie).

2.1.3. Różnice do RMSR

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych nowych standardów, zmian do standardów oraz nowej interpretacji, które według stanu na dzień 15 listopada 2017 roku nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

- MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności" (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie) – Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14,

- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe" (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie),

- Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji" – Klasyfikacja oraz wycena płatności na bazie akcji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),

- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe" - Charakterystyka opcji przedpłaty z ujemną kompensatą (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),

Klasyfikacja i wycena - MSSF 9 wprowadza nowe podejście do klasyfikacji aktywów finansowych, która uzależniona jest od charakterystyki przepływów pieniężnych oraz modelu biznesowego związanymi z danymi aktywami. Takie jednolite podejście oparte na zasadach zastępuje istniejące wymagania oparte na regułach zgodnie z MSR 39. Nowy model skutkuje również ujednoliceniem modelu utraty wartości w stosunku do wszystkich instrumentów finansowych.

Utrata wartości - MSSF 9 wprowadza nowy model utraty wartości ustalanej w oparciu o oczekiwane straty, który wymaga bieżącego uznawania oczekiwanych strat kredytowych. W szczególności, nowy standard wymaga, aby jednostki ujmowały oczekiwane strat kredytowe w momencie kiedy instrumenty finansowe są ujmowane po raz pierwszy oraz ujmowały wszelkie oczekiwane straty z całego okresu życia instrumentów w szybszy niż dotychczas sposób.

Rachunkowość zabezpieczeń - MSSF 9 wprowadza zreformowany model rachunkowości zabezpieczeń, z rozszerzonymi wymaganiami ujawnień o działalności zarządzania ryzykiem. Nowy model stanowi znaczącą zmianę rachunkowości zabezpieczeń, która ma na celu dostosowanie zasad rachunkowości do praktycznej działalności zarządzania ryzykiem..

Własne ryzyko kredytowe - MSSF 9 usuwa zmienność wyniku finansowego, powodowaną przez zmiany ryzyka kredytowego zobowiązań wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej. Ta zmiana oznacza, że zyski na

zobowiązaniach spowodowane pogorszeniem własnego ryzyka kredytowego jednostki nie są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Spółka planuje przyjąć nowy standard zgodnie z datą jego wejścia w życie. Obecnie Spółka jest w trakcie analizy oceny wpływu standardu na sprawozdanie finansowe Spółki, a jej wyniki nie są jeszcze znane. Spółka ocenia iż portfele wierzytelności wyceniane w wartości godziwej będą po wejściu w życie standardu wyceniane w zamortyzowanym koszcie, jeżeli wynik testu modelu biznesowego oraz testu charakterystyka przepływów pieniężnych wypadnie pozytywnie. Spółka nie przewiduje istotnego wpływu nowego standardu na pozostałe aktywa finansowe Spółki.

- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe" oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach" – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczona do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),

- Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach" - Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).

- Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne" – Przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),

- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2014-2016)" – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 12 oraz MSR 28) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (zmiany do MSSF 12 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie, a zmiany do MSSF 1 i MSR 28 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),

- Interpretacja KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe" (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),

- Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność w zakresie rozliczania podatku dochodowego" (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).

Według szacunków Spółki, wyżej wymienione nowe standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacja nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Spółkę na dzień bilansowy.
Nadal poza regulacjami zatwierdzonymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE.

2.2. Korekta błędu

W niniejszym jednostkowym sprawozdaniu finansowym dokonano korekt błędu w prezentacji danych za poprzedni rok obrotowy wykazanych w poprzednim jednostkowym sprawozdaniu na dzień 31 marca 2017 r. Korekta błędu dotyczy prezentacji podziału zysku za rok obrotowy 2015/16 w kapitałach własnych na dzień 31 marca 2017 r. Uchwałą numer 14/2016 z dnia 3 października 2016 roku dokonano podziału zysku za rok obrotowy 2015/2016 i przeznaczono kwotę 3.845 tys. PLN na kapitał zapasowy tworzony z zysku. W jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31 marca 2017 r. podział zysku za rok obrotowy 2015/16 został wykazany jako pomniejszenie kapitału zapasowego utworzonego z zysku o kwotę 3.845 tys. PLN i powiększenie zysków zatrzymanych o tą samą kwotę. Tymczasem uchwała ta powinna zostać wykazana w jednostkowym sprawozdaniu finansowym odwrotnie, czyli jako powiększenie kapitału zapasowego utworzonego z zysku o kwotę 3.845 tys. PLN i pomniejszenie zysków zatrzymanych o tą samą kwotę. Efekt korekty został przedstawiony poniżej:

