

**SPRAWOZDANIE
RADY NADZORCZEJ
KREDYT INKASO S.A.
za okres 01.04.2017 r. - 31.03.2018 r.**

Warszawa, sierpień 2018



KREDYT INKASO SA

Załącznik nr 1 do uchwały nr VI/9/.../2018 Rady Nadzorczej Kredyt Inkaso S.A. z dnia 27 sierpnia 2018 r. w przedmiocie przyjęcia Sprawozdania Rady Nadzorczej Kredyt Inkaso S.A. za rok obrotowy 2017-2018 składającego się z:

- (1) *Sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej za rok obrotowy 2017-2018 r.,*
- (2) *Oceny sytuacji Spółki, z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego*
- (3) *Oceny sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w Regulaminie Giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych*
- (4) *Oceny racjonalności prowadzonej przez Spółkę polityki w zakresie działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze*
- (5) *Oceny jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Kredyt Inkaso SA za rok obrotowy zakończony 31 marca 2018 roku oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej Kredyt Inkaso SA za rok obrotowy zakończony 31 marca 2018 roku co do ich zgodności z księgami, dokumentami i oraz stanem faktycznym oraz ocena wniosku Zarządu w sprawie podziału i przeznaczenia zysku za rok obrotowy zakończony 31 marca 2018 r.*



KREDYT INKASO SA

Zgodnie z zasadą II.Z.10.2. Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016 Rada Nadzorcza Kredyt Inkaso S.A. przedkłada:

Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej Kredyt Inkaso za rok obrotowy 2017-2018

SKŁAD RADY I JEJ KOMITETÓW ORAZ SPEŁNIANIE KRYTERIÓW NIEZALEŻNOŚCI

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania w skład Rady Nadzorczej Kredyt Inkaso S.A. wchodzi pięć osób. Obecna VI kadencja rozpoczęła się dnia 28 marca 2018 r., kiedy to na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Kredyt Inkaso S.A. doszło do wyboru członka Rady Nadzorczej oddzielnymi grupami, w wyniku czego wygasły z mocy prawa mandaty wszystkich pozostałych członków Rady Nadzorczej, a następnie Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki dokonało wyboru nowych członków Rady Nadzorczej na kolejną kadencję. Skład Rady na dzień sporządzenia sprawozdania wygląda następująco:

Imię i Nazwisko	Funkcja w Radzie Nadzorczej	Data powołania do Rady Nadzorczej	Data rozpoczęcia pełnienia funkcji	Niezależność
Maciej Szymański	Przewodniczący Rady	29.09.2016	19.10.2016	Nie
Bogdan Dzudzewicz	Wiceprzewodniczący Rady	30.05.2017	30.05.2017	Tak
Karol Sowa	Sekretarz Rady	23.03.2018	24.04.2018	Tak
Daniel Dąbrowski	Członek Rady	29.09.2016	-	Nie
Karol Szymański	Członek Rady	29.09.2016	-	Nie

W dniu 16 maja 2017 r. rezygnację złożył powołany w dniu 29 września 2016 r. Pan Tomasz Karpiński, który od dnia 19 października 2016 r. pełnił funkcję Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej. Od 16 maja 2017 r. do dnia 30 maja 2017 r. Rada Nadzorcza działała w 4-osobowym kadłubowym składzie, bez możliwości podejmowania uchwał. W dniu 30 maja 2017 r. pozostali członkowie Rady Nadzorczej dokonali uzupełnienia składu Rady Nadzorczej w drodze kooptacji o osobę Pana Bogdana Dzudzewicza, któremu powierzono pełnienie funkcji Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej.

Ponadto w związku ze złożeniem w dniu 19 marca 2018 r. przez Panią Ewę Podgóorską rezygnacji z funkcji Sekretarza i Członka Rady Nadzorczej pozostali Członkowie Rady Nadzorczej Spółki w dniu 23 marca 2018 r. dokonali uzupełnienia składu Rady Nadzorczej w drodze kooptacji poprzez powołanie na funkcję Członka Rady Nadzorczej Pana Karola Sowa.

Następnie w dniu 28 marca 2018 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało w skład Rady Nadzorczej Emitenta:

- Pana Macieja Jerzego Szymańskiego;
- Pana Bogdana Dzudzewicza;
- Pana Daniela Dąbrowskiego;
- Pana Karola Sowa;
- Pana Karola Macieja Szymańskiego (wybór nastąpił w trybie głosowania grupami przez grupę utworzoną przez akcjonariusza BEST S.A.).

Ponadto akcjonariusz BEST S.A. głosujący w ramach grupy oddelegował Pana Karola Macieja Szymańskiego do stałego indywidualnego wykonywania czynności nadzorczych.

