



KREDYT INKASO SA

KREDYT INKASO S.A.

**ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30.09.2018 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 PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH	5
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	6
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA.....	7
1. INFORMACJE OGÓLNE	7
2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA ORAZ ZASADY RACHUNKOWOŚCI	9
3. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI	12
4. PRZYCHODY NETTO	21
5. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI.....	21
6. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE	22
7. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE	22
8. PODATEK DOCHODOWY	23
9. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE.....	25
10. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE.....	26
11. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH	28
12. NALEŻNOŚCI I POŻYCZKI	29
13. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE	29
14. KATEGORIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH WG MSSF 9.....	30
15. AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU	30
16. KAPITAŁ WŁASNY	34
17. KREDYTY, POŻYCZKI, INNE INSTRUMENTY DŁUŻNE	35
18. WYEMITOWANE OBLIGACJE	36
19. POCHODNE INSTRUMENTY ZABEZPIECZAJĄCE.....	38
20. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	39
21. ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI	42

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE

	01/04/2018- 30/09/2018	01/04/2017- 30/09/2017	01/04/2018- 30/09/2018	01/04/2017- 30/09/2017
	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. EUR	w tys. EUR
Jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat				
Przychody netto	15 385	14 348	3 585	3 383
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(1 974)	(2 453)	(460)	(578)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(2 666)	(1 297)	(621)	(306)
Zysk (strata) netto	(3 402)	(816)	(793)	(192)
Zysk (strata) na akcję	(0.26)	(0.06)	(0.06)	(0.01)
Rozwodniony zysk (strata) na akcję	(0.26)	(0.26)	(0.06)	(0.06)
Średni kurs PLN / EUR w okresie	-	-	4.2910	4.2404

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 948	(8 971)	920	(2 116)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(14 215)	(47 111)	(3 313)	(11 110)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(20 593)	(61 932)	(4 799)	(14 605)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(30 860)	(118 014)	(7 192)	(27 831)
Średni kurs PLN / EUR w okresie	-	-	4.2910	4.2404

	30/09/2018	01/04/2018	30/09/2018	01/04/2018
	(niezbadane)	(niezbadane)	(niezbadane)	(niezbadane)
	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. EUR	w tys. EUR
Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej				
Aktywa razem	654 510	651 253	153 231	154 747
Zobowiązania razem	528 391	522 300	123 704	124 106
Zobowiązania długoterminowe	401 793	419 043	94 066	99 571
Zobowiązania krótkoterminowe	126 598	103 257	29 639	24 535
Kapitał własny	126 119	128 953	29 526	30 641
Kapitał podstawowy	12 897	12 897	3 019	3 065
Kurs PLN / EUR na dzień bilansowy	-	-	4.2714	4.2085

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 2018 roku do 30 września 2018 roku ta średnia wynosi 4,2910 PLN/EUR, zaś w okresie od 1 kwietnia 2017 roku do 30 września 2017 roku 4,2404 PLN/EUR.
2. Dla pozycji z Bilansu zastosowano kurs średni NBP (tabela A) na ostatni dzień okresu, to jest na dzień 30 września 2018 roku kurs 4,2714 PLN/EUR, zaś na dzień 31 marca 2018 roku kurs 4,2085 PLN/EUR.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT ORAZ POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	<u>Nota</u>	<u>01/04/2018- 30/09/2018</u>	<u>01/04/2017- 30/09/2017</u>
		<i>(niebadane)</i>	<i>(niebadane)</i>
Działalność kontynuowana			
Przychody netto	4	15 385	14 346
Koszty sprzedaży	5	(11 650)	(11 496)
Koszty ogólnego zarządu	5	(5 710)	(5 315)
Pozostałe przychody operacyjne	6	61	111
Pozostałe koszty operacyjne	6	(62)	(99)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		(1 974)	(2 453)
Przychody finansowe	7	18 793	16 627
Koszty finansowe	7	(19 485)	(15 471)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(2 666)	(1 297)
Podatek dochodowy	8	(736)	481
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(3 402)	(816)
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-
Zysk (strata) netto		(3 402)	(816)
 Inne całkowite dochody			
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne:		568	-
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu		568	-
 Razem całkowite dochody		(2 834)	(816)

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	<u>Nota</u>	<u>30/09/2018</u> <i>(niebadane)</i>	<u>31/03/2018</u>
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Wartości niematerialne i prawne	9	11	8
Rzeczowe aktywa trwałe	10	685	881
Inwestycje w jednostkach zależnych	11	70 792	70 792
Należności i pożyczki	12	30 243	16 311
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	13	343 324	413 296
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8.2	1 301	2 038
Aktywa trwałe razem		446 357	503 327
Aktywa obrotowe			
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	12	14 476	10 187
Należności z tytułu podatku dochodowego		566	566
Pożyczki	12	20 360	9 651
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	13	168 797	92 542
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		1 659	1 826
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		2 295	33 154
Aktywa obrotowe razem		208 153	147 926
Aktywa razem		654 510	651 253
PASYWA			
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
Kapitał podstawowy	16.1	12 897	12 897
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		101 551	101 551
Kapitał z aktualizacji wyceny		568	-
Zyski zatrzymane:	16.2	(10 986)	(7 584)
-Strata netto bieżącego okresu		(3 402)	(3 290)
-Straty lat poprzednich		(7 584)	(4 294)
Kapitał zapasowy utworzony z zysku		22 088	22 088
Kapitał własny		126 119	128 953
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	17	401 699	418 922
Leasing finansowy		94	121
Zobowiązania długoterminowe razem		401 793	419 043
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		8 303	5 922
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	17	116 232	95 623
Leasing finansowy		92	108
Pochodne instrumenty finansowe	19	852	-
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe		888	1 193
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		231	411
Zobowiązania krótkoterminowe razem		126 598	103 257
Zobowiązania razem		528 391	522 300
Pasywa razem		654 510	651 253

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

Nota	01/04/2018- 30/09/2018	01/04/2017- 30/09/2017
	<i>(niebadane)</i>	<i>(niebadane)</i>
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(2 666)	(1 297)
Korekty:		
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	196	288
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne i prawne	15	14
Koszty finansowe	26 327	15 471
Przychody finansowe	(18 550)	(16 627)
Inne korekty	-	(196)
Korekty razem	7 988	(1 050)
Zmiana stanu należności	(4 289)	(5 490)
Zmiana stanu zobowiązań	3 233	(915)
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	(318)	(219)
Zmiany w kapitale obrotowym	(1 374)	(6 624)
Zapłacony podatek dochodowy	-	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 948	(8 971)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych i prawnych	(17)	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-	(69)
Pożyczki udzielone	(23 762)	(6 649)
Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych/udzielone pożyczki	(33 000)	(43 829)
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych/splaty obligacji	-	387
Otrzymane odsetki	42 564	1 254
Otrzymane dywidendy	-	1 795
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(14 215)	(47 111)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	4 310
Wykup dłużnych papierów wartościowych	(6 120)	(53 000)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(77)	(111)
Odsetki zapłacone	(14 396)	(13 131)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(20 593)	(61 932)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(30 860)	(118 014)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku	33 154	122 745
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku	2 295	4 731

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	<u>Kapitał podstawowy</u>	<u>Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</u>	<u>Kapitał z aktualizacji wyceny</u>	<u>Zyski zatrzymane</u>	<u>Kapitał zapasowy utworzony z zysku</u>	<u>Razem</u>
Stan na 31 marca 2018 roku	12 897	101 551	-	(7 584)	22 089	128 953
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.04.2018 roku do 30.09.2018 roku						
Zysk netto	-	-	-	(3 402)	-	(3 402)
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu	-	-	568	-	-	568
Razem całkowite dochody	-	-	568	(3 402)	-	(2 834)
Podział wyniku	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 września 2018 roku	12 897	101 551	568	(10 986)	22 089	126 119
	<u>Kapitał podstawowy</u>	<u>Akcje własne (-)</u>	<u>Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</u>	<u>Zyski zatrzymane</u>	<u>Kapitał zapasowy utworzony z zysku</u>	<u>Razem</u>
Stan na 31 marca 2017 roku (przed korektą)	12 937	(500)	101 551	5 989	12 266	132 243
Korekta błędu podstawowego	-	-	-	(7 690)	7 690	-
Stan na 1 kwietnia 2017 roku	12 937	(500)	101 551	(1 701)	19 956	132 243
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.04.2017 roku do 31.03/2018 roku						
Wykup akcji własnych	(40)	500	-	-	(460)	-
Zysk netto	-	-	-	(3 290)	-	(3 290)
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	-	-	-	(3 290)	-	(3 290)
Podział wyniku	-	-	-	(2 593)	2 593	-
Stan na 31 marca 2018 roku	12 897	-	101 551	(7 584)	22 088	128 953

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 śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego, skład organów zarządczych i nadzorujących Grupy Kapitałowej był następujący:

Zarząd:

Pan Maciej Jerzy Szymański	-	Prezes Zarządu
Pan Jarosław Jerzy Orlikowski	-	Wiceprezes Zarządu
Pan Bastian Ringhardt	-	Członek Zarządu

Rada Nadzorcza:

Pan Bogdan Dzudzewicz	-	Przewodniczący
Pan Marcin Okoński	-	Wiceprzewodniczący
Pan Daniel Dąbrowski	-	Członek
Pan Karol Szymański	-	Członek
Pan Karol Sowa	-	Członek

Na dzień 30 września 2018 roku skład organów zarządczych i nadzorujących Grupy Kapitałowej był następujący:

Zarząd:

Pan Maciej Jerzy Szymański	-	Prezes Zarządu
Pan Jarosław Jerzy Orlikowski	-	Wiceprezes Zarządu
Pan Bastian Ringhardt	-	Członek Zarządu

Rada Nadzorcza:

Pan Bogdan Dzudzewicz	-	Przewodniczący
Pan Marcin Okoński	-	Wiceprzewodniczący
Pan Daniel Dąbrowski	-	Członek
Pan Karol Szymański	-	Członek
Pan Karol Sowa	-	Członek

Zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza na posiedzeniu w dniu 21 sierpnia 2018 r., powołała na okres wspólnej trzyletniej kadencji obejmującej lata 2016-2019, Pana Macieja Szymańskiego na funkcję Prezesa Zarządu, ze skutkiem na dzień 28 sierpnia 2018 r.