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	31/03/2017 przed korektą	korekta	31/03/2017 po korekcie
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Wartości niematerialne	34	-	34
Rzeczowe aktywa trwałe	1 339	-	1 339
Inwestycje w jednostkach zależnych	71 226	-	71 226
Należności i pożyczki	12 416	-	12 416
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	235 147	-	235 147
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 039	-	1 039
Aktywa trwałe razem	**321 201**	**-**	**321 201**
Aktywa obrotowe			
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	6 048	-	6 048
Pożyczki	6 508	-	6 508
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	150 961	-	150 961
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	831	-	831
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	122 745	-	122 745
Aktywa obrotowe razem	**287 093**	**-**	**287 093**
Aktywa razem	**608 294**	**-**	**608 294**
PASYWA			
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
Kapitał podstawowy	12 937	-	12 937
Akcje własne (-)	(500)	-	(500)
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	101 551	-	101 551
Zyski zatrzymane:	5 989	(7 690)	(1 701)
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	2 592	-	2 592
- zyski (straty) lat poprzednich	3 397	(7 690)	(4 293)
Kapitał zapasowy utworzony z zysku	12 266	7 690	19 956
Kapitał własny	**132 243**	**-**	**132 243**
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	375 929	-	375 929
Leasing finansowy	141	-	141
Zobowiązania długoterminowe razem	**376 070**	**-**	**376 070**
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	5 179	-	5 179
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	92 822	-	92 822
Leasing finansowy	91	-	91
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	1 631	-	1 631
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	258	-	258
Zobowiązania krótkoterminowe razem	**99 981**	**-**	**99 981**
Zobowiązania razem	**476 051**	**-**	**476 051**
Pasywa razem	**608 294**	**-**	**608 294**

2.3. Zmiany istotnych elementów polityki rachunkowości

Sporządzając niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe, w stosunku do okresów poprzednich, Spółka nie zmieniła dobrowolnie żadnych stosowanych uprzednio zasad rachunkowości.

2.4. Niepewność szacunków

Przy sporządzaniu jednostkowego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki 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 dokonanych szacunkach i założeniach, które są znaczące dla sprawozdania finansowego, zostały zaprezentowane poniżej.

Okresy ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych

Zarząd Spółki dokonuje corocznej weryfikacji okresów ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych, podlegających amortyzacji oraz ich ewentualnej utraty wartości na koniec każdego rocznego okresu sprawozdawczego. Zarząd ocenił, że okresy użyteczności aktywów przyjęte przez Spółkę dla celów amortyzacji odzwierciedlają oczekiwany okres przynoszenia korzyści ekonomicznych przez te aktywa w przyszłości oraz nie nastąpiła ich trwała utrata wartości. Jednakże faktyczne okresy przynoszenia korzyści przez te aktywa w przyszłości mogą różnić się od zakładanych, w tym również ze względu na techniczne starzenie się majątku. Wartość bilansowa aktywów trwałych podlegających amortyzacji prezentowana jest w notach 6 i 7 do niniejszego sprawozdania.

Aktywa na podatek odroczony

Prawdopodobieństwo rozliczenia składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego z przyszłymi zyskami podatkowymi opiera się na budżecie Spółki zatwierdzonych przez Zarząd. Jeżeli prognozowane wyniki finansowe wskazują, że Spółka osiągnie dochód do opodatkowania, aktywa na podatek odroczony ujmowane są w pełnej wysokości.

2.5. Profesjonalny osąd

Klasyfikacja umów leasingowych

Klasyfikacja umów leasingu jako finansowego lub operacyjnego dokonywana jest przez Spółkę w oparciu o ocenę, w jakim zakresie ryzyko z tytułu posiadania przedmiotu leasingu przypadają w udziale leasingodawcy, a w jakim leasingobiorcy. Ta ocena oparta jest na treści ekonomicznej każdej transakcji.

Utrata wartości aktywów finansowych

Zarząd Spółki dokonuje oceny, czy istnieją obiektywne przesłanki utarty wartości, przeprowadza wycenę pozostałych i finansowych do wartości godziwej odnosząc jej skutki przez wynik finansowy.

Utrata wartości pozostałych aktywów trwałych

Zarząd Spółki dokonuje oceny, czy istnieją obiektywne przesłanki utarty wartości i przeprowadza wycenę pozostałych aktywów trwałych do wartości godziwej odnosząc jej skutki przez wynik finansowy.

Wartość firmy

Spółka przeprowadza test na utratę wartości firmy na podstawie planowanych przepływów pieniężnych danego ośrodka przepływów. Na dzień bilansowy nie rozpoznano utraty wartości.

3. Przychody netto i koszt własny sprzedaży

Analiza przychodów Spółki dla działalności kontynuowanej przedstawia się następująco:

Przychody netto	**01/04/2017-30/09/2017** *(niezbadane)*	**01/04/2016-30/09/2016** *(niezbadane)*
Zarządzanie sekurytyzowanymi wierzytelnościami	14 348	17 020
Razem	**14 348**	**17 020**

Koszt własny sprzedaży	**01/04/2017-30/09/2017** *(niezbadane)*	**01/04/2016-30/09/2016** *(niezbadane)*
Koszty z tytułu zarządzania wierzytelnościami	2	182
Razem	**2**	**182**

4. Koszty działalności

Koszty ogólnego zarządu i sprzedaży	**01/04/2017-30/09/2017** *(niezbadane)*	**01/04/2016-30/09/2016** *(niezbadane)*
Koszty ogólnego zarządu	5 315	4 149
Koszty sprzedaży	11 496	10 316
Razem	**16 811**	**14 465**

	01/04/2017-30/09/2017 *(niezbadane)*	**01/04/2016-30/09/2016** *(niezbadane)*
Amortyzacja	313	484
Zużycie materiałów i energii	309	385
Usługi obce	7 855	6 936
Podatki i opłaty	142	148
Wynagrodzenia	6 600	5 737
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 358	458
Pozostałe koszty rodzajowe	234	317
Razem	**16 811**	**14 465**

5. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	**01/04/2017-30/09/2017** *(niezbadane)*	**01/04/2016-30/09/206** *(niezbadane)*
Przychody odsetkowe z tytułu obligacji i pożyczek	14 114	14 115
Przychody odsetkowe od lokat bankowych	229	190
Dodatnie różnice kursowe	309	-
Otrzymane dywidendy	1 795	71
Wynagrodzenie za udzielone poręczenia	180	-
Razem	**16 627**	**14 376**

Koszty finansowe	01/04/2017-30/09/2017 *(niezbadane)*	01/04/2016-30/09/206 *(niezbadane)*
Koszty odsetkowe z tytułu obligacji	13 805	8 960
Pozostałe koszty odsetkowe	1	284
Ujemne różnice kursowe	1 293	1
Pozostałe koszty finansowe	372	26
Razem	**15 471**	**9 271**

6. Podatek dochodowy

6.1 Podatek dochodowy odniesiony na wynik finansowy

	01/04/2017-30/09/2017 *(niezbadane)*	01/04/2016-30/09/2016 *(niezbadane)*
Bieżący podatek dochodowy:		
Dotyczący roku bieżącego	-	-
Odroczony podatek dochodowy:		
Dotyczący roku bieżącego	(481)	(831)
Razem	**(481)**	**(831)**
Koszt podatkowy ogółem ujęty w roku bieżącym z działalności kontynuowanej	**(481)**	**(831)**

W zakresie podatku dochodowego, jednostka podlega przepisom ogólnym w tym zakresie. Jednostka nie stanowi podatkowej grupy kapitałowej, jak również nie prowadzi działalności w Specjalnej Strefie Ekonomicznej, co różnicowałoby zasady określania obciążeń podatkowych w stosunku do przepisów ogólnych w tym zakresie. Rok podatkowy jak i bilansowy trwają od 1 kwietnia do 31 marca roku następnego.

Uzgodnienie wyniku podatkowego do wyniku księgowego kształtuje się następująco:

	01/04/2017-30/09/2017 *(niezbadane)*	31/03/2017
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	**(1 297)**	**902**
Koszt podatku dochodowego wg stawki 19% (2016: 19%)	246	171
Efekt podatkowy przychodów niebędących przychodami według przepisów podatkowych	-	12 307
Efekt podatkowy kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów według przepisów podatkowych	(106)	1 503
Strata podatkowa do rozliczenia	-	(1 267)
Odliczone darowizny	-	(49)
Przychody nie podlegające opodatkowaniu	341	(6 032)
Koszty przejściowo nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	-	4 300
Koszty podatkowe nie będące kosztami księgowymi	-	(10 933)
Koszt podatku dochodowego ujęty w wynik z działalności kontynuowanej	**481**	-

6.2 Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Poniżej znajduje się analiza aktywów z tytułu odroczonego podatku w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej:

	30/09/2017	31/03/2017
	(niezbadane)	
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 520	1 039
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	-	-
	1 520	**1 039**

	30/09/2017	31/03/2017
	(niezbadane)	
Saldo na początek okresu:		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 039	5 666
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	(6 318)
Podatek odroczony per saldo na początek okresu	**1 039**	**(652)**
Zmiana stanu w okresie wpływająca na:		
Rachunek zysków i strat (+/-)	481	1 691
Podatek odroczony per saldo na koniec okresu, w tym:	**1 520**	**1 039**
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 520	1 039

	31/03/2017	Zmiana stanu w innych całkowitych dochodach	Zmiana stanu w rachunku zysków i strat	30/09/2017
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
Inne aktywa	826	-	(77)	749
Rezerwy na świadczenia pracownicze	324	-	(83)	241
Pozostałe rezerwy	101	-	50	151
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	(3 863)	-	(495)	(4 358)
Nierozliczone straty podatkowe	3 651	-	1 086	4 737
Razem	**1 039**	-	**481**	**1 520**

	31/03/2016	Zmiana stanu w innych całkowitych dochodach	Zmiana stanu w rachunku zysków i strat	31/03/2017
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
Inne aktywa	-	-	826	826
Rezerwy na świadczenia pracownicze	347	-	(23)	324
Pozostałe rezerwy	114	-	(13)	101
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	(6 031)	(4 050)	6 218	(3 863)
Nierozliczone straty podatkowe	4 918	-	(1 267)	3 651
Razem	**(652)**	**(4 050)**	**5 741**	**1 039**

7. Wartości niematerialne i prawne

	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Pozostałe wartości niematerialne	Razem
Stan na 30.09.2017 *(niezbadane)*				
Wartość bilansowa brutto	285	2 068	33	2 386
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	(280)	(2 063)	(25)	(2 368)
Wartość bilansowa netto	**5**	**5**	**8**	**18**

	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Pozostałe wartości niematerialne	Razem
Stan na 31.03.2017				
Wartość bilansowa brutto	287	2 068	33	2 388
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	(277)	(2 057)	(20)	(2 354)
Wartość bilansowa netto	**10**	**11**	**13**	**34**