Zgodnie z oświadczeniami złożonymi przez wszystkich Członków Rady kryterium niezależności w rozumieniu Załącznika II do Zalecenia Komisji WE z dnia 15 lutego 2005 r. w sprawie roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej) (Dziennik Urzędowy Unii Europejskiej L 52/63 z dn. 25.2.2005) oraz zasady II.Z.4 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016 (DPSN 2016) spełnia dwóch członków Rady Nadzorczej, tj. Pan Bogdan Dzudzewicz (Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej i jednocześnie Przewodniczący Komitetu Audytu) oraz Pan Karol Sowa (Sekretarz).



KREDYT INKASO SA

W okresie sprawozdawczym oraz na dzień sporządzenia sprawozdania stały indywidualany nadzór w Spółce pełni Pan Karol Szymański delegowany przez akcjonariusza BEST S.A. pierwotnie w dniu 29 września 2016 r. oraz aktualnie w dniu 28 marca 2018 r. w konsekwencji wyboru Rady Nadzorczej oddzielnymi grupami.

Na dzień 31 marca 2017 r. w Spółce nie funkcjonował Komitet Audytu. Stosownie do § 8 pkt 7a Statutu oraz z uwagi na fakt, że w skład Rady Nadzorczej wchodziło 5 członków, cała Rada wykonywała zadania Komitetu Audytu.

W dniu 16 października 2017r. Rada Nadzorcza Spółki powołała Komitet Audytu w składzie.

- Bogdan Dzudzewicz (Przewodniczący Komitetu);
- Maciej Szymański;
- Karol Szymański.

W dniu 20 października 2017 r. w związku z rezygnacją Pana Macieja Szymańskiego Rada Nadzorcza powołała w skład Komitetu Audytu Pana Daniela Dąbrowskiego.

W związku z wygaśnięciem z mocy prawa mandatów członków Rady Nadzorczej wobec dokonania na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu w dniu 28 marca 2018 r. wyboru członka Rady Nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami ponowne ukonstytuowanie się Komitetu Audytu w identycznym składzie osobowym nastąpiło w dniu 24 kwietnia 2018 r.

Obecnie skład Komitetu Audytu wchodzi następujący członkowie Rady Nadzorczej: (i) Bogdan Dzudzewicz – Przewodniczący Komitetu Audytu, (ii) Daniel Dąbrowski – Członek Komitetu Audytu, (iii) Karol Maciej Szymański – Członek Komitetu Audytu, przy czym według dokonanych w Spółce ustaleń, zgodnie ze złożonymi oświadczeniami Bogdan Dzudzewicz i Karol Maciej Szymański spełniają kryteria niezależności wymagane w art. 129 ust. 3 Ustawy o Biegłych Rewidentach dla celów zasiadania w Komitecie Audytu, Daniel Dąbrowski posiada wiedzę i umiejętności zarówno w zakresie rachunkowości, jak i z zakresu branży, w której działa Spółka, zaś Bogdan Dzudzewicz i Karol Maciej Szymański posiadają także wiedzę i umiejętności w zakresie zagadnień prawnych związanych z branżą, w której działa Spółka.

Przewodniczący Komitetu Audytu jest zgodnie ze złożonym oświadczeniem niezależnym członkiem Rady Nadzorczej.

LICZBA POSIEDZEŃ RADY I JEJ KOMITETÓW ORAZ PRZEDMIOT POSIEDZEŃ

W okresie objętym sprawozdaniem Rada Nadzorcza odbyła 19 posiedzeń.

Zestawienie odbytych przez Radę Nadzorczą posiedzeń przedstawia poniższa tabela, w sumie w tym okresie Rada Nadzorcza podjęła łącznie 76 uchwał.

Lp	Data	Numer posiedzenia	Frekwencja na posiedzeniu
1	21.04.2017	V/9/2017	uczestniczyło 5 z 5-osobowej Rady
2	30.05.2017	V/10/2017	uczestniczyło 5 z 5-osobowej Rady
3	17.07.2017	V/11/2017	uczestniczyło 5 z 5-osobowej Rady
4	31.08.2017	V/12/2017	uczestniczyło 5 z 5-osobowej Rady
5	20.09.2017	V/13/2017	uczestniczyło 5 z 5-osobowej Rady
6	25.09.2017	V/14/2017	uczestniczyło 5 z 5-osobowej Rady
7	28.09.2017	V/15/2017	uczestniczyło 5 z 5 członków Rady, głosowanie pisemne
8	16.10.2017	V/16/2017	uczestniczyło 5 z 5 członków Rady
9	20.10.2017	V/17/2017	uczestniczyło 5 z 5-osobowej Rady, głosowanie pisemne
10	31.10.2017	V/18/2017	uczestniczyło 5 z 5-osobowej Rady
11	21.11.2017	V/19/2017	uczestniczyło 5 z 5-osobowej Rady
12	23.11.2017	V/20/2017	uczestniczyło 5 z 5-osobowej Rady
13	15.12.2017	V/21/2017	uczestniczyło 5 z 5-osobowej Rady
14	21.12.2017	V/22/2017	uczestniczyło 5 z 5-osobowej Rady, głosowanie pisemne
15	31.01.2018	V/23/2018	uczestniczyło 5 z 5-osobowej Rady
16	23.02.2018	V/24/2018	uczestniczyło 5 z 5-osobowej Rady
17	26.02.2018	V/25/2018	uczestniczyło 5 z 5-osobowej Rady
18	12.03.2018	V/26/2018	uczestniczyło 4 z 5-osobowej Rady, nieobecny usprawiedliwił nieobecność