Jednocześnie w związku z ww. powołaniem, Pan Maciej Szymański złożył rezygnację ze sprawowania funkcji członka i Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki.

Członkowie Rady Nadzorczej na posiedzeniu w 21 sierpnia 2018 roku powołali Pana Marcina Okońskiego w skład Rady Nadzorczej. Powołanie nastąpiło w trybie kooptacji.

1.3. Struktura akcjonariatu

Według stanu na dzień 31 marca 2018 roku struktura akcjonariatu jednostki jest następująca:

Podmiot	Ilość akcji	% posiadanego kapitału	Liczba głosów	% posiadanych praw głosów
WPEF VI Holding V B.V. (*)	7 929 983	61,49%	7 929 983	61,49%
BEST S.A.	4 274 228	33,14%	4 274 228	33,14%
Pozostali akcjonariusze	693 153	5,37%	693 153	5,37%
Razem	12 897 364	100,00%	12 897 364	100,00%

(*) Waterland Private Equity Investments B.V. jest jednostką kontrolującą najwyższego szczebla.

1.4. Rok obrotowy

Czas trwania działalności jednostki nie jest ograniczony.

Rokiem obrotowym jednostki jest rok rozpoczynający się 1 kwietnia i kończący się 31 marca roku następnego.

1.5. Przedmiot działalności

Podstawowa działalność jednostki obejmuje:

- pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych – w PKD 64-99-Z
- pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych – w PKD 66-19-Z
- działalność centrów telefonicznych (call center) – w PKD 82-20-Z
- działalność związana z zarządzaniem funduszami – w PKD 66-30-Z-;
- działalność rachunkowo – księgową; doradztwo podatkowe - w PKD 69-20-Z
- działalność holdingów finansowych – w PKD 64-20-Z
- 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
- pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania – w PKD 70-22-Z

1.6. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych (PLN). Polski złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą jednostki. Dane w sprawozdaniach finansowych zostały wykazane w tysiącach złotych, chyba że w konkretnych sytuacjach zostały podane z większą dokładnością.

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 2018 roku oraz zawiera:

- dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony 30 września 2017 roku dla sprawozdania z zysków lub strat oraz pozostałych całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych,
- dane porównawcze na dzień 31 marca 2018 roku dla sprawozdania z sytuacji finansowej.

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), 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.

Od 1 kwietnia 2018 roku Spółka przyjęła do stosowania MSSF 9. Wpływ wdrożenia MSSF 9 opisano w dalszych notach. Zastosowanie MSSF 9 spowodowało zmiany zasad (polityki) rachunkowości Spółki w zakresie ujmowania, klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych i zobowiązań finansowych oraz utraty wartości aktywów finansowych. MSSF 9 zawiera nowe również nowe wytyczne dotyczące rachunkowości zabezpieczeń mające na celu uproszczenie bieżących rozwiązań oraz lepsze odzwierciedlenie zasad zarządzania ryzykiem. Wytyczne te zwiększają zakres pozycji, jakie można wyznaczać na pozycje zabezpieczane. Dodatkowo ujawnienia wymagane przez standard zapewnią informację na temat wpływu rachunkowości zabezpieczeń na sprawozdanie finansowe oraz na strategię zarządzania ryzykiem. Biorąc pod uwagę, że Spółka do tej pory nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń, Spółka rozpoczyna stosowanie rachunkowości zabezpieczeń od daty 3 lipca 2018 – zgodnie z zasadami określonymi w MSSF 9.

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 Spółki 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 Kredyt Inkaso S.A.

2.1.1. Standardy zastosowane po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym jednostki za rok 2018/2019

Następujące zmiany do istniejących standardów oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzi w życie po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym Spółki w roku 2018/19:

- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”** oraz późniejsze zmiany (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 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 4 „Umowy ubezpieczeniowe”** – Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Instrumenty ubezpieczeniowe” (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 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 MSSF 1 i MSR 28 w wyniku „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 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).

Wyżej wymienione nowe standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacje nie miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki, poza wpływem MSSF 9, który został przedstawiony w notach poniżej.

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

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego następujące nowe standardy, zmiany do istniejących standardów oraz nowa interpretacja zostały wydane przez RMSR, ale nie weszły jeszcze w życie:

- **MSSF 16 „Leasing”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** - Charakterystyka opcji przedpłaty z ujemną kompensatą (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- **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 odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),
- **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”** – Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie planu (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- **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 różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2015 - 2017)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 3, MSSF 11, MSR 12 oraz MSR 23) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 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).

Spółka postanowiła nie skorzystać z możliwości wcześniejszego zastosowania powyższych nowych standardów oraz zmian do istniejących standardów.

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 publikacji sprawozdania finansowego 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 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 odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie planu (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- 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 różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2015 - 2017)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 3, MSSF 11, MSR 12 oraz MSR 23) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 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).

Spółka analizuje wpływ zastosowania nowych standardów oraz zmian do istniejących standardów oraz interpretacji.

2.2. Zmiany zasad prezentacji danych finansowych

W okresie zakończonym 30 września 2018 roku Spółka dokonała zmiany stosowanych zasad prezentacji pozycji „Przychodów netto” w Sprawozdaniu z zysków lub strat oraz pozostałych całkowitych dochodów. Wprowadzenie zmiany spowodowało konieczność doprowadzenia do porównywalności z okresem bieżącym danych zaprezentowanych w sprawozdaniu finansowym.

Wpływ zmiany wynikającej z doprowadzenia danych do porównywalności przedstawia poniższe zestawienie:

	01/04/2017
	30/09/2017
Przed przekształceniem	
Przychody netto	14 348
Koszty własny sprzedaży	(2)
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	14 346
	01/04/2017
	30/09/2017
Po przekształceniu	
Przychody netto	14 346

3. Stosowane zasady rachunkowości

3.1. Kontynuacja działalności

Jednostkowe sprawozdania finansowe zostały sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień 30 września 2018 roku oraz na dzień zatwierdzenia jednostkowego sprawozdania finansowego nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej jednostki.

3.2. Podstawa sporządzenia

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu, które wyceniane są do wartości godziwej. Pozostałe składniki aktywów i zobowiązań finansowych wykazywane są wg wartości zamortyzowanego kosztu pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

3.3. Transakcje w walutach obcych

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji według średniego kursu NBP.

Pozycje pieniężne wyrażone w walucie obcej wyceniane są według kursu zamknięcia (kursu natychmiastowej realizacji, wykonania) tzn. po kursie banku wiodącego - NBP z dnia bilansowego.

Niepieniężne pozycje bilansowe ewidencjonowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej wyceniane są według kursu wymiany z dnia zawarcia transakcji.

Niepieniężne pozycje bilansowe ewidencjonowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej wyceniane są według kursu wymiany z dnia ustalenia wartości godziwej.

3.4. Segmenty operacyjne

Spółka działa w jednym podstawowym segmencie obejmującym zarządzanie pakietami wierzytelności na rynku krajowym. Segment ten stanowi podstawową działalność Spółki, zaś pozostałej działalności nie można traktować jak segmenty, ponieważ nie są spełnione poniższe kryteria:

- 1) nie można wyodrębnić jako części składowej innej działalności, z której pochodziłyby przychody i która generowałaby koszty, ponieważ cała działalność Spółki jest ściśle związana z obrotem wierzytelnościami,
- 2) nie można stwierdzić, że jakkolwiek pozostała działalność mogłaby być regularnie przeglądana przez organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych w Spółce oraz wykorzystujących te wyniki przy decydowaniu o alokacji zasobów do segmentu i przy ocenie wyników działalności segmentu,
- 3) nie istnieje działalność Spółki nie związana z obrotem wierzytelnościami, dla której są dostępne oddzielne informacje finansowe,
- 4) wszystkie przychody realizowane są na terenie Polski,
- 5) pozostałe przychody z tytułu sprzedaży usług dotyczą głównie przychodów uzyskiwanych w związku z realizacją umów w ramach grupy kapitałowej.

3.5. 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 i prawnych dokonano w cenie nabycia po pomniejszeniu o umorzenie; czynnikiem pomniejszającym wycenę z zasady jest ponadto

łącna kwota odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości. Czynniki ten nie wystąpił w okresie sprawozdawczym.

Okres i metoda amortyzacji wartości niematerialnych i prawnych z oznaczonym okresem użytkowania zostały zweryfikowane na koniec okresu sprawozdawczego. Zweryfikowany okres użytkowania wartości niematerialnych i prawnych nie różnił się od poprzednich szacunków. Odpisów amortyzacyjnych od wartości niematerialnych i prawnych dokonuje się metodą liniową przez okres przewidywanego użytkowania, który dla poszczególnych rodzajów wartości niematerialnych i prawnych, wykorzystywanych w prezentowanych okresach, wynosi:

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

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.

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.

3.6. Rzeczowe aktywa trwałe

Za rzeczowe aktywa trwałe uznaje się środki trwałe:

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

Do rzeczowych aktywów trwałych zaliczono:

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

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

Po początkowym ujęciu, wyceny rzeczowych aktywów trwałych dokonano w cenie nabycia po pomniejszeniu o umorzenie; czynnikiem pomniejszającym wycenę z zasady jest ponadto łączna kwota odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości.

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.

Podstawą naliczania odpisów amortyzacyjnych środków trwałych w okresie zastosowania MSSF jest wartość początkowa pomniejszona o wartość końcową. Stawki amortyzacyjne zastosowane do środków trwałych w poprzednich okresach nie różnią się od tych, które zweryfikowano i zastosowano w okresie sprawozdawczym. 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), Notebook'i, Serwery, komputerowe urządzenia specjalistyczne - 30%

Kopiarki i drukarki wysokonakładowe - 28%

Systemy telekomunikacyjne, meble, środki transportu - 20%

Specjalistyczne 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.