Zmiany wartości niematerialnych według grup rodzajowych

	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Pozostałe wartości niematerialne	Razem
W okresie od 01.04.2017 do 30.09.2017				
Wartość bilansowa netto na 01.04.2017 roku	**10**	**11**	**13**	**34**
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	**-**	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	(2)	-	-	(2)
Amortyzacja (-)	(3)	(6)	(5)	(14)
Wartość bilansowa netto na 30.09.2017 roku	**5**	**5**	**8**	**18**
Od 01.04.2016 do 31.03.2017				
Wartość bilansowa netto na 01.04.2016 roku	**22**	**17**	**23**	**63**
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	**-**	9		9
Amortyzacja (-)	(13)	(15)	(10)	(38)
Wartość bilansowa netto na 31.03.2017 roku	**10**	**11**	**13**	**34**

8. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Razem
Stan na 30.09.2017							
Wartość bilansowa brutto	-	1 463	4 216	515	1 845	-	8 039
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	-	(978)	(4 006)	(250)	(1 695)	-	(6 929)
Wartość bilansowa netto	**-**	**485**	**210**	**265**	**150**	**-**	**1 110**
Stan na 31.03.2017							
Wartość bilansowa brutto	-	1 463	4 225	449	1 842	-	7 979
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	-	(905)	(3 926)	(202)	(1 607)	-	(6 640)
Wartość bilansowa netto	**-**	**558**	**299**	**247**	**235**	**-**	**1 339**

Zmiana wartości bilansowej rzeczowych aktywów trwałych

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Razem
W okresie od 01.04.2017 do 30.09.2017							
Wartość bilansowa netto na 01.04.2017 roku	**-**	**558**	**299**	**247**	**235**	**-**	**1 339**
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	-	-	66	3	-	69
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	(9)	-	-	-	(9)
Amortyzacja (-)	-	(73)	(79)	(48)	(88)	-	(288)
Wartość bilansowa netto na 30.09.2017 roku	**-**	**485**	**210**	**265**	**150**	**-**	**1 110**

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Razem
W okresie od 01.04.2016 do 31.03.2017							
Wartość bilansowa netto na 01.04.2016 roku	**-**	**704**	**526**	**252**	**473**	**11**	**1 966**
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	-	92	147	41	-	280
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	(4)	(39)	(1)	(11)	(55)
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	36	-	(25)	-	11
Amortyzacja (-)	-	(146)	(351)	(113)	(253)	-	(863)
Wartość bilansowa netto na 31.03.2017 roku	**-**	**558**	**299**	**247**	**235**	**-**	**1 339**

9. Inwestycje w jednostkach zależnych

			30/09/2017 *(niezbadane)*			31/03/2017		
Nazwa jednostki zależnej	**Siedziba**	**Bezpośredni udział w kapitale podstawowym**	**Cena nabycia**	**Skumulowana utrata wartości**	**Wartość bilansowa**	**Cena nabycia**	**Skumulowana utrata wartości**	**Wartość bilansowa**
Kredyt Inkaso I Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	Polska, ul. Rodziny Hiszpańskich 1, 02-685 Warszawa	0,55%	124	-	124	124	-	124
FINSANO Spółka Akcyjna	Polska, ul. Domaniewska 39, 02-672 Warszawa	99%	7 500	701	6 799	7 500	701	6 799
FINSANO Consumer Finance S.A.	Polska, ul. Domaniewska 39, 02-672 Warszawa	100%	2 000	-	2 000	2 000	-	2 000
Kancelaria Forum S.A.	Polska, ul. Domaniewska 39, 02-672 Warszawa	100%	5 883	-	5 883	5 883	-	5 883
Kredyt Inkaso Portfolio Investments (Luxembourg) Société Anonyme (S.A.)	Luksemburg, 47, Cote d'Eich, L-1450 Luxembourg	100%	42 400	-	42 400	42 400	-	42 400
Kredyt Inkaso Nieruchomości Sp. z o.o.	Polska, ul. Domaniewska 39, 02-672 Warszawa	100%	10 000	-	10 000	10 000	-	10 000
Kredyt Inkaso DOO za usluge	Chorwacja, Zagrzeb	100%	577	-	577	577	-	577
Kredyt Inkaso Investments RO S.A.	Rumunia, Sector 3, str. Invingatorilor, nr 24, etaj 6, Bukareszt	75%	3 242	3 242	-	3 242	3 242	-
Kredyt Inkaso Investments BG EAD	Matey Preobrazhensk i Str. Bl. 386 secB Liulin – 3, 1336 Sofia	100%	3 443	-	3 443	3 443	-	3 443
			75 169	**3 943**	**71 226**	**75 169**	**3 943**	**71 226**

[1] Oprócz bezpośredniej inwestycji Spółki, certyfikaty inwestycyjne Kredyt Inkaso I NSFIZ posiada również KI Luksemburg w cenie nabycia 180 969 tys PLN,
[2] Certyfikaty inwestycyjne Kredyt Inkaso II NSFIZ posiada KI Luksemburg w cenie nabycia 54 400 tys PLN,
[4] Oprócz bezpośredniej inwestycji Spółki prawa do udziałów w zysku posiada również Finsano Consumer Finance S.A.
[5] Oprócz bezpośredniej inwestycji Spółki, akcje Kredyt Inkaso Investments RO posiada również KI Luksemburg w cenie nabycia 333 tys PLN

