



KREDYT INKASO SA



---

PODSUMOWANIE

---

WYNIKÓW FINANSOWYCH ZA

---

I PÓŁROCZE

---

ROKU OBROTOWEGO 2013/14

---



/// GRUDZIEŃ 2013 ///



## SPIS TREŚCI:

---

Podsumowanie ostatnich wydarzeń	3
Wyniki finansowe za I półrocze 2013/14	5
Działalność operacyjna	8
Zobowiązania	11
Podstawowe informacje o grupie kapitałowej	14

---



*/// PODSUMOWANIE OSTATNICH WYDARZEŃ ///*



- 
- 1 Rozpoczęcie współpracy z AgioFunds w zakresie zarządzania funduszem wierzytelności.

---

  - 2 Udział w konsorcjum nabywającym portfel hipoteczny na rynku zagranicznym (szacunkowa wartość portfela - 2,5 mld zł).

---

  - 3 Zawarcie umowy długoterminowej typu „framework agreement” na rynku bułgarskim.

---

  - 4 Rozpoczęcie świadczenia usług serwisu dla firm pożyczkowych niebankowych.

---

  - 5 Istotny wzrost wartości portfela na rynku rumuńskim do wartości 600 mln zł
-

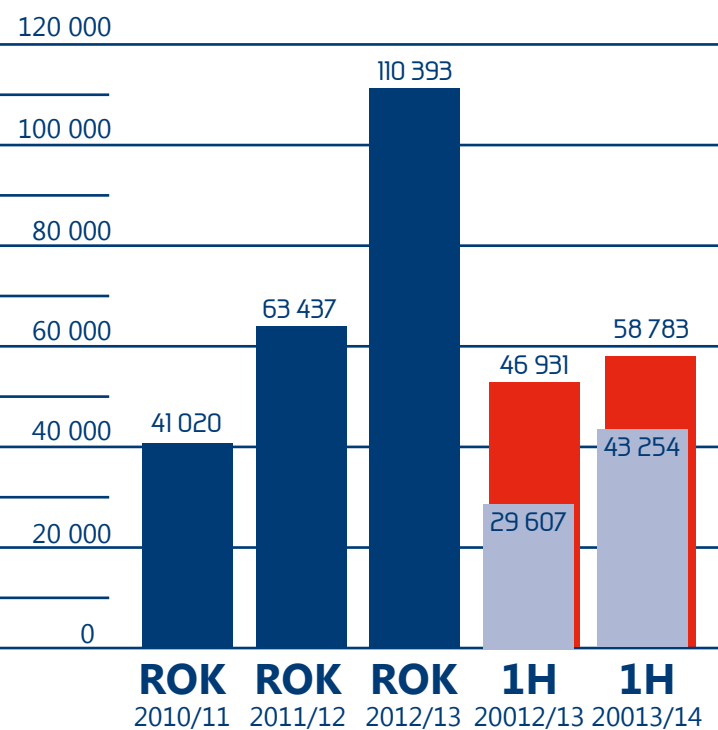


KREDYT INKASO SA

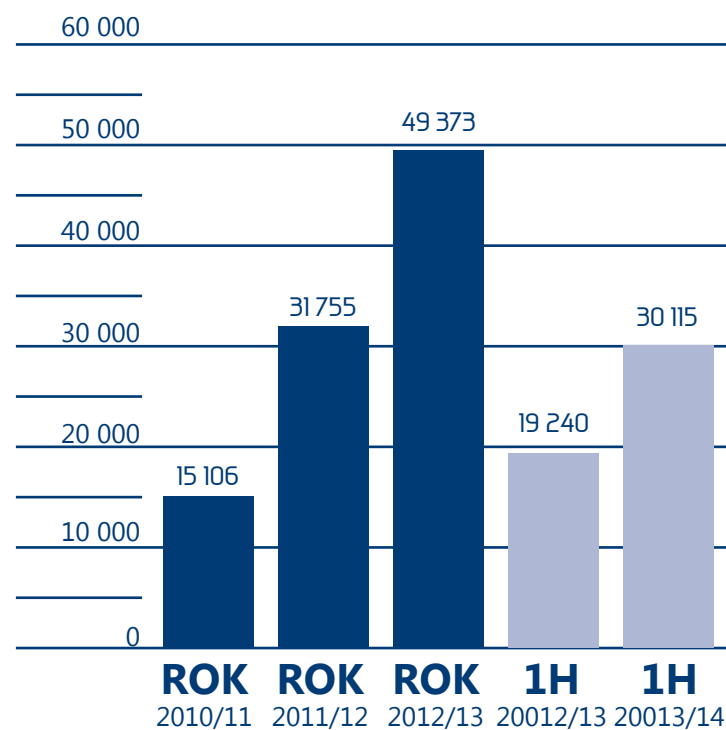
*/// WYNIKI FINANSOWE ZA I PÓŁROCZE 2013/14 ///*