3.7. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

3.8. Aktywa finansowe

Składnik aktywów finansowych jest wykazywany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, gdy Spółka staje się stroną umowy tego instrumentu. Standaryzowane transakcje kupna i sprzedaży aktywów i zobowiązań finansowych ujmuje się na dzień zawarcia transakcji.

Składnik aktywów finansowych wyłącza się ze sprawozdania z sytuacji finansowej w przypadku, gdy wynikające z zawartej umowy prawa do korzyści ekonomicznych i ryzyka z niej wynikające zostały zrealizowane, wygasły lub Spółka się ich zrzekła.

Na dzień nabycia aktywa i zobowiązania finansowe Spółka wycenia w wartości godziwej, czyli najczęściej według wartości godziwej uiszczonej zapłaty w przypadku składnika aktywów lub otrzymanej kwoty w przypadku zobowiązania. Koszty transakcji Spółka włącza do wartości początkowej wyceny wszystkich aktywów i zobowiązań finansowych, poza kategorią aktywów i zobowiązań wycenianych w wartości godziwej poprzez wynik.

Na dzień bilansowy aktywa finansowe wyceniane są według zasad przedstawionych poniżej. Aktywa finansowe Dla celów wyceny po początkowym ujęciu, aktywa finansowe, Spółka klasyfikuje z podziałem na:

- pożyczki i należności,
- aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy,
- inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności oraz
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Kategorie te określają zasady wyceny na dzień bilansowy oraz ujęcie zysków lub strat z wyceny w wyniku finansowym lub w pozostałych całkowitych dochodach. Zyski lub straty ujmowane w wyniku finansowym prezentowane są jako przychody lub koszty finansowe, za wyjątkiem odpisów aktualizujących należności z tytułu dostaw i usług, które prezentowane są jako pozostałe koszty operacyjne.

Wszystkie aktywa finansowe, za wyjątkiem wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, podlegają ocenie na każdy dzień bilansowy ze względu na wystąpienie przesłanek utraty ich wartości. Składnik aktywów finansowych podlega odpisom aktualizującym, jeżeli istnieją obiektywne dowody świadczące o utracie jego wartości. Przesłanki utraty wartości analizowane są dla każdej kategorii aktywów finansowych odrębnie, co zostało zaprezentowane poniżej.

Pożyczki i należności to niebędące instrumentami pochodnymi aktywa finansowe, o ustalonych lub możliwych do określenia płatnościach, które nie są kwotowane na aktywnym rynku. Pożyczki i należności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Wycena krótkoterminowych należności odbywa się w wartości wymagającej zapłaty ze względu na nieznaczące efekty dyskonta.

Aktywa finansowe kwalifikowane do kategorii pożyczek i należności wykazywane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako:

- aktywa długoterminowe w pozycji „Należności i pożyczki” oraz
- aktywa krótkoterminowe w pozycjach „Pożyczki”, „Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności” oraz „Środki pieniężne i ich ekwiwalenty”.

Odpisy na należności wątpliwe szacowane są, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne. Znaczące salda należności podlegają indywidualnej ocenie w przypadku dłużników zalegających z zapłatą lub gdy uzyskano obiektywne dowody, że dłużnik może nie uiścić należności (np. trudna sytuacja finansowa dłużnika, proces sądowy przeciwko dłużnikowi, niekorzystne dla dłużnika zmiany otoczenia gospodarczego). Dla należności nie podlegających indywidualnej ocenie, przesłanki utraty wartości analizowane są w ramach poszczególnych klas aktywów określonych ze względu na ryzyko kredytowe (wynikające np. z branży, regionu lub struktury odbiorców). Wskaźnik odpisów aktualizujących dla poszczególnych klas oparty jest zatem na zaobserwowanych w niedawnej przeszłości trendach dotyczących trudności w spłacie należności przez dłużników.

Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu lub wyznaczone przy początkowym ujęciu do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy ze względu na spełnienie kryteriów określonych w MSR 39.

Zyski i straty z wyceny aktywów finansowych określone są przez zmianę wartości godziwej ustalonej na podstawie bieżących na dzień bilansowy cen pochodzących z aktywnego rynku lub na podstawie technik wyceny, jeżeli aktywny rynek nie istnieje.

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności to niebędące instrumentami pochodnymi aktywa finansowe, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami oraz o ustalonym terminie wymagalności, względem których Spółka ma zamiar i jest w stanie utrzymać w posiadaniu do upływu terminu wymagalności, z wyłączeniem aktywów zaklasyfikowanych do pożyczek i należności.

W tej kategorii Spółka ujmuje obligacje i inne papiery dłużne utrzymywane do terminu wymagalności, wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „Pozostałych aktywów finansowych”.

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Jeżeli występują dowody wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności (np. ocena zdolności kredytowej spółek emitujących obligacje), aktywa wyceniane są w wartości bieżącej szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych. Zmiany wartości bilansowej inwestycji, łącznie z odpisami aktualizującymi z tytułu utraty wartości, ujmowane są w wyniku finansowym.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży to niebędące instrumentami pochodnymi aktywa finansowe, które zostały wyznaczone jako dostępne do sprzedaży lub nie kwalifikują się do żadnej z powyższych kategorii aktywów finansowych.

Akcje spółek nienotowanych wyceniane są w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości, ze względu na brak możliwości wiarygodnego oszacowania ich wartości godziwej. Odpisy aktualizujące ujmowane są w wyniku finansowym.

Wszystkie inne aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w wartości godziwej. Zyski i straty z wyceny ujmowane są jako pozostałe całkowite dochody i kumulowane w kapitale z wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, za wyjątkiem odpisów z tytułu utraty wartości oraz różnic kursowych od aktywów pieniężnych, które ujmowane są w wyniku finansowym. W wyniku finansowym ujmowane są również odsetki, które byłyby rozpoznane przy wycenie tych składników aktywów finansowych według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej.

Odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży ujmowane jest w pozostałych całkowitych dochodach, za wyjątkiem odpisów aktualizujących wartość instrumentów dłużnych, których odwrócenie ujmowane jest w wyniku finansowym, jeżeli wzrost wartości instrumentu może być obiektywnie łącznie ze zdarzeniem następującym po rozpoznaniu utraty wartości.

W momencie wyłączenia składnika aktywów ze sprawozdania z sytuacji finansowej, skumulowane zyski i straty, ujęte poprzednio w pozostałych całkowitych dochodach, przenoszone są z kapitału własnego do wyniku finansowego oraz prezentowane są w pozostałych całkowitych dochodach jako reklasyfikacja z tytułu przeniesienia do wyniku finansowego.

Inwestycje w jednostkach zależnych

Inwestycje w jednostki zależne są wyceniane w cenie nabycia pomniejszonej o ewentualne odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

3.9. 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 księgową należności odpowiada ich wartości godziwej.

3.10. Pozostałe aktywa finansowe i pożyczki

Spółka ujmuje składnik aktywów w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, wtedy i tylko wtedy, gdy staje się stroną umowy tego instrumentu.

Spółka decyduje o klasyfikacji aktywa finansowego w momencie jego początkowego ujęcia.

Aktywa objęte zakresem MSR 39 klasyfikuje się do następujących kategorii:

- pozostałe długoterminowe aktywa finansowe,
- pożyczki
- pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe, utrzymywane do terminu zapadalności.

W momencie początkowego ujęcia składnik aktywów finansowych wycenia się według wartości godziwej, powiększonej lub pomniejszonej, o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia lub emisji składnika aktywów finansowych.

Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu lub wyznaczone przy początkowym ujęciu do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy ze względu na spełnienie kryteriów określonych w MSR 39.

Aktywa finansowe wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Są to głównie obligacje i pożyczki.

3.11. Środki pieniężne

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

3.12. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe obejmują czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, tj. poniesione wydatki dotyczące przyszłych okresów sprawozdawczych.

3.13. Kapitał podstawowy

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

3.14. Koszty emisji akcji i akcje własne

Koszty zewnętrzne bezpośrednio związane z emisją akcji pomniejszają wartość kapitału z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej. Pozostałe koszty są odnoszone w ciężar rachunku zysków i strat w momencie poniesienia.

Jeżeli Kredyt Inkaso S.A. lub jej spółki zależne dokonają zakupu instrumentów kapitałowych Spółki, to kwota zapłacona, wraz z kosztami bezpośrednio związanymi z zakupem, pomniejsza kapitał własny przypisany akcjonariuszom Spółki i jest prezentowana oddzielnie w bilansie jako „Akcje własne”, do momentu gdy akcje są umorzone lub ponownie wyemitowane.

Akcje własne są ujmowane na dzień rozliczenia transakcji.

3.15. Kapitał zapasowy utworzony z zysku

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

3.16. Kapitał z aktualizacji wyceny

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.

3.17. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Rezerwę z tytułu podatku odroczonego tworzy się 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.

3.18. Rezerwa na świadczenia pracownicze

Świadczenia pracownicze wykazywane w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej zobowiązania i rezerwy na świadczenia pracownicze obejmują następujące tytuły:

- krótkoterminowe świadczenia pracownicze z tytułu wynagrodzeń (wraz z premiami) oraz składek na ubezpieczenia społeczne,
- rezerwy na niewykorzystane urlopy
- inne długoterminowe świadczenia pracownicze, do których Spółka zalicza odprawy emerytalne.

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze

Wartość zobowiązań z tytułu krótkoterminowych świadczeń pracowniczych ustala się bez dyskonta i wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie wymaganej zapłaty.

Rezerwy na niewykorzystane urlopy

Spółka tworzy rezerwę na koszty kumulowanych płatnych nieobecności, które będzie musiała ponieść w wyniku niewykorzystanego przez pracowników uprawnienia, a które to uprawnienie narosło na dzień bilansowy. Rezerwa na niewykorzystane urlopy stanowi rezerwę krótkoterminową i nie podlega dyskontowaniu.