KREDYT INKASO SA

19	23.03.2018	V/27/2018	uczestniczyło 4 z 5-osobowej Rady, nieobecny usprawiedliwił nieobecność
----	------------	-----------	---

Rada Nadzorcza podczas odbywanych posiedzeń zajmowała się:

- oceną sprawozdań finansowych: jednostkowego sprawozdania finansowego spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 marca 2017 r.,
- zaopiniowaniem sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Kredyt Inkaso S.A. za okres do dnia 31 marca 2017 r.,
- zaopiniowaniem wniosku dotyczącego przeznaczenia zysku netto Spółki za rok obrotowy zakończony 31 marca 2017 r.,
- rozpatrzeniem i zaopiniowaniem spraw mających być przedmiotem obrad walnego zgromadzenia,
- przyjęciem sprawozdania Rady Nadzorczej za rok obrotowy zakończony 31 marca 2017 r.,
- rekomendacją wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych,
- monitowaniem i analizą bieżącej sytuacji Spółki i Grupy Kapitałowej,
- analizą osiągniętych wyników finansowych, analizą realizacji strategii i planów finansowych,
- omówieniem wyników i bieżącej sytuacji Spółki i Grupy Kapitałowej,
- wyrażeniem zgody na zaciągnięcie przez Kredyt Inkaso S.A. zobowiązań poprzez emisję obligacji,
- opiniowaniem rocznych planów finansowych,
- powierzeniem wykonywania poszczególnych funkcji w Radzie Nadzorczej (ukonstytuowanie),
- ustaleniem tekstu jednolitego Statutu Spółki,
- ustanowieniem Komitetu Audytu Spółki, jego obsadą, a także uchwaleniem nowego Regulaminu Komitetu Audytu,
- wyrażeniem zgody na zatrudnienie Compliance Officera,
- zaopiniowaniem Kodeksu Etycznego oraz Procedury powiadamiania o incydencie braku zgodności (whistleblowing),
- zatwierdzeniem nowego Regulaminu Zarządu,
- oceną oświadczeń o niezależności członków Rady Nadzorczej,
- wyrażeniem zgody na planowane zmiany w obsadzie organów w spółkach zależnych należących do Grupy Kapitałowej Kredyt Inkaso,
- wyrażeniem zgody na planowane zmiany w umowach spółek należących do Grupy Kapitałowej Kredyt Inkaso,
- delegowaniem członków Rady Nadzorczej do indywidualnego wykonywania poszczególnych funkcji nadzorczych,
- powoływaniem członków Zarządu, nawiązywaniem i rozwiązywaniem umów z członkami Zarządu, a także upoważnieniem do prowadzenia negocjacji warunków zatrudnienia członków Zarządu,
- wydawaniem rekomendacji dla Zarządu,
- wyrażaniu stanowisk Rady Nadzorczej w istotnych kwestiach,
- podejmowaniem uchwał o charakterze porządkowym.

W roku obrotowym 2017/2018 Komitet Audytu, odbył 8 posiedzeń.

Zestawienie odbytych posiedzeń przedstawia poniższa tabela, w sumie w tym okresie Komitet Audytu podjął łącznie 8 uchwał.

Lp	Data	Numer posiedzenia	Frekwencja na posiedzeniu
1	20.10.2017	V/1/2017	uczestniczyło 3 z 3-osobowego Komitetu, głosowanie pisemne
2	25.10.2017	V/2/2017	uczestniczyło 3 z 3-osobowego Komitetu
3	30.10.2017	V/3/2017	uczestniczyło 3 z 3-osobowego Komitetu
4	31.10.2017	V/4/2017	uczestniczyło 3 z 3-osobowego Komitetu
5	30.11.2017	V/5/2017	uczestniczyło 3 z 3-osobowego Komitetu
6	04.12.2017	V/6/2017	uczestniczyło 3 z 3-osobowego Komitetu
7	15.12.2017	V/7/2017	uczestniczyło 3 z 3-osobowego Komitetu
8	23.02.2018	V/8/2018	uczestniczyło 3 z 3-osobowego Komitetu

W trakcie odbytych posiedzeń Komitet Audytu:

- uchwalił Politykę wyboru firmy audytorskiej do badania sprawozdań finansowych Kredyt Inkaso S.A. i Grupy Kapitałowej Kredyt Inkaso S.A.,
- uchwalił Procedurę wyboru firmy audytorskiej do badania sprawozdań finansowych Kredyt Inkaso S.A. i Grupy Kapitałowej Kredyt Inkaso S.A.,
- analizował zgromadzone oferty na badanie sprawozdań finansowych,



KREDYT INKASO SA

- zatwierdził zaktualizowane sprawozdanie Zarządu Spółki z dnia 30 października 2017 r. z przeprowadzenia procedury wyboru firmy audytorskiej do badania sprawozdań finansowych Kredyt Inkaso S.A. i Grupy Kapitałowej Kredyt Inkaso S.A. za rok obrotowy 2017/2018,
- przyjął rekomendację dla Rady Nadzorczej Spółki w sprawie wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia przeglądu jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Kredyt Inkaso S.A. oraz Grupy Kapitałowej Kredyt Inkaso S.A. za 1 półrocze 2017/2018, a także badania jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Kredyt Inkaso S.A. oraz Grupy Kapitałowej Kredyt Inkaso S.A. za rok obrotowy 2017/2018,
- uchwalił Politykę świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie sprawozdań finansowych Kredyt Inkaso S.A. oraz jej Grupy Kapitałowej, podmioty powiązane z tą firmą audytorską lub członka jej sieci dozwolonych usług niebędących badaniem,
- spotykał się z audytorem Spółki w kwestii postępu prac przy badaniu półrocznego sprawozdania finansowego Kredyt Inkaso S.A. za rok obrotowy 2017/2018,
- przyjął informację dla Rady Nadzorczej o wynikach badania półrocznego jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze roku obrotowego 2017/18,
- przyjął informację dla Rady Nadzorczej o wynikach badania kwartalnego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za III kwartał roku obrotowego 2017/18.

SAMOCENA PRACY RADY NADZORCZEJ

W ocenie Rady Nadzorczej, Członkowie Rady w roku 2017-2018 r. wykonali swoje obowiązki w sposób rzetelny pełniąc swoje funkcje z należytą starannością. Posiedzenia odbywały się z dużą częstotliwością, zapewniając zarówno Radzie, jak i Komitetowi Audytu prawidłowe wykonywanie obowiązków. Omawiane na posiedzeniach sprawy obejmowały wszystkie istotne dla działalności Spółki wydarzenia i obszary. W ocenie Rady zarówno przygotowanie merytoryczne oraz różnorodne doświadczenie zawodowe członków Rady Nadzorczej było i jest dopasowane do profilu działalności prowadzonej przez Spółkę. Członkowie Rady Nadzorczej byli zaangażowani w pracę Rady uczestnicząc w posiedzeniach najczęściej w pełnym składzie. Sporadyczne przypadki, gdy Członkowie Rady nie mogli uczestniczyć w posiedzeniu, były usprawiedliwione. W opinii Rady, w minionym roku objętym sprawozdaniem działalność Rady cechowała się efektywnością oraz prowadzona była w zgodzie ze standardami i z zgodnie z obowiązującymi regulacjami.

W związku z powyższym Rada rekomenduje udzielenie członkom Rady Nadzorczej absolutorium w wykonania obowiązków w roku obrotowym 2017-2018.



KREDYT INKASO SA

Zgodnie z zasadą II.Z.10.1. Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016 Rada Nadzorcza Kredyt Inkaso S.A. przedkłada:

Ocenę sytuacji Spółki, systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego.

Rada Nadzorcza analizując dokonania w roku obrotowym 2017-2018 ocenia pozytywnie sytuację Spółki oraz Grupy Kapitałowej Kredyt Inkaso.

W ocenie Rady Nadzorczej Kredyt Inkaso S.A. jest liczącym się i uznanym uczestnikiem rynku obrotu wierzytelnościami w Polsce i Europie Środkowowschodniej o stabilnych podstawach finansowych, posiadającym niezbędne kompetencje oraz narzędzia do dalszej ekspansji rynkowej. Zdobyta pozycja i doświadczenie rynkowe oraz potencjał organizacji był umacniany w trakcie minionego roku obrotowego. Podstawą tej pozycji jest stabilna sytuacja finansowa Spółki. Miniony rok obrotowy jest udany również z punktu widzenia uzyskanych przez Grupę Kapitałową wpłat z tytułu posiadanych pakietów wierzytelności, które wyniosły 185 milionów złotych tj. o 30 % więcej niż w poprzednim roku obrotowym oraz cash EBITDA, która wyniosła 124,6 miliona złotych tj. o 28% więcej niż w poprzednim roku obrotowym. Grupa Kapitałowa Kredyt Inkaso przeprowadziła z sukcesem inwestycje w wykwalifikowany personel oraz zaplecze teleinformatyczne a także program wewnętrznej transformacji, który przyniósł już wymierne, pozytywne rezultaty ekonomiczne. Program ten sprawił, że Grupa Kredyt Inkaso posiada jedno z najlepszych rozwiązań biznesowych w branży. Spółka w minionym roku rozpoczęła program emisji publicznej obligacji celem zdywersyfikowania źródeł finansowania papierami dłużnymi. Ponadto podmioty z Grupy Kapitałowej zawarły z renomowaną instytucją finansową umowy o ustanowienie linii kredytowej, które zapewniają źródło finansowania niezależne od wahań koniunktury na rynku obligacji.