● wpłaty dłużników

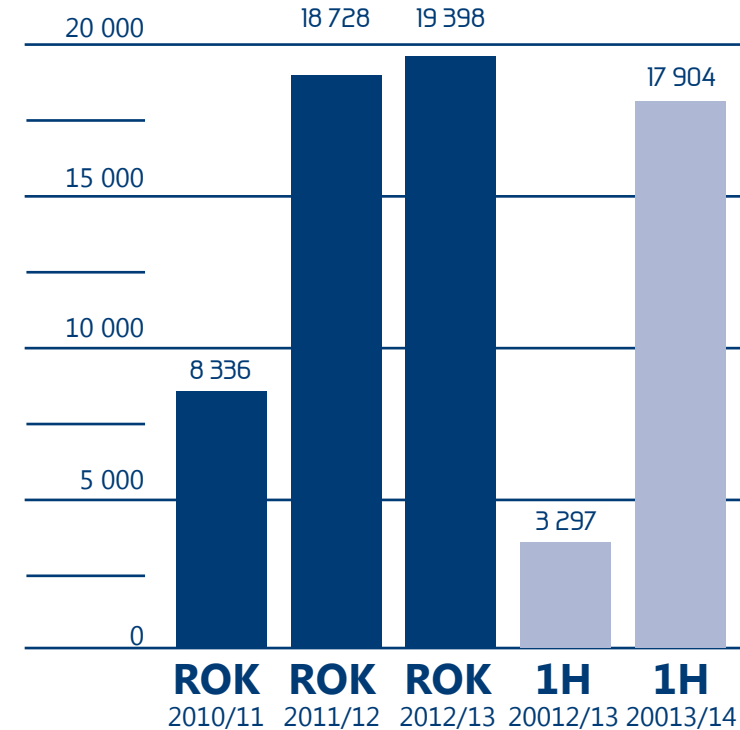
PRZYCHODY



EBITDA



ZYSK NETTO





## /// PRZEGLĄD POZOSTAŁYCH DANYCH FINANSOWYCH

(Dane w tys. złotych)

	2008/09	2009/10	2010/11	2011/12	2012/13	IH 2012/13	IH 2013/14
Przychody	18 567	29 662	41 020	63 437	110 393	29 607	43 254
EBIT	6 188	10 551	14 331	30 340	47 955	19 240	30 115
<i>marża EBIT</i>	33%	36%	35%	48%	43,44%	65%	70%
EBITDA	6 605	11 145	15 106	31 755	49 737	20 127	31 255
<i>marża EBITDA</i>	35,60%	37,60%	36,80%	50%	45,06%	68%	72%
Wynik na działalności finansowej	-3 129	-3 841	-4 888	-11 710	-28 486	-14 876	-12 500
Zysk brutto	3 059	6 710	9 443	18 630	19 469	4 364	17 615
Podatek	522	1 177	1 106	-96	71	1067	-289
Zysk netto	2 537	5 533	8 336	18 726	19 398	3 297	17 904
Aktywa	126 594	145 619	268 800	887 085	782 917	453 180	473 010
w tym wierzytelności nabyte	116 401	131 241	237 738	804 167	665 307	351 154	407 057
<i>w tym wierzytelności nabyte</i>	92%	90%	88%	91%	84,98%	77%	86%
Kapitał własny	88 239	98 615	213 503	588 265	488 579	157 298	174 919
Kapitał własny skorygowany*	29 510	34 549	82 577	142 606	161 586	157 298	174 919
Zobowiązania	38 355	47 004	55 231	298 451	294 094	295 882	298 091