Rezerwy na odprawy emerytalne

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.

3.19. 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 wypływu 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.

3.20. Zobowiązania finansowe

Składnik zobowiązań finansowych jest wykazywany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, gdy Spółka staje się stroną umowy tego instrumentu. Standaryzowane transakcje kupna i sprzedaży aktywów i zobowiązań finansowych ujmuje się na dzień zawarcia transakcji.

Spółka wyłącza ze sprawozdania z sytuacji finansowej zobowiązanie finansowe wtedy, gdy zobowiązanie wygasło, to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł.

Na dzień nabycia zobowiązania finansowe Spółka wycenia w wartości godziwej, czyli najczęściej według wartości godziwej uiszczonej zapłaty w przypadku składnika aktywów lub otrzymanej kwoty w przypadku zobowiązania. Koszty transakcji Spółka włącza do wartości początkowej wyceny wszystkich aktywów i zobowiązań finansowych, poza kategorią aktywów i zobowiązań wycenianych w wartości godziwej poprzez wynik.

Na dzień bilansowy aktywa finansowe wyceniane są według zasad przedstawionych poniżej.

Zobowiązania finansowe inne niż instrumenty pochodne zabezpieczające, wykazywane są w następujących pozycjach sprawozdania z sytuacji finansowej:

- kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne,
- leasing finansowy,
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania.

Po początkowym ujęciu zobowiązania finansowe wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, za wyjątkiem zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu lub wyznaczonych jako wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Do kategorii zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy Spółka zalicza instrumenty pochodne inne niż instrumenty zabezpieczające. Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług wyceniane są w wartości wymagającej zapłaty ze względu na nieznaczące efekty dyskonta.

Zyski i straty z wyceny zobowiązań finansowych ujmowane są w wyniku finansowym w działalności finansowej.

3.21. 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.

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

Dotacja dotycząca danej pozycji kosztowej jest ujmowana jako przychód w sposób współmierny do kosztów, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować.

Dotacja finansująca składnik aktywów jest stopniowo ujmowana jako przychód (w pozycji pozostałe przychody) na przestrzeni okresów proporcjonalnie do odpisów amortyzacyjnych dokonywanych od tego składnika aktywów. Spółka dla celów prezentacji w bilansie nie odejmuje dotacji od wartości bilansowej aktywów, lecz wykazuje dotacje jako przychody przyszłych okresów w pozycji „Rozliczenia międzyokresowe”.

3.22. Przychody

Na przychody składają się:

- przychody z zarządzania portfelami wierzytelności ujmowane w dacie i kwocie ich wymagalności, pomniejszone o odpowiadające im inne koszty,
- inne przychody ujmowane w dacie i kwocie ich wymagalności, pomniejszone o odpowiadające im inne koszty.

Przychody finansowe

Odsetki

Przychody z tytułu odsetek ujmowane są sukcesywnie w miarę ich narastania zgodnie z metodą efektywnej stopy procentowej.

Dywidendy

Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy lub udziałowców do ich otrzymania.

3.23. 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.

3.24. Koszty sprzedaży

Do kosztów sprzedaży zalicza się koszty utrzymania contact center i inne koszty związane z zarządzaniem wierzytelnościami na zlecenie, nie ujęte w koszcie własnym uzyskanego przychodu.

3.25. Podatek dochodowy

Obciążenie podatkowe wyniku finansowego obejmuje podatek dochodowy bieżący oraz odroczony, który nie został ujęty w pozostałych dochodach całkowitych lub bezpośrednio w kapitale.

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) przed opodatkowaniem w związku z czasowym przesunięciem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów do innych okresów oraz wyłączeniem pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku.

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.

3.26. Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych Spółka sporządza metodą pośrednią.

3.27. Zmiana zasad rachunkowości

W jednostkowym sprawozdaniu finansowym nie dokonywaliśmy zmian zasad rachunkowości, które miały wpływ na dane finansowe prezentowane za porównywalne okresy.

3.28. Zmiany istotnych elementów polityki rachunkowości

Przy sporządzeniu niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego zastosowano te same zasady rachunkowości co w ostatnim rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 marca 2018 r. i za rok obrotowy kończący się tego dnia, za wyjątkiem zmian opisanych poniżej.

Spółka zastosowała po raz pierwszy nowy standard MSSF 9 w sprawozdaniu za okres rozpoczynający się w dniu 1 kwietnia 2018 roku. Efekt zastosowania zasad w zakresie klasyfikacji, wyceny oraz utraty wartości, określonych zgodnie z wymogami nowego Standardu. Spółka zakończyła ocenę skutków wpływu wejścia w życie tego standardu we wszystkich trzech aspektach.

(a) Klasyfikacja i wycena

Spółka dokonała wyboru opcji wyceny instrumentów kapitałowych w odniesieniu do pozostałych długoterminowych aktywów finansowych (obecnie klasyfikowanych jako aktywa dostępne do sprzedaży) do wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody.

Spółka nie zidentyfikowała istotnego wpływu wdrożenia MSSF 9 na klasyfikację pozostałych aktywów finansowych oraz na zobowiązania finansowe

(b) Utrata wartości

MSSF 9 wymaga od Spółki ujęcia wpływu oczekiwanych strat kredytowych na wszystkie posiadane aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, czyli udzielone pożyczki jak również na należności handlowe.

Spółka w wyniku wstępnej analizy nie zidentyfikowała dodatkowego wpływu z tytułu odpisów aktualizujących należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności, które zgodnie z regulacjami nowego standardu odzwierciedlają dodatkowo oczekiwaną w przyszłości utratę wartości tych aktywów

(c) Rachunkowość zabezpieczeń

Spółka zawiera transakcje na instrumenty pochodne w celu zabezpieczania się przed ryzykiem stopy procentowej.

Spółka wyznacza zawierane instrumenty pochodne na instrumenty zabezpieczające w powiązaniu zabezpieczenia przepływów pieniężnych, pod warunkiem spełnienia następujących kryteriów:

- a) Powiązanie zabezpieczające składa się z dopuszczonych instrumentów finansowych oraz dopuszczonych pozycji zabezpieczanych;
- b) Przed rozpoczęciem stosowania rachunkowości zabezpieczeń została sporządzona formalna dokumentacja
- c) Powiązanie zabezpieczające spełnia wszystkie następujące wymogi efektywności zabezpieczenia:

- i. występuje ekonomiczne powiązanie pomiędzy instrumentem zabezpieczającym a pozycją zabezpieczaną;
- ii. efekt ryzyka kredytowego nie jest dominujący w zmianę wartości, które wynikają z ekonomicznego powiązania;
- iii. współczynnik zabezpieczenia (hedge ratio) obrazuje faktyczną wielkość instrumentu zabezpieczającego i pozycji zabezpieczanej, którą jednostka zabezpiecza (o ile wyznaczenie współczynnika zabezpieczenia nie jest świadomą próbą wygenerowania efektu księgowego niezgodnego z celem rachunkowości zabezpieczeń).

Instrumenty pochodne, spełniające definicję instrumentu zabezpieczającego, stanowią zabezpieczenie ryzyka zmiany przepływów pieniężnych dla aktywów lub zobowiązań generujących takie ryzyko.

Instrumenty pochodne zabezpieczające przepływy środków pieniężnych

Instrument pochodny zabezpieczający przepływy środków pieniężnych, to taki instrument pochodny, który:

- służy ograniczeniu zmienności przepływu środków pieniężnych i można go przypisać konkretnemu rodzajowi ryzyka związanego z ujętym w sprawozdaniu z sytuacji finansowej składnikiem aktywów lub zobowiązań lub z wysoce prawdopodobną prognozowaną przyszłą transakcją oraz
- będzie miał wpływ na wykazywany zysk lub stratę netto.

Zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego przepływy pieniężne w części efektywnej ujmowane są w pozostałych całkowitych dochodach w takiej części, w jakiej dany instrument stanowi skuteczne zabezpieczenie związanej z nim pozycji zabezpieczanej.

Część nieefektywna odnosi się do wyniku finansowego, jako przychody finansowe lub koszty finansowe.

Zyski i straty powstałe na instrumencie zabezpieczającym przepływy pieniężne odnoszone są do wyniku finansowego w momencie, gdy dana pozycja zabezpieczana wpływa na wynik finansowy.

Spółka zaprzestaje stosowania zasad rachunkowości zabezpieczeń, jeżeli instrument zabezpieczający wygasa lub zostaje sprzedany, jego wykorzystanie dobiega końca lub następuje jego realizacja, lub jeżeli zabezpieczenie przestaje spełniać kryteria kwalifikujące umożliwiające stosowanie wobec niego specjalnych zasad rachunkowości zabezpieczeń. Metoda oraz częstotliwość oceny efektywności powiązań zabezpieczających określona jest w dokumentacji poszczególnych powiązań zabezpieczających.

Instrumenty pochodne są zawierane z głównymi bankami komercyjnymi w Polsce, w związku z czym ryzyko niezrealizowania transakcji przez drugą stronę Spółka uznaje za nieistotne.

Spółka dokonuje oceny efektywności powiązania (w tym, istnienia powiązania ekonomicznego pomiędzy pozycją zabezpieczaną a instrumentem zabezpieczającym) na bazie porównania parametrów krytycznych albo analizy wrażliwości zmiany wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego i pozycji zabezpieczanej na zmianę zabezpieczanego czynnika ryzyka.

Dla celów ustalenia i ujęcia części nieefektywnej powiązania Spółka stosuje metodę derywatu hipotetycznego. Źródłem nieefektywności mogą być niedopasowania w okresach odsetkowych i płatności z tytułu pozycji zabezpieczanej i instrumentu zabezpieczającego, a także wartość początkowa instrumentu zabezpieczającego na datę ustanowienia powiązania.

Od 1 kwietnia 2018 roku, Spółka kwalifikuje aktywa finansowe do jednej z kategorii:

- wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody,
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- instrumenty finansowe zabezpieczające.

3.29. 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 9 i 10 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.