Grupa zarządza łącznie na rynkach zagranicznych oraz w Polsce portfelami własnymi o wartości nominalnej ponad 9,2 miliardów złotych, a ponadto zarządza wielomiliardowymi portfelami wierzytelności na zlecenie innych podmiotów. Rada Nadzorcza ocenia, że powyższe okoliczności oraz wypracowany wynik finansowy stanowią stabilną bazę do wzrostu wyniku w kolejnych latach. Rada Nadzorcza dostrzega postęp osiągnięty w zakresie rozwoju i doskonalenia organizacji w kraju i na rynkach zagranicznych. Zrealizowane zostały założone na lata 2017/2018 cele rozwoju Spółki i Grupy Kapitałowej, która w dalszym ciągu rozwija nowe obszary aktywności na rynku polskim, inwestując w portfele w segmencie wierzytelności hipotecznych, korporacyjnych oraz w nowych niszach np. wierzytelności związanych z branżą fin-tech. Ponadto Kredyt Inkaso na rynku polskim należy do nielicznej grupy firm posiadających kompetencje do wyceny i zarządzania portfelami hipotecznymi i korporacyjnymi. Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia plany dalszego rozwoju na rynku polskim w inwestycje w wierzytelności zabezpieczone, jak też we współpracę z partnerami w zakresie koinwestycji w różne typy portfeli wierzytelności, jak również kontynuację zapoczątkowanego w poprzednich latach rozwoju inwestycji na rynkach Rumuńskim, Bułgarskim, Rosyjskim oraz Chorwackim.

W ocenie Rady Nadzorczej sytuacja Kredyt Inkaso S.A. jest stabilna, a jej rozwój jest realizowany zgodnie z obranymi kierunkami strategicznymi.

Za system kontroli wewnętrznej w Spółce oraz system oceny ryzyka i zagrożeń istotnych dla Spółki i skuteczność ich funkcjonowania odpowiedzialny jest Zarząd Spółki.

Celem systemu kontroli wewnętrznej jest zapewnienie: (i) skuteczności i efektywności działania Spółki, (ii) przestrzegania zasad zarządzania ryzykiem, (iii) zgodności działania z przepisami prawa, regulacjami wewnętrznymi i standardami rynkowymi.

W strukturach Spółki funkcjonuje wydzielona jednostka organizacyjna – Dział Audytu Wewnętrznego. Dział Audytu Wewnętrznego prowadzi niezależną działalność doradczą i weryfikującą, mającą na celu szybkie wykrywanie ewentualnych nieprawidłowości w działalności Spółki, usprawnienie operacyjne Spółki i wniesienie do niej wartości dodanej. Dział Audytu Wewnętrznego wspiera Spółkę w osiągnięciu jej celów poprzez systematyczne i metodyczne podejście do oceny kontroli i zarządzania organizacją. Do głównych aktywności realizujących powyższe założenia, należy wykonywanie zadań audytowych według przyjętych planów rocznych. Plany roczne opracowywane są w oparciu o założenia planów trzyletnich, które obejmują całość obszarów związanych z aktywnością Spółki. Zadania audytowe zostają zakończone sprawozdaniem z wykonanego audytu, które w swojej treści zawierają zalecenia i które Dyrektor Działu Audytu Wewnętrznego przedstawia także Radzie Nadzorczej. Implementacja wydanych zaleceń przez audytowany obszar podlega monitorowaniu i sprawdzeniu celem zamknięcia procesu wdrożenia zmiany optymalizującej (bądź eliminującej nieprawidłowości lub ryzyko ich wystąpienia) audytowany obszar lub audytowany proces. Dział Audytu Wewnętrznego, jako wyodrębniona komórka organizacyjna, posiada wewnętrzne regulacje (w formie Polityki oraz Procedury) formalizujące funkcjonowanie jej w Spółce.



KREDYT INKASO SA

Ilość przeprowadzonych przez Dział Audytu Wewnętrznego zadań audytowych w roku obrotowym 2017/2018 wynosi 12, w tym 2 zadania audytowe sprawdzające (wydano 81 rekomendacji). Natomiast plan na kolejny rok obrotowy to 9 zadań audytowych, w tym 3 zadania audytowe sprawdzające, a ponadto plan audytu uwzględnia zadania audytowe w zagranicznych spółkach Grupy Kapitałowej Kredyt Inkaso: Rumunia – dwa audyty, Rosja – jeden audyt.