10. Należności i pożyczki

	30/09/2017	31/03/2017
	(niezbadane)	
Aktywa trwałe:		
Kaucje	269	269
Pożyczki	17 197	12 147
Razem	**17 466**	**12 416**
Aktywa obrotowe:		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	10 646	6 048
Pożyczki	8 877	6 508
Razem	**19 523**	**12 556**
Należności i pożyczki długo i krótkoterminowe		
Należności	10 915	6 317
Pożyczki	26 074	18 655
Razem	**36 989**	**24 972**

Na dzień 30 września 2017 roku i na dzień 31 marca 2017 roku Spółka nie dokonała odpisów aktualizujących na należnościach i pożyczkach. Spółka dokonuje analizy przedawnionych sald i nie widzi konieczności dokonywania odpisów na należnościach.

11. Pozostałe aktywa finansowe

	Aktywa krótkoterminowe		Aktywa długoterminowe	
	30/09/2017	31/03/2017	30/09/2017	31/03/2017
	(niezbadane)		*(niezbadane)*	
Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu:				
Dłużne papiery wartościowe	102 562	150 727	339 134	235 147
Pożyczki	8 877	6 508	17 197	12 146
Aktywa finansowe wyceniane według historycznego kosztu:				
Pozostałe	235	235	269	269
Pozostałe aktywa finansowe i pożyczki razem	**111 675**	**157 469**	**356 600**	**247 563**

Na dzień 30 września 2017 roku i na dzień 31 marca 2017 roku Spółka nie dokonała odpisów aktualizujących na pozostałych aktywach finansowych.

Spółka dla celów wyceny wyodrębnia następujące kategorie aktywów finansowych wg MSR 39:
- Pożyczki i należności,
- Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat - przeznaczone do obrotu (MSR 39.9 def. kategorii pkt a),
- Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat - wyznaczone przy początkowym ujęciu do wyceny w wartości godziwej (MSR 39.9 - def. kategorii pkt b),
- Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności,
- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży,
- Instrumenty pochodne zabezpieczające,
- Aktywa poza zakresem MSR 39.

11.1. Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Charakterystyka aktywów finansowych - dłużne papiery wartościowe

a) Obligacje wyemitowane przez jednostkę zależną Kredyt Inkaso I NSFIZ

	Oprocentowanie	Data emisji	Termin wymagalności	Wartość nominalna	Aktywa	
					długoter-minowe	krótkoter-minowe
30/09/2017						
obligacje Kredyt Inkaso I NSFIZ seria L	zmienne; wypłacane co 6 miesięcy	2017-03-20	2020-09-20	12 000	11 246	775
obligacje Kredyt Inkaso I NSFIZ seria M	zmienne; wypłacane co 6 miesięcy	2017-09-19	2021-03-19	3 500	3 281	226
Razem				**15 500**	**14 526**	**1 001**

b) Obligacje wyemitowane przez jednostkę zależną Finsano S.A.

	Oprocentowanie	Data emisji	Termin wymagalności	Wartość nominalna	Aktywa	
					długoter-minowe	krótkoter-minowe
30/09/2017						
FINSANO Consumer Finance S.A. seria A	stałe; wypłacane na koniec okresu odsetkowego	2016-03-18	2019-09-18	100	108	-
Razem				**100**	**108**	**-**

c) Obligacje wyemitowane przez jednostkę zależną Kredyt Inkaso Luksemburg

	Oprocentowanie	Data emisji	Termin wymagalności	Wartość nominalna	Aktywa	
					długoter-minowe	krótkoter-minowe
30/09/2017						
Obligacje KIL Securization Funds seria T	*zmienne; wypłacane co 6 miesięcy*	2014-06-13	2018-06-13	62 000	0	66 547
Obligacje KIL Portfolio Investment seria U	*zmienne; wypłacane co 6 miesięcy*	2014-06-13	2019-06-13	71 000	66 412	16 321
Obligacje KIL Portfolio Investment seria Z	*zmienne; wypłacane co 6 miesięcy*	2016-02-25	2020-02-25	22 000	20 727	2 110
Obligacje KIL Securization Funds seria C01	*zmienne; wypłacane co 6 miesięcy*	2016-11-30	2020-11-30	22 000	21 150	1 278
Obligacje KIL Securization Funds seria D01	*zmienne; wypłacane co 6 miesięcy*	2016-12-07	2020-12-07	19 000	18 242	1 654

Obligacje KIL Securization Funds seria E01	*zmienne; wypłacane co 6 miesięcy*	2016-12-12	2020-12-12	15 000	14 390	1 306
Obligacje KIL Securization Funds seria F01	*zmienne; wypłacane co 6 miesięcy*	2016-12-16	2020-12-16	26 000	24 925	2 264
Obligacje KIL Securization Funds seria G01	*zmienne; wypłacane co 6 miesięcy*	2017-04-20	2020-04-20	40 000	38 646	2 444
Obligacje KIL Securization Funds seria H01	*zmienne; wypłacane co 6 miesięcy*	2017-05-26	2021-05-26	125 000	120 008	7 638
Razem				**402 000**	**324 500**	**101 562**

Charakterystyka pożyczek udzielonych

d) Pożyczki udzielone podmiotom zależnym przez Kredyt Inkaso S.A.