3.30. Profesjonalny osąd

Utrata wartości aktywów finansowych

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

4. Przychody netto

Analiza przychodów Spółki dla działalności kontynuowanej przedstawia się następująco:

	01/04/2018- 30/09/2018	01/04/2017- 30/09/2017
Przychody netto	<u>(niebadane)</u>	<u>(niebadane)</u>
Zarządzanie wierzycelnościami	14 675	14 346
Pozostałe usługi	710	-
Razem	<u>15 385</u>	<u>14 346</u>

5. Koszty działalności

	01/04/2018- 30/09/2018	01/04/2017- 30/09/2017
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	<u></u>	<u></u>

	<i>(niebadane)</i>	<i>(niebadane)</i>
Koszty sprzedaży	11 650	11 496
Koszty ogólnego zarządu	5 710	5 315
Razem	17 359	16 811

Koszty według rodzaju	01/04/2018- 30/09/2018	01/04/2017- 30/09/2017
	<i>(niebadane)</i>	<i>(niebadane)</i>
Amortyzacja	209	313
Zużycie materiałów i energii	369	309
Usługi obce	7 651	7 855
Podatki i opłaty	-	142
Wynagrodzenia	7 363	6 600
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 487	1 358
Pozostałe koszty rodzajowe	280	234
Razem	17 359	16 811

6. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	01/04/2018- 30/09/2018	01/04/2017- 30/09/2017
	<i>(niebadane)</i>	<i>(niebadane)</i>
Dotacje	-	10
Inne przychody	61	101
Razem	61	111

Pozostałe koszty operacyjne	01/04/2018- 30/09/2018	01/04/2017- 30/09/2017
	<i>(niebadane)</i>	<i>(niebadane)</i>
Koszty likwidacji majątku trwałego i obrotowego	-	2
Pozostałe	62	97
Razem	62	99

7. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	01/04/2018- 30/09/2018	01/04/2017- 30/09/2017
	<i>(niebadane)</i>	<i>(niebadane)</i>
Odsetki z tytułu obligacji i pożyczek	18 564	14 114
Odsetki od lokat bankowych	49	229
Dywidenda	-	1 795
Wynagrodzenia za udzielone poręczenia	180	180
Razem	18 793	16 318

Koszty finansowe	01/04/2018- 30/09/2018 <i>(niebadane)</i>	01/04/2017- 30/09/2017 <i>(niebadane)</i>
Odsetki z tytułu obligacji	15 708	13 805
Pozostałe odsetki	-	1
Ujemne różnice kursowe	1 839	1 293
Pozostałe koszty finansowe	518	372
Koszty odsetkowe od instrumentów zabezpieczających	399	-
Nieefektywna część zabezpieczenia ryzyka finansowego	1 021	0
Razem	19 485	15 471

8. Podatek dochodowy

8.1. Podatek dochodowy odniesiony na wynik finansowy

	01/04/2018- 30/09/2018 <i>(niebadane)</i>	01/04/2017- 30/09/2017 <i>(niebadane)</i>
Bieżący podatek dochodowy:		
Dotyczący roku bieżącego	-	-
Odroczony podatek dochodowy:		
Dotyczący roku bieżącego	736	(481)
Koszt podatkowy ogółem ujęty w wynik z działalności kontynuowanej	736	(481)

Uzgodnienie wyniku podatkowego do wyniku księgowego kształtuje się następująco:

	01/04/2017- 30/09/2018	01/04/2017- 30/09/2017
Zysk przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	(2 666)	(1 297)
Koszt podatku dochodowego wg stawki 19% (2018: 19%)	(506)	(246)
Przychody podatkowe, nie będące przychodami księgowymi	2 385	-
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	1 101	106
Przychody nie podlegające opodatkowaniu	-	(341)
Koszty podatkowe nie będące kosztami księgowymi	(2 244)	-
Koszt podatkowy ogółem ujęty w wynik z działalności kontynuowanej	736	(481)

8.2. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

	30/09/2018	31/03/2018
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 301	2 038
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	-	-
	1 301	2 038

	01/04/2018- 30/09/2018	01/04/2017- 30/09/2017	
	<i>(niebadane)</i>	<i>(niebadane)</i>	
<i>Saldo na początek okresu:</i>			
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 038	1 039	
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	
Podatek odroczony per saldo na początek okresu	2 038	1 039	
<i>Zmiana stanu w okresie wpływająca na:</i>			
Rachunek zysków i strat (+/-)	(736)	481	
Podatek odroczony per saldo na koniec okresu, w tym:	1 301	1 520	
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 301	1 520	
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	
	31/03/2018	Zmiana stanu w rachunku zysków i strat	30/09/2018
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			
Rezerwy na świadczenia pracownicze	402	(401)	-
Pozostałe rezerwy	375	158	533
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	(2 030)	(2 029)	(4 059)
Wycena i rozliczenie instrumentów finansowych		749	749
Inne aktywa	831	(831)	-
Nierozliczone straty podatkowe	2 460	1 618	4 078
Razem	2 038	(736)	1 301

9. Wartości niematerialne i prawne

	<u>Patenty i licencje</u>	<u>Oprogramowania komputerowe</u>	<u>Pozostałe wartości niematerialne i prawne</u>	<u>Razem</u>
Stan na 30.09..2018 roku				
Wartość bilansowa brutto	301	2 068	33	2 402
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	(291)	(2 067)	(33)	(2 391)
Wartość bilansowa netto na 30.09.2018	10	1	-	11
Stan na 31.03.2018 roku				
Wartość bilansowa brutto	284	2 068	33	2 385
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	(282)	(2 065)	(30)	(2 377)
Wartość bilansowa netto na 31.03.2018	2	3	3	8

Zmiany wartości bilansowej wartości niematerialnych i prawnych

	<u>Patenty i licencje</u>	<u>Oprogramowanie komputerowe</u>	<u>Pozostałe wartości niematerialne i prawne</u>	<u>Razem</u>
W okresie od 01.04.2018 do 30.09.2018				
Wartość bilansowa netto na 01.04.2018 roku	2	3	3	8
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	17	-	-	17
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	(9)	(2)	(3)	(14)
Wartość bilansowa netto na 30.09.2018 roku	10	1	-	11
Od 01.04.2017 do 31.03.2018				
Wartość bilansowa netto na 01.04.2016 roku	10	11	13	34
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	(3)	-	-	(3)
Amortyzacja (-)	(5)	(8)	(10)	(23)
Wartość bilansowa netto na 31.03.2018 roku	2	3	3	8

10. Rzeczowe aktywa trwałe

	<u>Grunty</u>	<u>Budynki i budowie</u>	<u>Maszyny i urządzenia</u>	<u>Środki transportu</u>	<u>Pozostałe środki trwałe</u>	<u>Rzeczowe aktywa trwałe w budowie</u>	<u>Razem</u>
Stan na 30.09.2018 roku							
Wartość bilansowa brutto	-	1 463	4 224	516	1 845	-	8 048
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	-	(1 125)	(4 121)	(347)	(1 770)	-	(7 363)
Wartość bilansowa netto na 30.09.2018 roku	-	338	103	169	75	-	685
Stan na 31.03.2018 roku							
Wartość bilansowa brutto	-	1 463	4 226	516	1 845	-	8 050
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	-	(1 052)	(4 074)	(300)	(1 743)	-	(7 169)
Wartość bilansowa netto na 31.03.2018 roku	-	411	152	216	102	-	881

Spółka w ramach leasingu finansowego użytkuje samochody o wartości księgowej netto na dzień 30 września 2018 roku i na dzień 31 marca 2018 roku odpowiednio 159 tys. zł oraz 247 tys. zł. Wymienione rzeczowe aktywa trwałe nie stanowią jednocześnie zabezpieczenia zobowiązań z tytułu leasingu.

Na dzień bilansowy Spółka nie posiadała zobowiązań umownych do nabycia rzeczowych aktywów trwałych w przyszłości.

Zmiana wartości bilansowej rzeczowych aktywów trwałych

	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa netto na 01.04.2018 roku	-	411	152	216	102	881
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	(2)	-	-	(2)
Amortyzacja (-)	-	(73)	(47)	(47)	(27)	(194)
Wartość bilansowa netto na 30.09.2018 roku	-	338	103	169	75	685

	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa netto na 01.04.2017 roku	558	299	247	235	-	1 339
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	1	67	3	71	142
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	-	(71)	(71)
Amortyzacja (-)	(147)	(148)	(98)	(136)	-	(529)
Wartość bilansowa netto na 31.03.2018 roku	411	152	216	102	-	881

11. Inwestycje w jednostkach zależnych

Nazwa jednostki zależnej	Siedziba	Udział w kapitale zakładowym	30/09/2018			31/03/2018		
			Cena nabycia	Skumulowana utrata wartości	Wartość bilansowa	Cena nabycia	Skumulowana utrata wartości	Wartość bilansowa
Kredyt Inkaso I NSFIZ ¹	Warszawa, Polska	0,55%	124	-	124	124	-	124
FINSANO Spółka Akcyjna ²	Warszawa, Polska	99%	7 500	701	6 799	7 500	701	6 799
FINSANO Consumer Finance S.A.	Warszawa, Polska	100%	2 000	434	1 566	2 000	434	1 566
Kancelaria Forum S.A.	Warszawa, Polska	100%	5 883	-	5 883	5 883	-	5 883
Kredyt Inkaso Portfolio Investments (Luxembourg) Société Anonyme	Luksemburg	100%	42 400	-	42 400	42 400	-	42 400
Kredyt Inkaso Nieruchomości Sp. z o.o.	Warszawa, Polska	100%	10 000	-	10 000	10 000	-	10 000
Kredyt Inkaso DOO za uslugę	Chorwacja, Zagrzeb	100%	577	-	577	577	-	577
Kredyt Inkaso Investments RO S.A. ³	Bukareszt, Rumunia	75%	3 242	3 242	-	3 242	3 242	-
Kredyt Inkaso Investments BG EAD S.A.	Sofia, Bułgaria	100%	3 443	-	3 443	3 443	-	3 443
			75 169	4 377	70 792	75 169	4 377	70 792

¹ Oprócz bezpośredniej inwestycji Spółki, certyfikaty inwestycyjne Kredyt Inkaso I NSFIZ posiada również Kredyt Inkaso Portfolio Investments (Luxembourg) Société Anonyme w cenie nabycia 180 969 tys PLN,

² Oprócz bezpośredniej inwestycji Spółki prawa do udziałów w zysku posiada również Finsano Consumer Finance S.A.