Ponadto Dział Audytu Wewnętrznego wprowadził system kontroli wewnętrznej funkcjonalnej poprzez implementację kluczowych założeń, narzędzia, szkolenie kadry managerskiej, bieżącą administrację i kontrolę wykonania. Na dzień sporządzenia raportu rocznego zdefiniowano 47 okresowych kontroli wewnętrznych funkcjonalnych w komórkach organizacyjnych Kredyt Inkaso S.A. Ponadto wprowadzony został system automatycznego monitorowania wdrożenia rekomendacji poaudytowych, który na bieżąco monitoruje status wdrożenia rekomendacji dzięki czemu optymalizuje czas pracy Działu Audytu Wewnętrznego.

Zarząd i Dyrektor Działu Audytu Wewnętrznego zgodnie z Rekomendacją III.Z.4. dokumentu Dobra Praktyki Spółek Notowanych na GPW przedstawili Radzie Nadzorczej własną ocenę skuteczności funkcjonowania systemów i funkcji, o których mowa w zasadzie III.Z.1, wraz z odpowiednim sprawozdaniem.

Ze sprawozdania tego wynika, że działalność komórki organizacyjnej jest prowadzona zgodnie z założeniami przyjętymi przez Spółkę. Dział Audytu Wewnętrznego dokonuje niezależnego i obiektywnego przeglądu i oceny adekwatności, skuteczności, efektywności oraz dostępności audytowanych procesów oraz systemu kontroli wewnętrznej funkcjonalnej. Dodatkowo zadaniem Działu Audytu Wewnętrznego jest prowadzenie czynności sprawdzających, mających na celu potwierdzenie wdrożenia wypracowanych podczas zadania audytowego rekomendacji. Dział Audytu Wewnętrznego przestrzega w swojej działalności obowiązkowych elementów Międzynarodowych Standardów Praktyki Zawodowej Audytu Wewnętrznego opracowanych przez The Institute of Internal Auditors (ang. IIA).

Poprawność sprawozdawczości finansowej i skuteczność systemów kontroli wewnętrznej bada również zatwierdzony przez Radę Nadzorczą audytor. Wybór biegłego rewidenta odbył się zgodnie z obowiązującymi w tym zakresie przepisami, normami zawodowymi i zasadami dobrych praktyk. Rada Nadzorcza wybrała do dokonania przeglądu półrocznego i badania sprawozdań finansowych za rok 2017-2018 dotychczasowy podmiot, który w poprzednim roku obrotowym badał sprawozdania finansowe Spółki, tj. Deloitte Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Warszawie, al. Jana Pawła II 22, 00-133 Warszawa, wpis na listę Krajowej Rady Biegłych Rewidentów pod numerem 73.

Za ocenę ryzyka istotnego dla Spółki odpowiada Zarząd. Wynik analizy zidentyfikowanych ryzyk przedstawiany został w raporcie rocznym jako lista ryzyk i zagrożeń mogących mieć istotny wpływ na funkcjonowanie Spółki i Grupy Kapitałowej.

Zidentyfikowane przez Zarząd czynniki ryzyka zostały podzielone na te związane z działalnością samej Spółki oraz związane z otoczeniem Spółki.

Do ryzyka związanego z działalnością Spółki należą:

1. Ryzyko inwestycji oraz wyceny portfeli wierzytelności, w tym portfeli zagranicznych
2. Ryzyko braku realizacji założeń strategicznych Grupy
3. Ryzyko związane ze wzrostem kosztów działalności
4. Ryzyko związane z bezpieczeństwem danych osobowych
5. Ryzyko awarii systemów teleinformatycznych oraz ryzyko operacyjne
6. Ryzyko związane ze współpracą z Kancelarią Prawniczą FORUM radca prawny Krzysztof Piliś i spółka - sp. k.
7. Ryzyko związane z utratą kluczowych pracowników
8. Ryzyko utraty zezwolenia KNF na zarządzanie sekurytyzowanymi wierzytelnościami funduszu sekurytyzacyjnego
9. Ryzyko związane z nowymi obszarami działalności
10. Ryzyko związane z różnicami kulturowymi w jednostkach Grupy
11. Ryzyko związane ze sporami korporacyjnymi z akcjonariuszem
12. Ryzyko związane ze strukturą akcjonariatu
13. Ryzyko związane z regulacjami konsumenckimi



KREDYT INKASO SA

14. Ryzyko przekroczenia limitów inwestycyjnych przez własne fundusze inwestycyjne zamknięte
15. Ryzyko odpowiedzialności kontraktowej oraz gwarancyjnej Grupy wobec towarzystw funduszy inwestycyjnych lub funduszy inwestycyjnych zamkniętych.