30/09/2017 *(niezbadane)*

Pożyczkobiorca	Oprocentowanie	Data udzielenia	Termin wymagalności	Wartość nominalna	Aktywa	
					długoter-minowe	krótkoter-minowe
KREDYT INKASO INVESTMENTS BG EAG	Stałe w okresie obowiązywania pożyczki	2016-12-14	2020-12-14	4 715	4 914	-
KREDYT INKASO RUS LLC	Stałe w okresie obowiązywania pożyczki	2016-07-25	2017-07-25	1 388	-	1 406
KREDYT INKASO RUS LLC	Stałe w okresie obowiązywania pożyczki	2016-10-10	2018-10-09	1 262	1 259	41
KREDYT INKASO RUS LLC	Stałe w okresie obowiązywania pożyczki	2016-12-05	2017-12-05	2 840	-	2 902
KREDYT INKASO RO S.A.	Zmienne w okresach rocznych	2017-03-23	2020-03-23	6 089	6 385	-
KREDYT INKASO INVESTMENTS RO S.A.	Zmienne w okresach rocznych	2017-05-11	2019-05-11	2 998	3 105	-
KREDYT INKASO d.o.o.	Zmienne w okresach rocznych	2017-06-21	2020-06-21	1 508	1 532	-
Razem				**25 217**	**17 197**	**8 877**

12. Kapitał własny

12.1 Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy w PLN	30/09/2017	31/03/2017
	(niezbadane)	
Liczba akcji	12 936 509	12 936 509
Wartość nominalna akcji (PLN)	1	1
Kapitał podstawowy (PLN)	**12 936 509**	**12 936 509**

W dniu 27 września 2017 roku kapitał zakładowy został obniżony z 12 937 tys. PLN do kwoty 12 897 tys. PLN. Uchwała wejdzie w życie z dniem jej rejestracji w Krasowym Rejestrze Sądowym, co na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania jeszcze nie miało miejsca.

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	przekształcenie 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	wkład niepieniężny akcje Kancelarii Forum	2011-03-07	2011-03-07
akcje serii H	3 767 529	3 768	gotówka	2011-04-11	2011-03-11
Razem	**12 936 509**	**12 937**			
Wartość nominalna jednej akcji (w PLN)		**1**			

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

12.2 Podział zysku za rok 2016/17

W dniu 27 września 2017 r. odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Kredyt Inkaso S.A. na którym zatwierdzono Sprawozdanie Finansowe za rok obrotowy 2016/2017. Została podjęta uchwała przeznaczenia całego zysku netto Spółki za rok obrotowy rozpoczynający się 1 kwietnia 2016 roku i kończący się 31 marca 2017 roku w kwocie 2 592 493 PLN w całości na kapitał zapasowy.

12.3 Akcje własne

Akcje własne pozostające w posiadaniu jednostki lub jej jednostek powiązanych

	30/09/2017 (niezbadane)		30/03/2017	
	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	**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 trwał do 9 lipca 2017 roku. W dniu 27 listopada 2012 roku Zarząd Spółki określił szczegółowe warunki Programu.

Zgodnie z uchwałą nr 22/2017 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Kredyt Inkaso S.A. z dnia 27 września 2017 akcjonariusze podjęli decyzję o umorzeniu wszystkich nabytych w ramach programu akcji własnych tj. 39.145 sztuk akcji własnych oraz obniżeniu kapitału zakładowego i zmianę Statutu Spółki. Uchwała ta wchodzi w życie z dniem rejestracji wymienionych zmian wpisów przez KRS.

13. Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne

	Zobowiązania krótkoterminowe		Zobowiązania długoterminowe	
	30/09/2017	31/03/2017	30/092017	31/03/2017
	(niezbadane)		(niezbadane)	
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu:				
Dłużne papiery wartościowe	40 270	92 822	380 454	375 929
Razem	**40 270**	**92 822**	**380 454**	**375 929**

14. 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:

Seria obligacji	Oprocentowanie	Termin powstania zobowiąz-ania	Termin wymagal-ności	Wartość nominalna	Wartość bilansowa	Zobowiązanie	
						Długoter-minowe	Krótko-terminowe
Stan na 30/09/2017 (niezbadane)							
W2	*zmienne; wypłacane co 6 miesięcy; WIBOR 6M+4,4%;*	2014-01-13	2018-01-15	17 000	17 190	-	17 190
X	*zmienne; wypłacane co 6 miesięcy; WIBOR 6M+3,6%*	2015-04-27	2018-10-29	69 000	70 129	66 396	3 733
Y	*zmienne; wypłacane co 6 miesięcy; WIBOR 6M+3,95%*	2015-12-21	2019-06-21	40 000	39 758	37 454	2 304
Z	*zmienne; wypłacane co 3 miesiące; WIBOR 3M+4,6%*	2016-02-16	2020-02-16	40 000	39 998	37 466	2 532
A1	*zmienne; wypłacane co 6 miesiące; WIBOR 3M+3,7%*	2016-10-07	2019-10-07	100 000	101 762	96 252	5 510
A2	*zmienne; wypłacane co 6 miesiące; WIBOR 3M+3,7%*	2016-11-08	2019-10-07	20 000	20 352	19 250	1 102
B1	*zmienne; wypłacane co 6 miesiące; WIBOR 3M+3,7%*	2017-03-08	2020-09-08	25 763	25 181	23 761	1 420
C1	*zmienne; wypłacane co 6 miesiące; WIBOR 3M+3,7%*	2017-03-29	2020-03-29	103 000	102 051	96 376	5 675
AA	*zmienne; wypłacane co 6 miesięcy*	2017-09-25	2019-09-09	3 700	3703	3 499	204
AB	*zmienne; wypłacane co 6 miesięcy*	2017-09-29	2018-09-09	600	600	-	600
Razem wg stanu na dzień 30/09/2017				**286 300**	**420 724**	**380 454**	**40 270**