³ Oprócz bezpośredniej inwestycji Spółki, akcje Kredyt Inkaso Investments RO posiada również Kredyt Inkaso Portfolio Investments (Luxembourg) Société Anonyme w cenie nabycia 333 tys PLN

12. Należności i pożyczki

	<u>31/03/2018</u>	<u>31/03/2018</u>
<i>Aktywa trwałe:</i>		
Należności	269	269
Pożyczki	29 974	16 042
Razem	30 243	16 311
<i>Aktywa obrotowe:</i>		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	14 476	10 187
Pożyczki	20 360	9 651
Razem	34 836	19 838
<i>Należności i pożyczki długo i krótkoterminowe</i>		
Należności	14 745	10 456
Pożyczki	50 334	25 693
Razem	65 079	36 149
	<u>30/09/2018</u>	<u>31/03/2018</u>
Należności z tytułu dostaw i usług	13 430	9 991
Pozostałe należności niefinansowe	1 047	196
Razem	14 477	10 187

Na dzień 30 września 2018 roku oraz na dzień 31 marca 2018 roku Spółka nie dokonała odpisów aktualizujących na należnościach i pożyczkach. Spółka dokonuje analizy przedawnionych sald oraz sytuacji pożyczkobiorców i nie widzi konieczności dokonywania odpisów na należnościach oraz pożyczkach.

13. Pozostałe aktywa finansowe

	<u>Aktywa krótkoterminowe</u>		<u>Aktywa długoterminowe</u>	
	<u>30/09/2018</u>	<u>31/03/2018</u>	<u>30/09/2018</u>	<u>31/03/2018</u>
Dłużne papiery wartościowe	168 562	92 307	343 324	413 296
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	235	235	-	-
Pozostałe aktywa finansowe i pożyczki razem	168 797	92 542	343 324	413 296

Jako aktywa dostępne do sprzedaży Spółka klasyfikuje inwestycje w AIF Management Services S.A.. Spółka przeanalizowała sytuację emitentów i nie widzi podstaw do dokonywania odpisów aktualizujących wartość pozostałych aktywów finansowych.

14. Kategorie instrumentów finansowych wg MSSF 9

	Instrumenty wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Instrumenty wyceniane w wartości godzwej przez inne całkowite dochody	Razem
Stan na 30.09.2018			
Aktywa trwałe:			
Należności i pożyczki	30 243	-	30 243
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	-	343 324	343 324
Aktywa obrotowe:			
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	14 476	-	14 476
Pożyczki	20 360	-	20 360
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	-	168 797	168 797
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 295	-	2 295
Kategoria aktywów finansowych razem	67 374	512 121	579 495
Stan na 31.03.2018			
Aktywa trwałe:			
Należności i pożyczki	16 311	-	16 311
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	-	413 296	413 296
Aktywa obrotowe:			
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	10 187	-	10 187
Pożyczki	9 651	-	9 651
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	-	92 542	92 542
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	33 154	-	33 154
Kategoria aktywów finansowych razem	69 304	505 838	575 142

15. Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Charakterystyka aktywów finansowych - dłużne papiery wartościowe

a) Obligacje wyemitowane przez jednostkę zależną Kredyt Inkaso I NSFIZ

30/09/2018	Oprocentowanie	Data emisji	Termin wymagalności	Wartość nominalna	Aktywa	
					długoter- minowe	krótkoter- minowe
obligacje Kredyt Inkaso I NSFIZ seria M	zmiennie; wyplacane co 6 miesiący	2017-09-19	2021-03-19	3 500	3 281	225
obligacje Kredyt Inkaso I NSFIZ seria N	zmiennie; wyplacane co 6 miesiący	2017-11-08	2021-11-08	12 000	11 534	772
obligacje Kredyt Inkaso I NSFIZ seria P	zmiennie; wyplacane co 6 miesiący	2017-11-29	2020-11-29	5 500	5 265	355
obligacje Kredyt Inkaso I NSFIZ seria R	zmiennie; wyplacane co 6 miesiący	2018-04-16	2020-04-16	11 000	10 604	729
Razem				32 000	30 684	2 081

31/03/2018	Oprocentowanie	Data emisji	Termin wymagalności	Wartość nominalna	Aktywa	
					długoterminowe	krótkoterminowe
obligacje Kredyt Inkaso I NSFIZ seria L	zmiennie; wypłacane co 6 miesięcy	2017-03-20	2020-09-20	12 000	11 251	772
obligacje Kredyt Inkaso I NSFIZ seria M	zmiennie; wypłacane co 6 miesięcy	2017-09-19	2021-03-19	3 500	3 282	225
obligacje Kredyt Inkaso I NSFIZ seria N	zmiennie; wypłacane co 6 miesięcy	2017-11-08	2021-11-08	12 000	11 527	775
obligacje Kredyt Inkaso I NSFIZ seria O	zmiennie; wypłacane co 6 miesięcy	2017-11-24	2020-11-24	8 000	7 662	517
obligacje Kredyt Inkaso I NSFIZ seria P	zmiennie; wypłacane co 6 miesięcy	2017-11-29	2020-11-29	5 500	5 263	355
Razem				41 000	38 985	2 644

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

30/09/2018	Oprocentowanie	Data emisji	Termin wymagalności	Wartość nominalna	Aktywa	
					długoterminowe	krótkoterminowe
FINSANO Consumer Finance S.A. seria A	stałe; wypłacane na koniec okresu odsetkowego	2016-03-18	2019-09-18	100	-	114
FINSANO Consumer Finance S.A. seria B	stałe; wypłacane na koniec okresu odsetkowego	2017-12-07	2019-12-07	100	96	6
Razem				200	96	120

31/03/2018	Oprocentowanie	Data emisji	Termin wymagalności	Wartość nominalna	Aktywa	
					długoterminowe	krótkoterminowe
FINSANO Consumer Finance S.A. seria A	stałe; wypłacane na koniec okresu odsetkowego	2016-03-18	2019-09-18	100	111	-
FINSANO Consumer Finance S.A. seria B	stałe; wypłacane na koniec okresu odsetkowego	2017-12-07	2019-12-07	100	96	6
Razem				200	207	6

c) Obligacje wyemitowane przez jednostkę zależną Kredyt Inkaso Portfolio Investments (Luxembourg) S.A.

30/09/2018	Oprocentowanie	Data emisji	Termin wymagalności	Wartość nominalna	Aktywa	
					długoterminowe	krótkoterminowe
Obligacje KIL Securization Funds seria T	<i>zmiennie; wypłacane co 6 miesięcy</i>	2014-06-13	2018-06-13	62 000	-	64 847
Obligacje KIL Portfolio Investment seria U	<i>zmiennie; wypłacane co 6 miesięcy</i>	2014-06-13	2019-06-13	71 000	-	76 197
Obligacje KIL Portfolio Investment seria Z	<i>zmiennie; wypłacane co 6 miesięcy</i>	2016-02-25	2020-02-25	22 000	20 685	2 107
Obligacje KIL Securization Funds seria C01	<i>zmiennie; wypłacane co 6 miesięcy</i>	2016-11-30	2020-11-30	22 000	21 150	1 912
Obligacje KIL Securization Funds seria D01	<i>zmiennie; wypłacane co 6 miesięcy</i>	2016-12-07	2020-12-07	19 000	18 246	1 648
Obligacje KIL Securization Funds seria E01	<i>zmiennie; wypłacane co 6 miesięcy</i>	2016-12-12	2020-12-12	15 000	14 393	1 302
Obligacje KIL Securization Funds seria F01	<i>zmiennie; wypłacane co 6 miesięcy</i>	2016-12-16	2020-12-16	26 000	24 931	2 256
Obligacje KIL Securization Funds seria G01	<i>zmiennie; wypłacane co 6 miesięcy</i>	2017-04-20	2020-04-20	40 000	38 652	3 955
Obligacje KIL Securization Funds seria H01	<i>zmiennie; wypłacane co 6 miesięcy</i>	2017-05-26	2021-05-26	125 000	120 008	8 638
Obligacje KIL Securization Funds seria I01	<i>zmiennie; wypłacane co 6 miesięcy</i>	2017-12-20	2020-12-20	50 000	47 803	3 040
Razem				452 000	305 868	165 902

31/03/2018	Oprocentowanie	Data emisji	Termin wymagalności	Wartość nominalna	Aktywa	
					długoterminowe	krótkoterminowe
seria T	<i>zmiennie; wypłacane co 6 miesięcy</i>	2014-06-13	2018-06-13	62 000	-	63 677
seria U	<i>zmiennie; wypłacane co 6 miesięcy</i>	2014-06-13	2019-06-13	71 000	66 389	6 539
seria Z	<i>zmiennie; wypłacane co 6 miesięcy</i>	2016-02-25	2020-02-25	22 000	20 720	1 410
seria C01	<i>zmiennie; wypłacane co 6 miesięcy</i>	2016-11-30	2020-11-30	22 000	21 144	1 278
seria D01	<i>zmiennie; wypłacane co 6 miesięcy</i>	2016-12-07	2020-12-07	19 000	18 239	1 104
seria E01	<i>zmiennie; wypłacane co 6 miesięcy</i>	2016-12-12	2020-12-12	15 000	14 387	872
seria F01	<i>zmiennie; wypłacane co 6 miesięcy</i>	2016-12-16	2020-12-16	26 000	24 921	1 511

seria G01	<i>zmiennie; wypłacane co 6 miesięcy</i>	2017-04-20	2020-04-20	40 000	38 639	2 444
seria H01	<i>zmiennie; wypłacane co 6 miesięcy</i>	2017-05-26	2021-05-26	125 000	119 966	7 638
seria I01	<i>zmiennie; wypłacane co 6 miesięcy</i>	2017-12-20	2020-12-20	50 000	47 785	3 055
Razem				452 000	372 190	89 528