\*pomniejszony o kapitał z aktualizacji wyceny



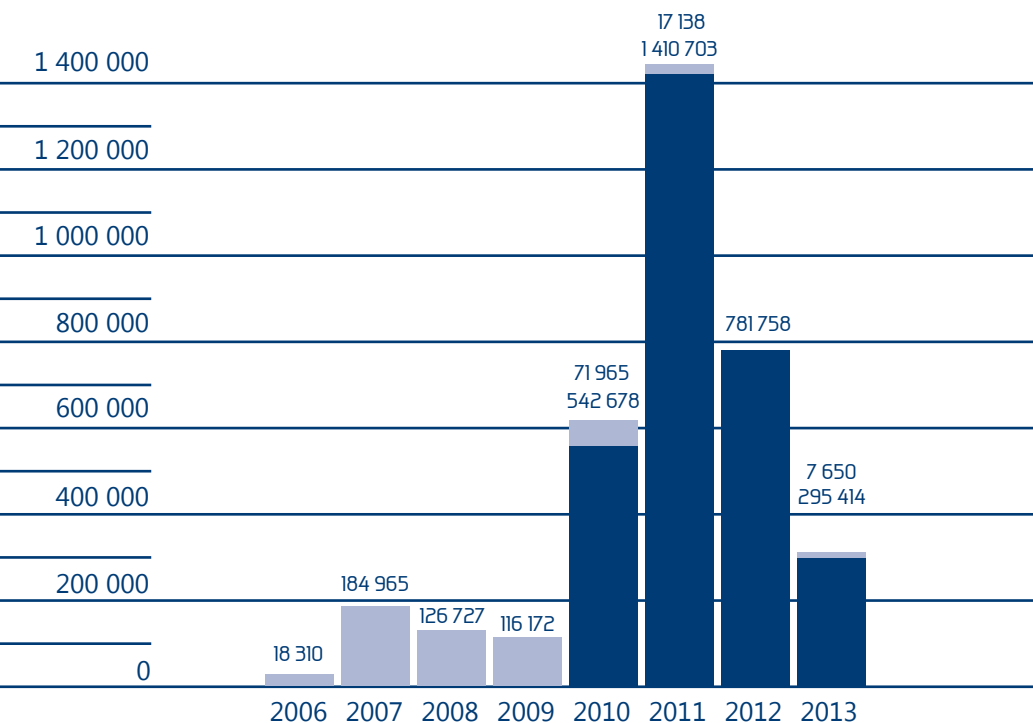
KREDYT INKASO SA

*/// DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA ///*



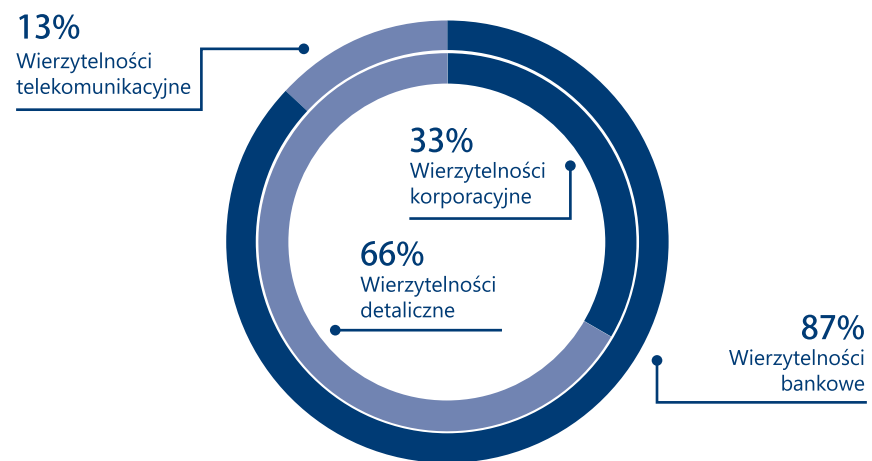
### WARTOŚĆ NOMINALNA ZAKUPIONYCH WIERZYTELNOŚCI