Seria obligacji	Oprocentowanie	Termin powstania zobowiąz-ania	Termin wymagal-ności	Wartość nominalna	Wartość bilansowa	Zobowiązanie	
						Długoter-minowe	Krótko-terminowe
Stan na 31/03/2017							
W1	*zmienne; wypłacane co 6 miesięcy; WIBOR 6M+4,2%;*	*2014-01-13*	*2017-07-13*	53 000	53 542	-	53 542
W2	*zmienne; wypłacane co 6 miesięcy; WIBOR 6M+4,4%;*	*2014-01-13*	*2018-01-15*	17 000	17 125	-	17 125
X	*zmienne; wypłacane co 6 miesięcy; WIBOR 6M+3,6%*	*2015-04-27*	*2018-10-29*	69 000	69 911	66 182	3 729
Y	*zmienne; wypłacane co 6 miesięcy; WIBOR 6M+3,95%*	*2015-12-21*	*2019-06-21*	40 000	39 517	37 213	2 304
Z	*zmienne; wypłacane co 3 miesiące; WIBOR 3M+4,6%*	*2016-02-16*	*2020-02-16*	40 000	39 924	37 392	2 532
A1	*zmienne; wypłacane co 6 miesiące; WIBOR 3M+3,7%*	*2016-10-07*	*2019-10-07*	100 000	101 531	96 041	5 490
A2	*zmienne; wypłacane co 6 miesiące; WIBOR 3M+3,7%*	*2016-11-08*	*2019-10-07*	20 000	20 211	19 207	1 004
B1	*zmienne; wypłacane co 6 miesiące; WIBOR 3M+3,7%*	*2017-03-08*	*2020-09-08*	25 763	25 100	23 681	1 420
C1	*zmienne; wypłacane co 6 miesiące; WIBOR 3M+3,7%*	*2017-03-29*	*2020-03-29*	103 000	101 889	96 214	5 675
Razem wg stanu na dzień 31/03/2017				**467 763**	**468 751**	**375 929**	**92 822**

Dnia 11 lipca 2017 roku nastąpił wykup obligacji serii W1 o wartości nominalnej 53 mln PLN, tym samym całość zobowiązań wynikających z obligacji serii W1 została spłacona.

Ponadto w okresie sprawozdawczym spółka wypłaciła odsetki dla posiadaczy obligacji serii A1, A2, B1, C1, W1, W2, X, Y, Z wyemitowanych przez Kredyt Inkaso S.A. (w łącznej wysokości 13,1 mln PLN).

Wszystkie obligacje wyemitowane przez Kredyt Inkaso S.A. są notowane na rynku obligacji Catalyst, prowadzonym na platformach transakcyjnych Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie i BondSpot

15. Transakcje z podmiotami powiązanymi

15.1. Transakcje handlowe

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 września 2017 roku Spółka zawarła następujące transakcje handlowe ze stronami powiązanymi:

	Przychody		Koszty	
	01/04/2017-30/09/2017	**01/04/2016-30/09/2016**	**01/04/2017-30/09/2017**	**01/04/2016-30/09/2016**
	(niezbadane)	*(niezbadane)*	*(niezbadane)*	*(niezbadane)*
FINSANO CONSUMER FINANCE SPÓŁKA AKCYJNA	12	25	-	-
FINSANO SPÓŁKA AKCYJNA	49	186	-	-
KANCELARIA FORUM SPÓŁKA AKCYJNA	13	27	-	14
KANCELARIA PRAWNICZA FORUM RADCA PRAWNY KRZYSZTOF PILUŚ I SPÓŁKA - SPÓŁKA KOMANDYTOWA	313	285	113	142
KI NIERUCHOMOŚCI SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ	27	12	226	252
KREDYT INKASO I NIESTANDARYZOWANY SEKURYTYZACYJNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY	3 727	3 869	-	-
KREDYT INKASO II NIESTANDARYZOWANY SEKURYTYZACYJNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY SUBF. 1	2 035	947	-	-
KREDYT INKASO II NIESTANDARYZOWANY SEKURYTYZACYJNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY SUBF. 2	206	278	-	-
KREDYT INKASO PORTFOLIO INVESTMENTS (LUXEMBOURG) S. A.	3 120	4 498	-	-
KREDYT INKASO INVESTMENT BG EAD	-	-	-	-
KREDYT INKASO INVESTMENT RO S.A.	-	-	-	-
LEGAL PROCESS ADMINISTRATION SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ	168	152	1 556	1 502
Razem	**9 670**	**10 279**	**1 895**	**1 910**