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

30/09/2018	Oprocentowanie	Data emisji	Termin wymagalności	Wartość nominalna	Aktywa	
					długoterminowe	krótkoterminowe
Legal Process Administration Sp. z o.o. seria F	<i>zmiennie; wypłacane co 6 miesięcy</i>	2017-11-27	2020-11-27	2 000	1 915	129
Legal Process Administration Sp. z o.o. seria G	<i>zmiennie; wypłacane co 6 miesięcy</i>	2018-04-24	2021-04-24	2 000	1 925	133
Legal Process Administration Sp. z o.o. seria H	<i>zmiennie; wypłacane co 6 miesięcy</i>	2018-06-26	2021-06-26	1 500	1 427	99
Legal Process Administration Sp. z o.o. seria I	<i>zmiennie; wypłacane co 6 miesięcy</i>	2018-09-04	2021-08-28	1 500	1 409	98
Razem				7 000	6 676	459

31/03/2018	Oprocentowanie	Data emisji	Termin wymagalności	Wartość nominalna	Aktywa	
					długoterminowe	krótkoterminowe
Legal Process Administration Sp. z o.o. seria	<i>zmiennie; wypłacane co 6 miesięcy</i>	2017-11-27	2020-11-27	2 000	1 914	129
Razem				2 000	1 914	129

Charakterystyka pożyczek udzielonych

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

30/09/2018	Pożyczkobiorca	Oprocentowanie	Data udzielenia	Termin wymagalności	Wartość nominalna	Aktywa	
						długoterminowe	krótkoterminowe
	KREDYT INKASO INVESTMENTS BG EAG	Stałe w okresie obowiązywania pożyczki	2016-12-14	2020-12-14	5 133	5 133	-
	KREDYT INKASO RUS LLC	Stałe w okresie obowiązywania pożyczki	2016-07-25	2018-07-25	1 337	-	1 337
	9 645KREDYT INKASO RUS LLC	Stałe w okresie obowiązywania pożyczki	2016-10-10	2018-10-09	1 198	-	1 198

KREDYT INKASO RUS LLC	Stale w okresie obowiązywania pożyczki	2016-12-05	2018-12-05	4 146	-	4 146
KREDYT INKASO RO S.A.	Zmienne w okresach rocznych	2017-03-23	2020-03-23	6 834	6 834	-
KREDYT INKASO INVESTMENTS RO S.A.	Zmienne w okresach rocznych	2017-05-11	2019-05-11	3 324	-	3 324
KREDYT INKASO d.o.o.	Zmienne w okresach rocznych	2017-06-21	2020-06-21	1 608	1 608	-
KREDYT INKASO RUS LLC	Stale w okresie obowiązywania pożyczki	2017-06-05	2018-06-05	2 758	-	2 759
KREDYT INKASO d.o.o.	Zmienne w okresach rocznych	2018-05-11	2020-05-11	437	437	-
KREDYT INKASO d.o.o.	Zmienne w okresach rocznych	2018-06-25	2020-06-25	1 301	1 301	-
KREDYT INKASO INVESTMENTS BG EAG	Zmienne co 6 m-cy w okresie obowiązywania pożyczki	2018-08-16	2022-08-16	22 257	14 661	7 596
Razem				50 333	29 974	20 360

31/03/2018

Pożyczkobiorca	Oprocentowanie	Data udzielenia	Termin wymagalności	Wartość nominalna	Aktywa	
					długoterminowe	krótkoterminowe
KREDYT INKASO INVESTMENTS BG EAD S.A.	Stale w okresie obowiązywania pożyczki	2016-12-14	2020-12-14	4 605	4 927	-
KREDYT INKASO RUS LLC	Stale w okresie obowiązywania pożyczki	2016-07-25	2018-07-25	1 307	-	1 369
KREDYT INKASO RUS LLC	Stale w okresie obowiązywania pożyczki	2016-10-10	2018-10-09	1 188	-	1 226
KREDYT INKASO RUS LLC	Stale w okresie obowiązywania pożyczki	2016-12-05	2018-12-05	4 158	-	4 231
KREDYT INKASO RO S.A.	Zmienne w okresach rocznych	2017-03-23	2020-03-23	5 872	6 443	-
KREDYT INKASO RO S.A.	Zmienne w okresach rocznych	2017-05-11	2019-05-11	2 891	3 133	-
KREDYT INKASO d.o.o. za uslugę	Zmienne w okresach rocznych	2017-06-21	2020-06-21	1 473	1 539	-
KREDYT INKASO RUS LLC	Stale w okresie obowiązywania pożyczki	2017-06-05	2018-06-05	2 673	-	2 825
Razem				24 167	16 042	9 651

16. Kapitał własny

16.1. Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy w PLN	30/09/2018	31/03/2018
Liczba akcji	12 897 364	12 897 364
Wartość nominalna akcji (PLN)	1	1

Kapitał podstawowy (PLN)	12 897 364	12 897 364
---------------------------------	-------------------	-------------------

16.2. Podział zysku

W dniu 27 września 2018 r. odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Kredyt Inkaso S.A. na którym zatwierdzono Sprawozdanie Finansowe za rok obrotowy 2017/2018. Została podjęta uchwała o pokryciu straty za rok obrotowy rozpoczynający się 1 kwietnia 2017 roku i kończący się 31 marca 2018 roku w wysokości 3.290.000 PLN z kapitału zapasowego.

	<u>30/09/2018</u>	<u>31/03/2018</u>
Zyski zatrzymane	<i>(niebadane)</i>	
Zysk (strata) netto bieżącego okresu	(3 402)	(3 290)
Zyski (straty) z lat poprzednich	(7 584)	(4 294)
Zyski zatrzymane	(10 986)	(7 584)

17. Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne

	<u>Zobowiązania krótkoterminowe</u>		<u>Zobowiązania długoterminowe</u>	
	<u>30/09/2018</u>	<u>31/03/2018</u>	<u>30/09/2018</u>	<u>31/03/2018</u>
<i>Zobowiązania finansowe wyceniane według amortyzowanego kosztu:</i>	<i>(niebadane)</i>		<i>(niebadane)</i>	
Dłużne papiery wartościowe	116 232	95 623	401 699	418 922
Razem	116 232	95 623	401 699	418 922

18. 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 zobowiązania	Termin wymagalności	Wartość nominalna	Wartość bilansowa	Zobowiązanie	
						Długo-terminowe	Krótko-terminowe
X	zmienne; wypłacane co 6 miesięcy; WIBOR 6M+3,6%	2015-04-27	2018-10-29	47 800	48 864	-	48 864
Y	zmienne; wypłacane co 6 miesięcy; WIBOR 6M+3,95%	2015-12-21	2019-06-21	40 000	40 250	-	40 250
Z	zmienne; wypłacane co 3 miesiące; WIBOR 3M+4,6%	2016-02-16	2020-02-16	14 520	14 454	13 539	915
A1	zmienne; wypłacane co 6 miesięcy; WIBOR 3M+3,7%	2016-10-07	2019-10-07	100 000	102 177	96 697	5 480
A2	zmienne; wypłacane co 6 miesięcy; WIBOR 3M+3,7%	2016-11-08	2019-10-07	20 000	20 435	19 339	1 096
B1	zmienne; wypłacane co 6 miesięcy; WIBOR 3M+3,7%	2017-03-08	2021-03-08	25 763	25 359	23 945	1 414
C1	zmienne; wypłacane co 6 miesięcy; WIBOR 3M+3,7%	2017-03-29	2020-03-29	103 000	102 421	96 766	5 655
D1	zmienne; wypłacane co 6 miesięcy; WIBOR 6M+3,5%	2017-10-26	2020-10-26	65 000	65 910	62 478	3 432
PA01	zmienne; wypłacane co 6 miesięcy; WIBOR 6M+3,5%	2017-12-18	2021-12-18	14 294	14 103	13 348	755
PA02	zmienne; wypłacane co 6 miesięcy; WIBOR 6M+3,5%	2018-03-28	2022-03-28	30 000	28 970	27 323	1 647
E1	zmienne; wypłacane co 6 miesięcy; WIBOR 6M+3,5%	2018-08-16	2022-08-16	50 000	49 873	46 533	3 340
AC	zmienne; wypłacane co 6 miesięcy; WIBOR 6M+3,5%	2017-12-22	2020-12-22	3 000	1 826	1 731	95
AA	zmienne; wypłacane co 6 miesięcy	2017-09-25	2019-09-09	3 200	3 289	-	3 289
Razem wg stanu na dzień 30.09.2018				516 577	517 931	401 699	116 232

Stan na 31.03.2018						Zobowiązanie	
Seria obligacji	Oprocentowanie	Termin powstania zobowiązania	Termin wymagalności	Wartość nominalna	Wartość bilansowa	Długo-terminowe	Krótko-terminowe
X	zmiennie; wyplacane co 6 miesięcy; WIBOR 6M+3,6%	2015-04-27	2018-10-29	69 000	70 329	-	70 329
Y	zmiennie; wyplacane co 6 miesięcy; WIBOR 6M+3,95%	2015-12-21	2019-06-21	40 000	39 996	37 691	2 305
Z	zmiennie; wyplacane co 3 miesiące; WIBOR 3M+4,6%	2016-02-16	2020-02-16	40 000	40 045	37 517	2 528
A1	zmiennie; wyplacane co 6 miesiące; WIBOR 3M+3,7%	2016-10-07	2019-10-07	100 000	101 957	96 462	5 495
A2	zmiennie; wyplacane co 6 miesiące; WIBOR 3M+3,7%	2016-11-08	2019-10-07	20 000	20 392	19 293	1 099
B1	zmiennie; wyplacane co 6 miesiące; WIBOR 3M+3,7%	2017-03-08	2021-03-08	25 763	25 273	23 854	1 419
C1	zmiennie; wyplacane co 6 miesiące; WIBOR 3M+3,7%	2017-03-29	2020-03-29	103 000	102 248	96 588	5 660
D1	zmiennie; wyplacane co 6 miesiące; WIBOR 6M+3,5%	2017-10-26	2020-10-26	65 000	65 783	62 331	3 452
PA01	zmiennie; wyplacane co 6 miesiące; WIBOR 6M+3,5%	2017-12-18	2021-12-18	14 294	14 053	13 281	772
PA02	zmiennie; wyplacane co 6 miesiące; WIBOR 6M+3,5%	2018-03-28	2022-03-28	30 000	28 843	27 181	1 662
AC	zmiennie; wyplacane co 6 miesiące; WIBOR 6M+3,5%	2017-12-22	2020-12-22	3 000	1 824	1 697	127
AA	zmiennie; wyplacane co 6 miesięcy	2017-09-25	2019-09-09	3 700	3 202	3 027	175
AB	zmiennie; wyplacane co 6 miesięcy	2017-09-29	2018-09-09	600	600	-	600
Razem wg stanu na dzień 31.03.2018				514 357	514 545	418 922	95 623

W okresie zakończonym 30 września 2018 Spółka spełniała wszystkie wymogi kowenantów w zakresie wyemitowanego zadłużenia.