● Bankowe ● Telekomunikacyjne



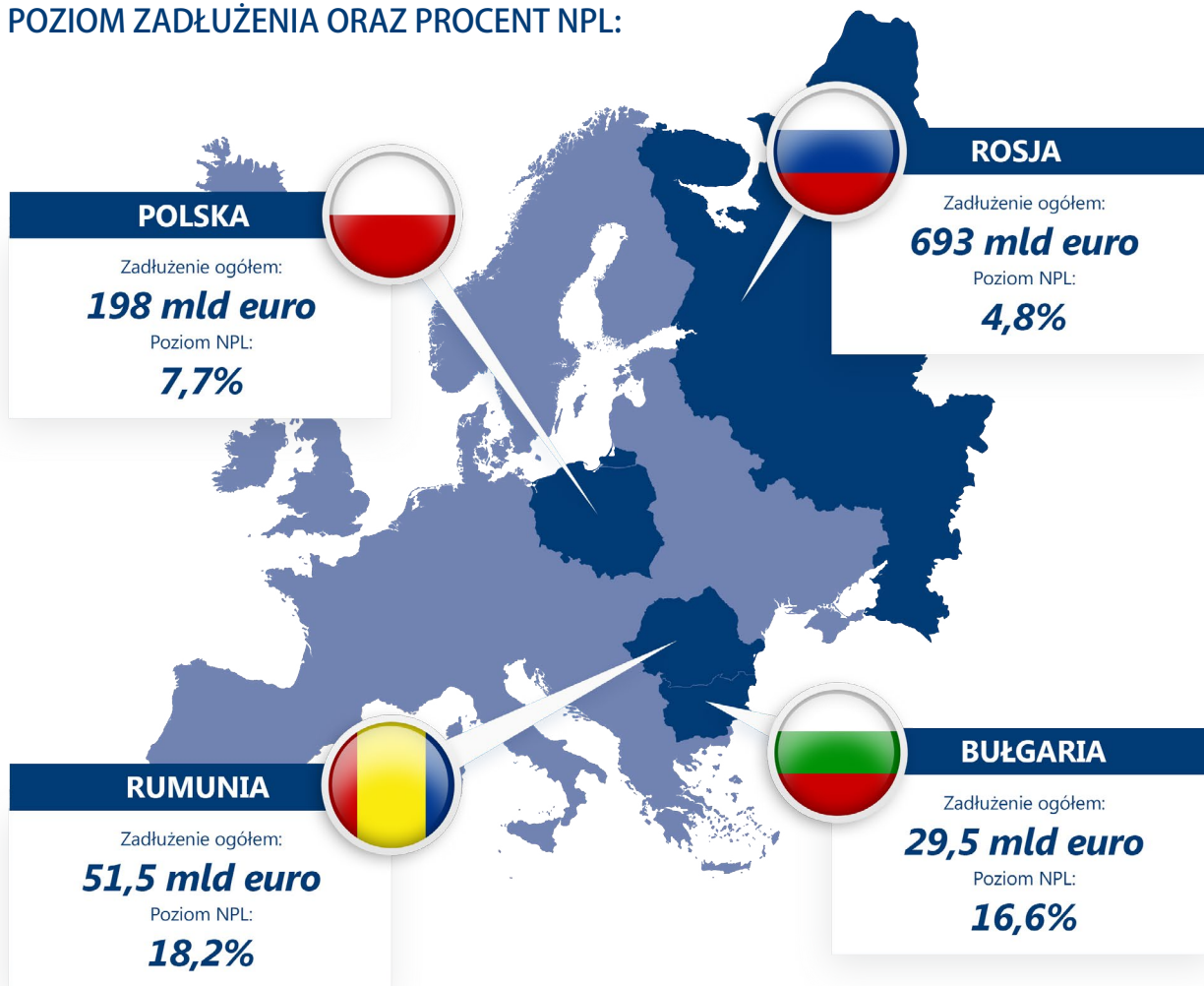
### STRUKTURA POSIADANEGO PORTFELA

stan na 30.11.2013

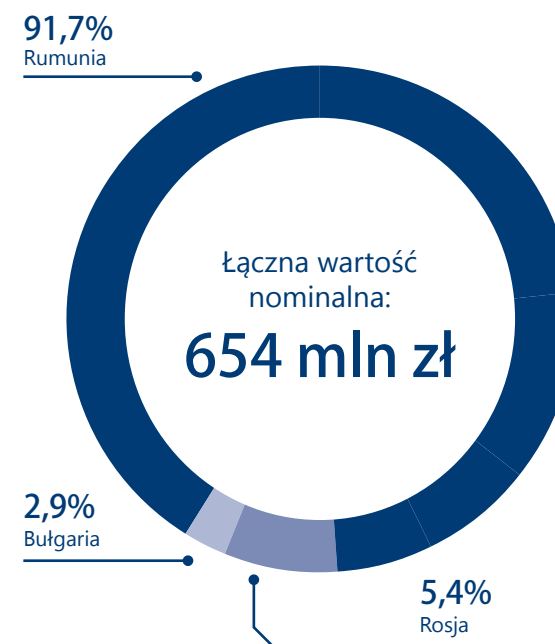




### POZIOM ZADŁUŻENIA ORAZ PROCENT NPL:



### STRUKTURA PORTFELA