Natomiast do ryzyka związanego z otoczeniem Spółki należą:

1. Ryzyko makroekonomiczne
2. Ryzyko braku nowych zakupów portfeli wierzytelności oraz nowych zleceń windykacji wierzytelności
3. Ryzyko pogorszenia płynności finansowej Grupy
4. Ryzyko kredytowe
5. Ryzyko związane ze zmianami stóp procentowych i odsetek ustawowych
6. Ryzyko związane ze zmiennością kursów walut
7. Ryzyko uprzywilejowania obligatariuszy funduszy sekurytyzacyjnych, w które inwestuje Grupa
8. Ryzyko niewydolności wymiaru sprawiedliwości i egzekucji komorniczej
9. Ryzyko zmian w przepisach prawnych dotyczących obrotu i dochodzenia wierzytelności
10. Ryzyko niestabilnych, nieprecyzyjnych lub niekorzystnych regulacji prawno-podatkowych branży obrotu wierzytelnościami
11. Ryzyko związane z dokonywaniem transakcji z podmiotami powiązаныmi
12. Ryzyko związane z konkurencją branżową
13. Ryzyko negatywnego wizerunku.

System zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki powinien zapewnić monitorowanie ryzyka biznesowego istotnego dla Spółki oraz przewidywać i planować podejmowanie efektywnych działań zaradczych pozwalających na uniknięcie tego ryzyka oraz ograniczenie skutków niekorzystnych zdarzeń oraz minimalizację negatywnego oddziaływania tych zagrożeń. Analiza ryzyka i zagrożeń przedstawiona przez Zarząd w raporcie rocznym w ocenie Rady Nadzorczej spełnia te oczekiwania i jest wyczerpująca.

W Spółce na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania jest formalnie wyodrębniona funkcja compliance. Zgodnie z rekomendacjami Rady Nadzorczej Spółka od dnia 1 maja 2018 r. posiada formalnie obsadzone stanowisko Compliance Officer. Z uwagi na krótki okres funkcjonowania na dzień niniejszego sprawozdania jest jeszcze w toku przygotowania formalna Procedura Zarządzania Ryzykiem Braku Zgodności.

Rada Nadzorcza obserwując znaczący wzrost Spółki i Grupy Kapitałowej zaleca dalsze rozwijanie narzędzi wspierających kontrolę wewnętrzną, audytu i compliance w zakresie prowadzonych działań biznesowych. Systematyczna kontrola realizowanych procedur powinna w szczególności uwzględniać efektywność finansową i operacyjną.



KREDYT INKASO SA

Zgodnie z zasadą II.Z.10.3. Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016 Rada Nadzorcza Kredyt Inkaso S.A. przedkłada:

Ocenę sposobu wypełniania przez spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w Regulaminie Giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych

W roku obrotowym 2017/2018 Spółka podlega zasadom ładu korporacyjnego zawartym w dokumencie „Dobre praktyki spółek notowanych na GPW 2016” będącym załącznikiem do uchwały Rady Giełdy nr 27/1414/2015 z dnia 13 października 2015 r., które weszły w życie w dniu 1 stycznia 2016 r. Zbiór ten dostępny jest na stronach internetowych Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie pod adresem https://www.gpw.pl/dobre_praktyki_spolek_regulacje Strona www.corp-gov.gpw.pl jest oficjalną stroną Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie poświęconą zagadnieniom ładu korporacyjnego spółek notowanych na Głównym Rynku GPW oraz na Rynku NewConnect.

Spółka nie stosuje innych niż wskazane powyżej zasad dobrych praktyk w zakresie ładu korporacyjnego, w tym wykraczających poza wymogi przewidziane prawem krajowym. W dniu 9 lutego 2018 r. Zarząd Spółki, w wykonaniu Spółki rekomendacji Rady Nadzorczej przyjął Kodeks Etyczny Kodeksu Etyki dla Grupy Kapitałowej Kredyt Inkaso S.A. zawierającego w szczególności wytyczne dla członków organów spółki co do zarządzania ewentualnym konfliktem interesów oraz transakcji z podmiotami powiązanymi.

Stosowanie lub brak stosowania przyjętych zasad Dobrych Praktyk Spółka powinna komunikować poprzez publikację:

- raportów publikowanych na stronie internetowej emitenta zgodnie z § 29 ust. 3 Regulaminu Giełdy, regulującym sposób raportowania o niestosowaniu zasad ładu korporacyjnego,
- oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego stanowiącego wyodrębnioną część sprawozdania finansowego zgodnie z § 70 ust. 6 pkt 5 lit. a) i b) Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 18 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. 2018.757).