W okresie zakończonym 30 września 2018 Emitent dokonał wcześniejszego odkupu 21 200 szt. obligacji serii X o wartości nominalnej 21 mln PLN oraz wcześniejszego odkupu 25 480 szt. obligacji serii Z o wartości nominalnej 25 mln PLN.

Wszystkie obligacje wyemitowane przez Kredyt Inkaso S.A. z wyjątkiem serii Z i B1, są notowane na rynku obligacji Catalyst, prowadzonym na platformach transakcyjnych Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie i BondSpot.

19. Pochodne instrumenty zabezpieczające

Wg stanu na 30 września 2018 r. Spółka posiada następujące otwarte powiązania zabezpieczające, zawarła transakcje na instrumenty pochodne zamiany stóp procentowych (IRS), gdzie Spółka płaci stopę stałą, a otrzymuje stopę zmienną:

Typ powiązania / typ ryzyka / typ instrumentu	Nominał	Kurs zawarcia (stopa stała)	Aktywa	Zobowiązania	Pozycja w	Zmiany wartości godzimej (jako podstawa do ustalenia części nieefektywnej w danym okresie)
					sprawozdaniu z sytuacji finansowej, w której została ujęta wartość bilansowa	
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych						
<i>Ryzyko stopy procentowej</i>						
IRS	500 000	2,41% 2,28%		852	Pochodne instrumenty finansowe	220

Wpływ zastosowania rachunkowości zabezpieczeń na sprawozdania finansowe

Poniższa tabela przedstawia wpływ instrumentów zabezpieczających na sprawozdanie z sytuacji finansowej Spółki w okresie od 1 kwietnia 2018 r. do 30 września 2018 r. (w tys. złotych).

Typ powiązania / typ ryzyka / typ instrumentu	Zyski lub straty z tytułu zabezpieczenia dla okresu sprawozdawczego ujęte w innych całkowitych dochodach	Nieefektywność zabezpieczenia ujęta w rachunku z zysków i strat w okresie	Pozycja w sprawozdaniu, gdzie została ujęta nieefektywność zabezpieczenia
IRS	169	(1 021)	Koszty finansowe

Poniższa tabela przedstawia wpływ zastosowania rachunkowości zabezpieczeń dla wyżej przedstawionych powiązań zabezpieczających na rachunek wyników oraz na pozostałe całkowite dochody Spółki w okresie od 1 kwietnia 2018 r. do 30 września 2018 r. (w tys. złotych).

	Kwota
Inne dochody całkowite z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych	
Stan kapitału z aktualizacji wyceny – transakcje zabezpieczające ryzyko stopy procentowej - na początek okresu	-
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	
Wpływ wyceny transakcji zabezpieczających (część skuteczna)	169
Kwota odsetek przeniesiona w okresie z innych dochodów całkowitych do rachunku zysków i strat	399
Stan kapitału z aktualizacji wyceny – transakcje zabezpieczające ryzyko stopy procentowej - na koniec okresu	568

20. Transakcje z podmiotami powiązanymi

20.1. Transakcje handlowe

Spółka zawarła następujące transakcje handlowe ze stronami powiązanymi:

Jednostki zależne:	Przychody		Koszty	
	01/04/2018- 30/09/2018	01/04/2017- 30/09/2017	01/04/2018- 30/09/2018	01/04/2017- 30/09/2017
	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
Finsano Consumer Finance S.A.	12	12	-	-
Finsano S.A.	48	49	-	-
Kancelaria Forum S.A.	13	13	-	-
Kancelaria Prawnicza Forum Radca Prawny Krzysztof Piliś i Spółka sp.k.	290	313	116	113
Ki Nieruchomości Sp. z o.o.	27	27	191	226
Kredyt Inkaso I NSFIZ	4 324	3 727	-	-
Kredyt Inkaso II NSFIZ Subf. 1	2 642	2 035	-	-
Kredyt Inkaso II NSFIZ Subf. 2	382	206	-	-
Kredyt Inkaso Portfolio Investments (Luxembourg) S. A.	2 875	3 120	-	-
Legal Process Administration Sp. z o.o.	158	168	1 487	1 556
Razem	10 771	9 670	1 794	1 895

Podmiot dominujący	Przychody		Koszty	
	01/04/2018- 30/09/2018	01/04/2017- 30/09/2017	01/04/2018- 30/09/2018	01/04/2017- 30/09/2017
	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
Koszty usług doradczych				
WPEF VI HOLDING V B.V.	-	-	125	95
Razem	-	-	125	95

Usługi doradcze są świadczone na podstawie umowy zawartej przez Spółkę z WPEF VI HOLDING V B.V. w dniu 31 marca 2017 r. i obejmują doradztwo dla podmiotu dominującego i wszystkich podmiotów zależnych w grupie kapitałowej Kredyt Inkaso w zakresie analiz i projekcji finansowych, procesów raportowania, zarządzania kapitałem, zarządzania ryzykiem, corporate finance, strategii działalności i potencjalnych akwizycji (M&A), relacji inwestorskich. Umowa została zawarta na okres do 31.12.2017 i jest automatycznie odnawiana na kolejne kalendarzowe okresy roczne, a każda ze stron może ją wypowiedzieć w terminie 90 dni przed rozpoczęciem kolejnego roku kalendarzowego. Na podstawie umowy, na liście osób oddelegowanych do wykonywania czynności doradczych i otrzymywania informacji poufnych znajdują się między innymi Pan Daniel Dąbrowski, członkowie Rady Nadzorczej.

20.2. Następujące stany występują na koniec okresu sprawozdawczego

Jednostki zależne:	Kwoty należne od stron powiązanych		Kwoty płatne na rzecz stron powiązanych	
	30/09/2018	31/03/2018	30/09/2018	31/03/2018
Kredyt Inkaso I NSFIZ	735	838	234	340
Kredyt Inkaso II NSFIZ Subf.1	440	517	83	133
Kredyt Inkaso II NS FIZ Subf.2	45	23	2	-
Ki Nieruchomości Sp. z o.o.	33	49	41	9
Finsano Consumer Finance S.A.	2	2	-	-
Finsano S.A.	30	40	-	-
Kancelaria Prawnicza Forum Radca Prawny Krzysztof Piliś i spółka sp.k.	42	45	29	33
Kancelaria Forum S.A.	5	1	-	-
Legal Process Administration Sp. z o.o.	29	48	717	243
Kredyt Inkaso Investments BG EAD	-	-	-	-
Kredyt Inkaso Portfolio Investments (Luxembourg) S. A.	9 984	4 465	991	241
Kredyt Inkaso Investments RO S.A.	117	117	-	-
Kredyt Inkaso Limited Liability Company (LLC)	-	-	-	-
Razem	11 462	6 145	2 097	999

20.3. Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym

Jednostki zależne:	30/09/2018	31/03/2018
Kredyt Inkaso Rus Limited Liability Company (LLC)	9 440	9 651
Kredyt Inkaso Investments BG EAD S.A.	27 390	4 927
Kredyt Inkaso Investments RO S.A.	10 158	9 576
Kredyt Inkaso D.O.O. za usluge	3 345	1 539
Razem	50 333	25 693

20.4. Obligacje nabyte od jednostek powiązanych

Jednostki zależne:	30/09/2018	31/03/2018
Kredyt Inkaso Portfolio Investments (Luxembourg) S. A.	471 771	461 717
Finsano Consumer Finance S.A.	216	213
Kredyt Inkaso I NSFIZ	32 765	41 630
Legal Process Administration Sp. z o.o.	7 134	2 043
Razem	511 886	505 603

20.5. Obligacje wyemitowane do spółek powiązanych

Jednostki zależne		Data emisji	Termin wymagalności	Wartość nominalna	Zobowiązania	
Seria obligacji	Oprocentowanie				Długoterminowe	Krótkoterminowe
30/09/2018						
seria AA	<i>zmiennie; wyplacane co 6 miesiący</i>	2017-09-25	2019-09-09	3 200	-	3 290
seria AC	<i>zmiennie; wyplacane co 6 miesiący</i>	2017-12-22	2020-12-22	1 800	1 731	95
seria Y	<i>zmiennie; wyplacane co 6 miesiący;</i>	2015-12-21	2019-06-21	5 000	-	5 080
Razem				11 700	1 731	8 465

20.6. 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.

21. Zatwierdzenie do publikacji

Zarząd Spółki zatwierdził do publikacji niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od 1 kwietnia 2018 roku do 30 września 2018 roku, wraz z danymi porównawczymi, w dniu 13 grudnia 2018 roku („Dzień Zatwierdzenia”).

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Członek Zarządu

Maciej Szymański

Jarosław Orlikowski

Bastian Ringhardt

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Tomasz Jarzębowicz