ZAGRANICZNEGO



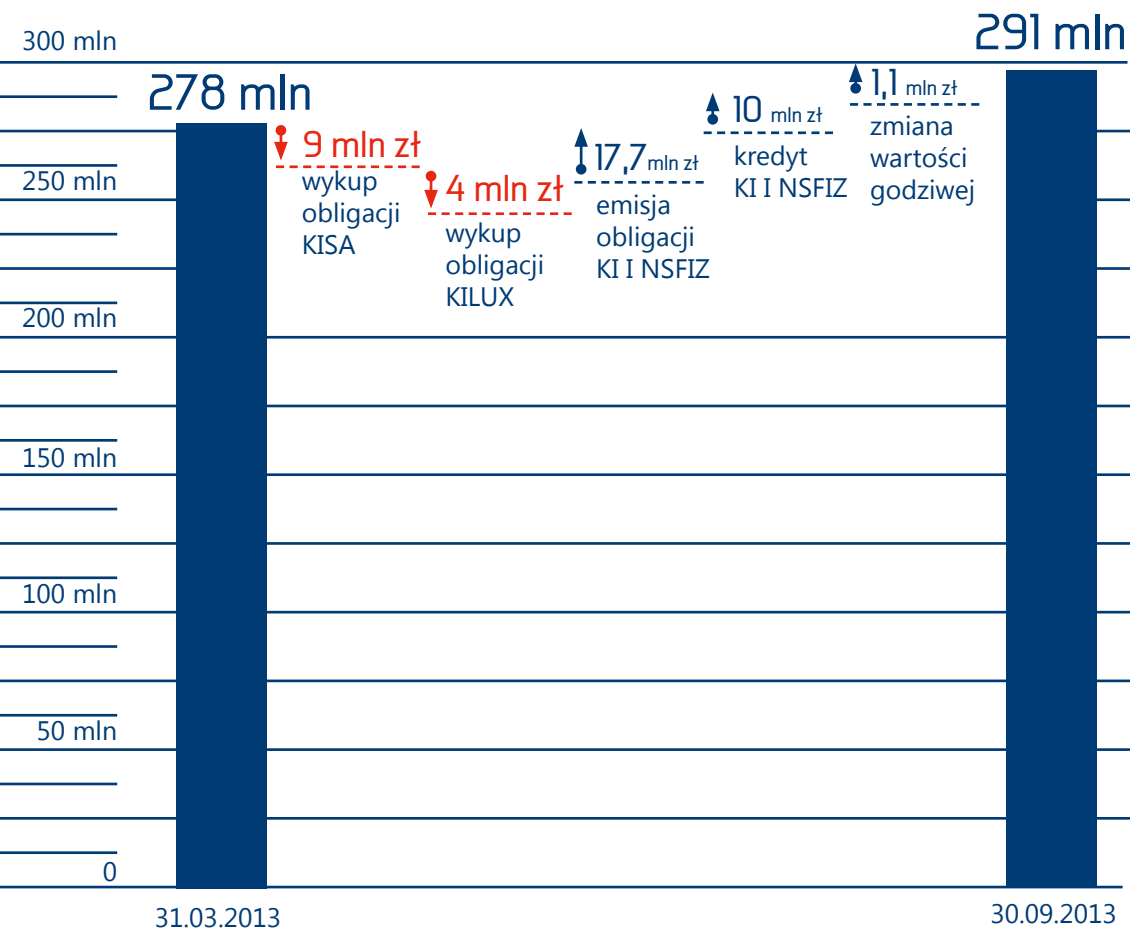


KREDYT INKASO SA

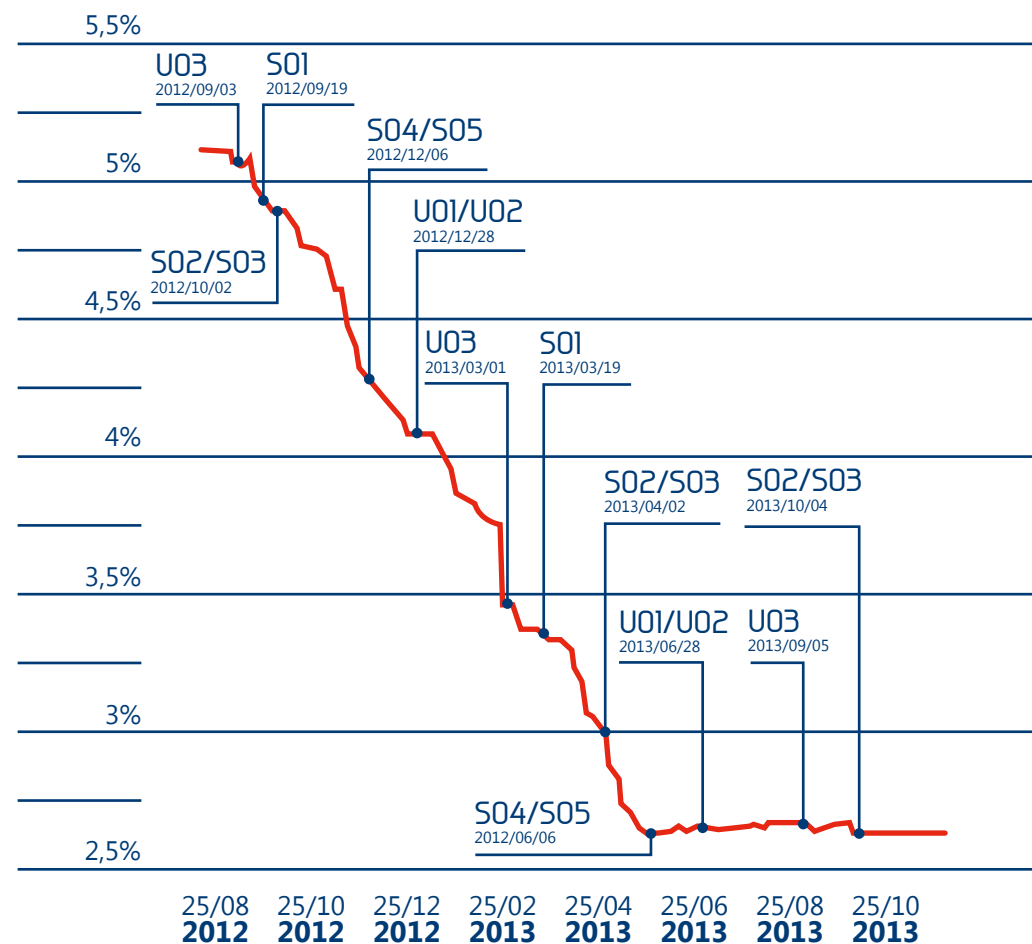
*/// ZOBOWIĄZANIA ///*

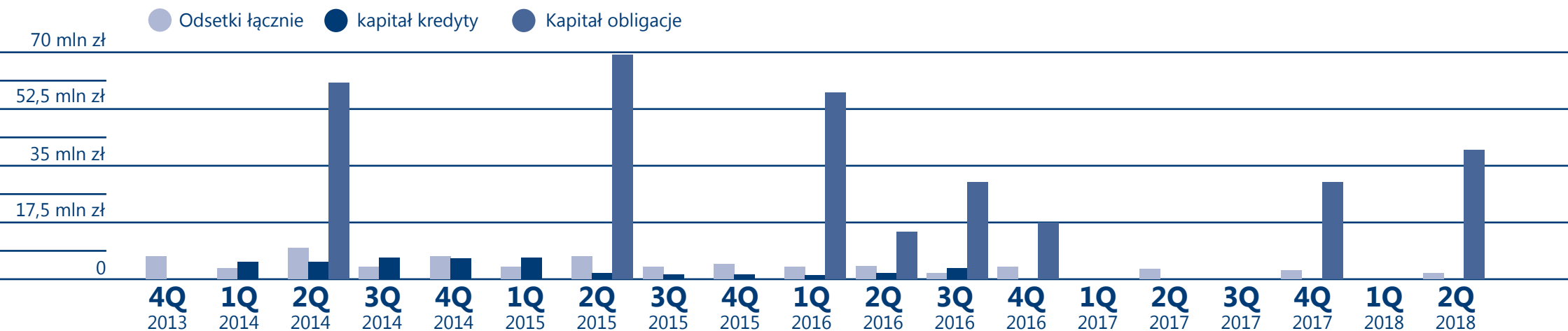


### WARTOŚĆ GODZIWA ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH



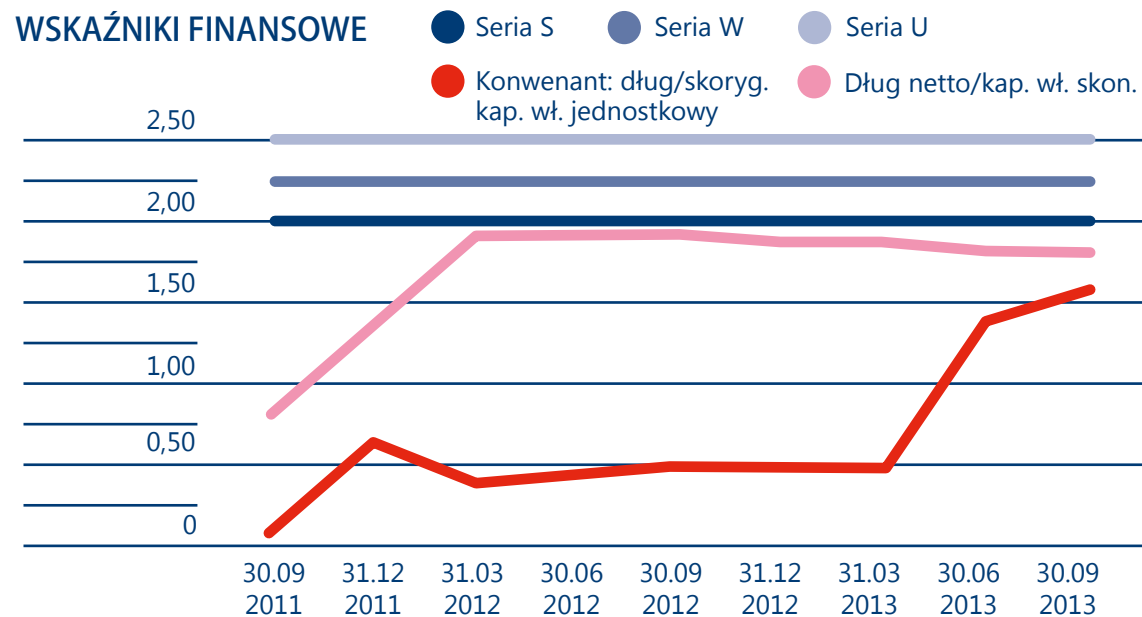
### FIXINGI AKTYWNYCH SERII OBLIGACJI





SERIA	DATA WYKUPU	OKRES	WARTOŚĆ NOMINALNA
S02	2014.04.04	3Y	60 000 000
S03	2016.04.04	5Y	15 000 000
S04	2015.06.08	3,5Y	69 000 000
S05	2016.12.08	5Y	18 000 000
U01	2016.01.02	3,5Y	35 000 000
U02	2014.01.02	5Y	5 000 000
U03	2014.09.05	4Y	30 000 000
W01	Emisja planowana		70 000 000
FIZ1 seria I	2016.01.08	2,5Y	17 736 000
FIZ1 GNB	2015.03.31	3Y	29 500 000
FIZ1 PBP	2016.07.24	3Y	10 000 000