Spółka zgodnie z obowiązującymi przepisami w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Kredyt Inkaso S.A. za rok obrotowy 2017/2018 zamieściła oświadczenie o zakresie, w jakim emitent odstąpił od postanowień zbioru zasad ładu korporacyjnego, wskazanie tych postanowień oraz wyjaśnienie przyczyn tego odstąpienia w odniesieniu do zasad Dobrych praktyk spółek notowanych na GPW 2016.

W zakresie realizacji postanowień par. 29 ust. 3 Regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Kredyt Inkaso Spółka Akcyjna przekazała w dniu 23.05.2018 r. aktualny raport zawierający informację na temat stanu stosowania przez Spółkę rekomendacji i zasad zawartych w zbiorze Dobre praktyki spółek notowanych na GPW 2016. Dodatkowo informacja ta została opublikowana na stronie korporacyjnej Spółki z zakładce Ład Korporacyjny – Dobre Praktyki GPW.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia wypełnianie obowiązków informacyjnych przez Kredyt Inkaso dotyczących przestrzegania zasad ładu korporacyjnego określonych w Regulaminie Giełdy oraz przepisach w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.



KREDYT INKASO SA

Zgodnie z zasadą II.Z.10.4. Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016 Rada Nadzorcza Kredyt Inkaso S.A. przedkłada:

Ocenę racjonalności prowadzonej przez Spółkę polityki w zakresie działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze

Spółka na etapie budowania strategii dobrowolnie uwzględnia interesy społeczne i ochronę środowiska (CSR – Corporate Social Responsibility).

Spółka jak co roku wzięła udział w corocznej akcji charytatywnej „Szlachetna paczka”.

Rada Nadzorcza ocenia powyższą działalność jako racjonalną.



Ocena jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Kredyt Inkaso SA za rok obrotowy zakończony 31 marca 2018 roku, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej Kredyt Inkaso SA za rok obrotowy zakończony 31 marca 2018 roku co do ich zgodności z księgami, dokumentami i oraz stanem faktycznym oraz ocena wniosku Zarządu w sprawie podziału i przeznaczenia zysku za rok obrotowy zakończony 31 marca 2018 r.

Niniejsze sprawozdanie stanowi wypełnienie obowiązków Rady Nadzorczej wynikających z art. 382 §3 ksh w związku z art.395 §2 ksh.

Rada Nadzorcza na posiedzeniu w dniu 27 sierpnia 2018 roku dokonała oceny następujących dokumentów:

- 1. jednostkowego sprawozdania finansowego Kredyt Inkaso S.A. za rok obrotowy 2017/2018,*
- 2. skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Kredyt Inkaso S.A. za rok obrotowy 2017/2018,*
- 3. sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej i Spółki Kredyt Inkaso S.A. za rok obrotowy 2017/2018,*
oraz
- 4. wniosku Zarządu w sprawie pokrycia straty za rok obrotowy 2017/2018,*
- 5. opinii i raportów z badań określonych powyżej sprawozdań sporządzonych przez Deloitte Polska Sp.z o.o. sp.k. tj. podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych.*

Rada Nadzorcza stwierdza, że przedstawione powyżej sprawozdania zostały przygotowane zgodnie z księgami i dokumentami Kredyt Inkaso S.A oraz innych podmiotów należących do Grupy Kapitałowej Kredyt Inkaso S.A oraz że są zgodne ze stanem faktycznym.

Zgodnie z opiniami biegłego rewidenta zbadane jednostkowe sprawozdanie finansowe Kredyt Inkaso S.A. oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Kredyt Inkaso S.A.: (i) przedstawiają rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej na dzień 31 marca 2018 r. oraz wyniku finansowego za rok obrotowy 2017/2018, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości, (ii) zostały sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, (iii) są zgodne co do formy i treści z obowiązującymi przepisami prawa, w tym Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 18 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U.2018.757) i postanowieniami Statutu Spółki.

Audytór wydał opinie bez zastrzeżeń z badania tych sprawozdań.

Rada Nadzorcza Kredyt Inkaso S.A. wnioskuje do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o zatwierdzenie jednostkowego sprawozdania finansowego Kredyt Inkaso S.A. za rok obrotowy 2017/2018 oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Kredyt Inkaso S.A. za rok obrotowy 2017/2018.

Sporządzone przez Zarząd Spółki Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej i Spółki Kredyt Inkaso S.A. za rok obrotowy 2017/2018 w sposób wiarygodny i rzetelny oddaje wszelkie istotne wydarzenia w Spółce i Grupie Kapitałowej, wobec czego wnosi do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o jego zatwierdzenie.

Rada Nadzorcza po przeprowadzeniu oceny wniosku Zarządu w sprawie pokrycia straty za rok obrotowy 2017/2018 pozytywnie go opiniuje i rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu pokrycie straty w całości z kapitału zapasowego Spółki.