15.2. Następujące stany występują na koniec okresu sprawozdawczego

	Kwoty należne od stron powiązanych		Kwoty płatne na rzecz stron powiązanych	
	30/09/2017	31/03/2017	30/09/2017	31/03/2017
	(niezbadane)		*(niezbadane)*	
KREDYT INKASO I NIESTANDARYZOWANY SEKURYTYZACYJNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY	4 848	306	54	49
KREDYT INKASO II NIESTANDARYZOWANY SEKURYTYZACYJNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY KI1	527	327	43	78
KREDYT INKASO II NIESTANDARYZOWANY SEKURYTYZACYJNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY KI2	22	42	5	26
KI NIERUCHOMOŚCI SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ	5	5	57	14
FINSANO CONSUMER FINANCE SPÓŁKA AKCYJNA	2	2	-	-
FINSANO SPÓŁKA AKCYJNA	51	62	-	-
KANCELARIA PRAWNICZA FORUM RADCA PRAWNY KRZYSZTOF PILUŚ I SPÓŁKA - SPÓŁKA KOMANDYTOWA	50	64	25	24
KANCELARIA FORUM SPÓŁKA AKCYJNA	1	1	-	-
LEGAL PROCESS ADMINISTRATION SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ	33	43	593	438
KREDYT INKASO INVESTMENTS BG EAD	90	533	-	-
KREDYT INKASO PORTFOLIO INVESTMENTS (LUXEMBOURG) S. A.	2 937	1 265	108	98
KREDYT INKASO INVESTMENTS RO S.A.	117	117	-	-
KREDYT INKASO RUS LIMITED LIABILITY COMPANY (LLC)	-	994	-	-
Razem	**8 683**	**3 761**	**885**	**727**

15.3. Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym

	30/09/2017	31/03/2017
	(niezbadane)	
KREDYT INKASO RUS LIMITED LIABILITY COMPANY (LLC)	10 136	7 924
KREDYT INKASO INVESTMENTS BG EAD S.A.	4 915	4 688
KREDYT INKASO INVESTMENTS RO S.A.	9 491	6 042
KREDYT INKASO D.O.O.	1 532	-
Razem	**26 074**	**18 655**

Kredyt Inkaso Spółka Akcyjna na podstawie umowy z dnia 5 czerwca 2017 roku udzieliła jednostce Kredyt Inkaso RUS Limited Liability Company (LLC) pożyczkę w kwocie 45 mln RUB.

Kredyt Inkaso Spółka Akcyjna na podstawie umowy z dnia 11 maja 2017 roku udzieliła jednostce Kredyt Inkaso Investments RO S.A pożyczkę w kwocie 3,2 mln RON.

Kredyt Inkaso Spółka Akcyjna na podstawie umowy z dnia 21 czerwca 2017 roku udzieliła jednostce Kredyt Inkaso D.O.O. pożyczkę w kwocie 350 tys EUR.

15.4. Obligacje nabyte od jednostek powiązanych

	30/09/2017 *(niezbadane)*	31/03/2017
KREDYT INKASO PORTFOLIO INVESTMENTS (LUXEMBOURG) S. A.	426 061	373 745
FINSANO CONSUMER FINANCE SPÓŁKA AKCYJNA	108	106
KREDYT INKASO I NIESTANDARYZOWANY SEKURYTYZACYJNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY	15 528	12 023
Razem	**441 697**	**385 874**

W okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2017 roku, zostały wypłacone na rzecz Kredyt Inkaso S.A. odsetki od obligacji serii C01 oraz serii L na łączną kwotę 1 mln PLN.

W dniu 20 kwietnia 2017 roku Kredyt Inkaso S.A. objęło obligacje serii M o wartości nominalnej 3,5 mln PLN, które wyemitował Kredyt Inkaso I Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty.

W dniu 20 września 2017 roku Kredyt Inkaso S.A. objęło obligacje serii G01 o wartości nominalnej 40 mln PLN, które wyemitowało Kredyt Inkaso Portfolio Investments (Luxembourg) S.A.

15.5. Obligacje wyemitowanie do spółek powiązanych

Seria obligacji	Oprocentowanie	Data emisji	Termin wymagalności	Wartość nominalna	Aktywa	
30/09/2017 *(niezbadany)*					**Długoter-minowe**	**Krótkoter-minowe**
Kredyt Inkaso SA seria AA	*zmienne; wypłacane co 6 miesięcy*	2017-09-25	2019-09-09	3 700	3 499	204
Kredyt Inkaso SA seria AB	*zmienne; wypłacane co 6 miesięcy*	2017-09-29	2018-09-09	600	0	600
Razem				**4 300**	**3 499**	**804**

15.6. 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.

16. Zatwierdzenie do publikacji

Zarząd Spółki zatwierdził do publikacji niniejsze Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od 1 kwietnia 2017 roku do 30 września 2017 roku, wraz z danymi porównawczymi, dnia 15 grudnia 2017 roku („Dzień Zatwierdzenia").

Wiceprezes Zarządu (p.o. Prezesa Zarządu)

Jarosław Orlikowski

Członek Zarządu

Bastian Ringhardt

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Tomasz Jarzębowicz