WSKAŹNIKI FINANSOWE






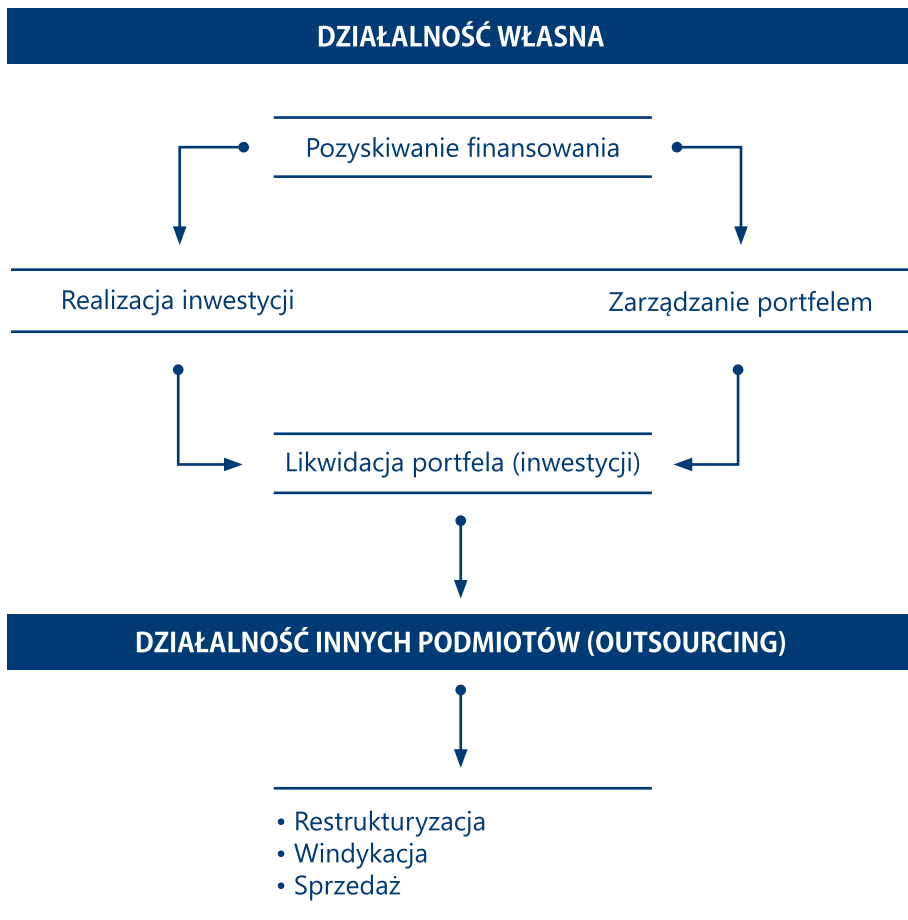


KREDYT INKASO SA

*/// PODSTAWOWE INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ ///*



	 <b>KREDYT INKASO SA</b>	 <b>FORUM</b> <small>KANCELARIA PRAWNICZA</small>	 <b>FINSANO</b> <small>CONSUMER FINANCE</small>
BRANŻA	zarządzanie wierzytelnościami	usługi prawne	usługi finansowe
SEKTOR	inwestycje w portfele wierzytelności (NPL*), hurtowy obrót wierzytelnościami z tytułu usług powszechnych	usługi prawne dla przedsiębiorstw	consumer finance
SPECJALIZACJA	Kredyt Inkaso S.A., działając w oparciu o model funduszu inwestycyjnego, specjalizuje się w zakupie dużych pakietów wierzytelności uznanych przez pierwotnych wierzycieli za trudne do odzyskania oraz w dochodzeniu ich zapłaty na własny rachunek	masowe usługi prawne w zakresie dochodzenia wierzytelności	udzielanie pożyczek na refinansowanie zadłużenia wymagalnego
ZAKRES TERYTORIALNY	Polska, Rumunia, Rosja, Bułgaria	Polska	Polska

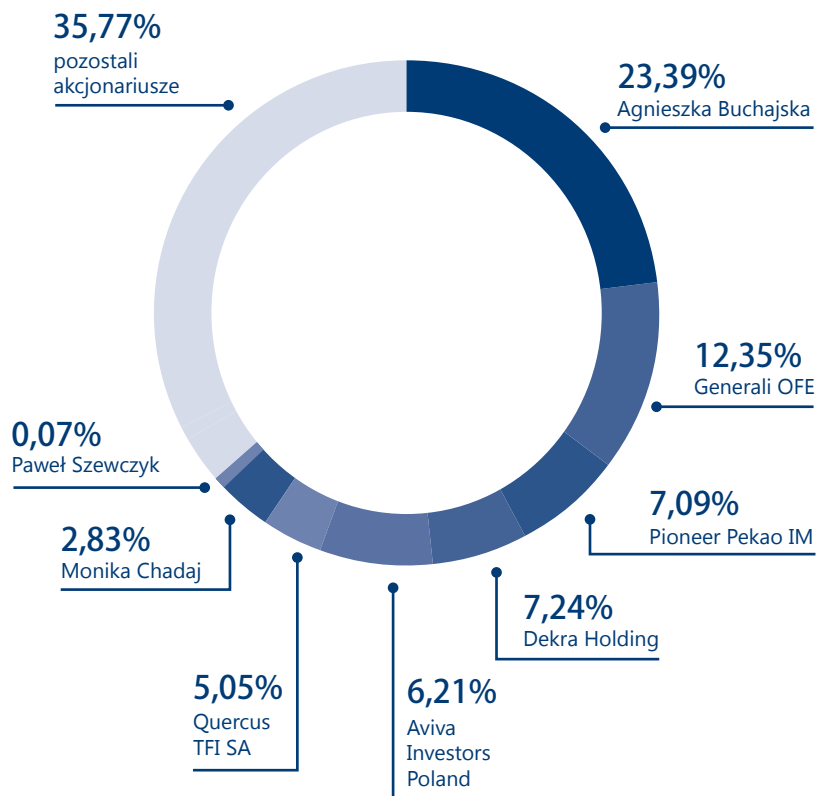








## /// STRUKTURA AKCJONARIATU



AKCJONARIUSZ	LICZBA AKCJI	% GŁOSÓW NA WZA
<b>INSTYTUCJE FINANSOWE &gt; 5%</b>		
Generali Otwarty Fundusz Emerytalny	1 597 317	12,35%
Pioneer Pekao Investment Managment S.A.	917 821	7,09%
Dekra Holdings Limited	936 999	7,24%
Aviva Investors Poland SA	803 000	6,21%
Quercus TFI SA	653 411	5,05%
<b>PRYWATNI AKCJONARIUSZE – ZAŁOŻYCIELE I INSIDERZY</b>		
Agnieszka Buchajska za pośrednictwem podmiotów zależnych	3 026 419	23,39%
Monika Chadaj	365 515	2,83%
Paweł Szewczyk	8 543	0,07%
<b>POZOSTALI AKCJONARIUSZE</b>		
pozostali akcjonariusze	4 627 484	35,77%

**KAMIL KARPICKI**  
Menadżer ds. Relacji Inwestorskich  
kamil.karpicki@kredytinkaso.pl  
tel.: 0 608 089 200  
www.kredytinkaso.pl

**KREDYT INKASO S.A.**  
● ul. Domaniewska 39a, wejście E, 5p.  
● 02-972 Warszawa  
● tel.: 22 212 57 00  
● fax: 22 212 57 57