

SPRAWOZDANIE FINANSOWE za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku
KREDYT INKASO I NIESTANDARYZOWANY SEKURTYZACYJNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY

- a) transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na drugą stronę praw własności i ryzyk
Na dzień bilansowy oraz na koniec poprzedniego roku obrotowego Fundusz nie posiadał w/w zobowiązań.
- b) transakcje, w wyniku których nie następuje przeniesienie na drugą stronę praw własności i ryzyk
Na dzień bilansowy oraz na koniec poprzedniego roku obrotowego Fundusz nie posiadał w/w zobowiązań.
3. Należności z tytułu papierów wartościowych pożyczonych od Funduszu w trybie rozporządzenia o pożyczkach papierów wartościowych.
Na dzień bilansowy oraz na koniec poprzedniego roku obrotowego Fundusz nie posiadał w/w należności.
4. Zobowiązania z tytułu papierów wartościowych pożyczonych przez Fundusz w trybie przepisów rozporządzenia o pożyczkach papierów wartościowych.
Na dzień bilansowy oraz na koniec poprzedniego roku obrotowego Fundusz nie posiadał w/w zobowiązań.

Nota - VIII Kredyty i pożyczki

Na dzień bilansowy Fundusz posiada zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji:

Seria K: na kwotę 33 831 tys. złotych z bieżąca stopa oprocentowania: 5,65% i terminem wykupu 2017-05-09.

W okresie sprawozdawczym nastąpił przedterminowy wykup obligacji serii K.

W dniu 31 marca 2016 roku wykupionych zostało 7 500 obligacji, na łączną kwotę 7 666 050,00 złotych.

W dniu 1 czerwca 2016 roku wykupionych zostało 8 700 obligacji, na łączną kwotę 8 729 319,00 złotych.

W okresie sprawozdawczym nastąpił terminowy wykup obligacji serii I.

Wykup miał miejsce w dniu 8 stycznia 2016 roku, na kwotę 18 036 802,55 złotych.

Na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego Fundusz posiadał zobowiązanie z tytułu wyemitowanych obligacji:

Seria I: na kwotę 18 006 tys. złotych z bieżąca stopa oprocentowania: 6,73% i terminem wykupu 2016-01-08.

Seria K: na kwotę 49 787 tys. złotych z bieżąca stopa oprocentowania: 5,65% i terminem wykupu 2017-05-09.

W okresie sprawozdawczym Fundusz nie zaciągał ani nie udzielał pożyczek.

W poprzednim okresie sprawozdawczym Fundusz spłacił przedterminowo pożyczkę z BIZ Banku.

W dniu 02.07.2015 nastąpiła wcześniejsza częściowa spłata pożyczki w BIZ Banku na kwotę 1 091 000 złotych.

W dniu 27.11.2015r. nastąpiła całkowita spłata pożyczki w BIZ Banku na kwotę 9 159 100,13 złotych.

Nota - IX Waluty i różnice kursowe

1. Walutowa struktura pozycji bilansu, z podziałem wg walut i po przeliczeniu na walutę polską.

I. Walutowa struktura pozycji bilansu w tys.	31.12.2016	31.12.2015
W walucie sprawozdania finansowego		
AKTYWA		

Strona 23 z 27

Kredyt inkaso I Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty

SPRAWOZDANIE FINANSOWE za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku
KREDYT INKASO I NIESTANDARYZOWANY SEKURTYZACYJNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14 744	38 715
Należności	1 499	1 580
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	0	0
Składniki lokat nieotowane na aktywnym rynku	143 765	193 503
ZOBOWIĄZANIA	34 003	69 709
W walutach obcych po przeliczeniu na walutę sprawozdania finansowego		
AKTYWA		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		
RON		
w walucie sprawozdania finansowego	1	0
w walucie obcej	1	0
Składniki lokat nieotowane na aktywnym rynku		
RON		
w walucie sprawozdania finansowego	12 051	0
w walucie obcej	12 361	0
EUR		
w walucie sprawozdania finansowego	15 655	0
w walucie obcej	3 539	0
USD		
w walucie sprawozdania finansowego	4 812	0
w walucie obcej	1 151	0
Należności		
EUR		
w walucie sprawozdania finansowego	221	0
w walucie obcej	50	0
RON		
w walucie sprawozdania finansowego	2 020	0
w walucie obcej	2 071	0

2. Dodatnie i ujemne różnice kursowe w przekroju lokat Funduszu z podziałem na zrealizowane i niezrealizowane.

II. Dodatnie i ujemne różnice kursowe w przekroju lokat Funduszu	01.01.2016 - 31.12.2016				01.01.2015 - 31.12.2015			
	Dodatnie różnice kursowe		Ujemne różnice kursowe		Dodatnie różnice kursowe		Ujemne różnice kursowe	
	Zrealizowane	Niezrealizowane	Zrealizowane	Niezrealizowane	Zrealizowane	Niezrealizowane	Zrealizowane	Niezrealizowane
Wierzytelności	195	686	-18	-21	0	0	0	0

III. Średni kurs waluty sprawozdania finansowego wyliczony przez NBP z dnia sporządzenia sprawozdania finansowego	kurs w stosunku do zł na 31.12.2016	kurs w stosunku do zł na 31.12.2015	waluta
Euro	4,4240	4,2615	EUR
Dolar amerykański	4,1793	3,9011	USD

Strona 24 z 27

Kredyt Inkaso I Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty

SPRAWOZDANIE FINANSOWE za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku
KREDYT INKASO I NIESTANDARYZOWANY SEKURTYZACYJNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY

Lej rumuński	0,9749	0,9421	RON
--------------	--------	--------	-----

Nota - X Dochody i ich dystrybucja

Nota 10 – Dochody i ich dystrybucja	01.01.2016 - 31.12.2016		01.01.2015- 31.12.2015	
	Wartość zrealizowanego zysku (straty) ze zbycia lokat w tys. złotych	Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku z wyceny aktywów w tys. złotych	Wartość zrealizowanego zysku (straty) ze zbycia lokat w tys. złotych	Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku z wyceny aktywów w tys. złotych
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	0	0	0	0
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	19 170	-1 476	36 460	-26 257
Wyplacone dochody Funduszu	01.01.2016 - 31.12.2016		01.01.2015- 31.12.2015	
Wyplacony zrealizowany zysk ze zbycia lokat	13 000		26 764	
Wykaz wypłaconych przychodów ze zbycia lokat funduszu aktywów niepublicznych				
Brak.				

Nota - XI Koszty Funduszu

- Koszty pokrywane przez Towarzystwo.
Towarzystwo nie pokrywało kosztów Funduszu.
- Koszty funduszu aktywów niepublicznych związane bezpośrednio ze zbytymi lokatami.
Nie dotyczy.
- Wynagrodzenie dla Towarzystwa z wyodrębnieniem części zmiennej, uzależnionej od wyników Funduszu.
W okresie sprawozdawczym Fundusz naliczył wynagrodzenie dla Towarzystwa w wysokości 5 321 tys. złotych. Wynagrodzenie dla Towarzystwa nie zawiera części zmiennej uzależnionej od wyników Funduszu.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku
KREDYT INKASO I NIESTANDARYZOWANY SEKURTYZACYJNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY

INFORMACJA DODATKOWA

1. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres sprawozdawczy.
Na sprawozdanie finansowe za bieżący okres sprawozdawczy nie miały wpływu znaczące zdarzenia z lat ubiegłych.
2. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nie uwzględnionych w sprawozdaniu finansowym.
Na sprawozdanie finansowe nie miały wpływu znaczące zdarzenia, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nie uwzględnione w sprawozdaniu finansowym.
3. Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i w porównywalnych danych finansowych, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi.
Brak.
4. Dokonane korekty błędów podstawowych, ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik z operacji i rentowność Funduszu.
W okresie sprawozdawczym nie dokonywano korekt błędów podstawowych.
5. Informacja o występowaniu niepewności co do możliwości kontynuowania działalności Funduszu.
Na dzień podpisania sprawozdania finansowego Funduszu nie występuje niepewność co do możliwości kontynuowania działalności. W związku z tym sprawozdanie finansowe nie zawiera związanych z tą kwestią korekt.
6. Inne informacje niż wskazane w sprawozdaniu finansowym.
Z dniem 1 stycznia 2016 roku na stanowisko członka Zarządu TFI Allianz Polska S.A. została powołana Pani Anna Bąkała, zajmująca do tego dnia w Towarzystwie stanowisko Dyrektora Departamentu Sprzedaży i Marketingu.

W dniu 14 czerwca 2016r. nastąpiła zmiana statutu Funduszu. Zmieniona została definicja wynagrodzenia za zarządzanie pobieranego przez Towarzystwo.

W okresie sprawozdawczym zmianie uległa siedziba Depozytariusza Funduszu, Raiffeisen Bank Polska S.A. Raiffeisen Bank Polska S.A. ma siedzibę przy ul. Grzybowskiej 78, 00-844 Warszawa.

W dniu 1 września 2016 roku KI I NS FIZ zawarł umowę o subpartycypację z KI II NS FIZ w ramach której Subpartycypant nabył wyłączne prawo do przepływów pieniężnych z wierzytelności rozumianych jako wszelkie wpływy na poczet wierzytelności oraz obciążenia z tytułu kosztów i wydatków, wraz z przejęciem ryzyka niewypłacalności dłużników oraz ryzyka terminu i wysokości przepływów.

W dniu 30 września 2016 roku przeprowadzono split CI w stosunku 1:1 000.

W dniu 30 stycznia 2017 roku KI I NS FIZ zawarł umowę o subpartycypację z Kredyt Inkaso Portfolio Investments (Luxembourg) S.A., w ramach której KI I NS FIZ nabył za kwotę 2 374 013.71 EUR wyłączne prawo do przepływów pieniężnych z wierzytelności rozumianych jako

Strona 26 z 27

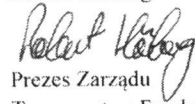
Kredyt Inkaso I Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty

SPRAWOZDANIE FINANSOWE za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku
KREDYT INKASO I NIESTANDARYZOWANY SEKURTYZACYJNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY


wszelkie wpływy na poczet wierzytelności oraz obciążenia z tytułu kosztów i wydatków, wraz z przejściem ryzyka niewypłacalności dłużników oraz ryzyka terminu i wysokości przepływów. Łączna wartość nominalna wierzytelności według stanu na dzień 27 stycznia 2017 roku, wyrażonych w EUR wynosi 20 548 567,18.

Na dzień podpisania sprawozdania finansowego nie ma informacji, poza zaprezentowanymi w sprawozdaniu finansowym, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej, wyniku z operacji Funduszu i ich zmian.

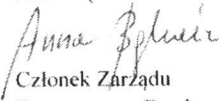
Robert Hörberg


Prezes Zarządu
Towarzystwa Funduszy
Inwestycyjnych
Allianz Polska S.A

Sławomir Chwierut


Wiceprezes Zarządu
Towarzystwa Funduszy
Inwestycyjnych
Allianz Polska S.A

Anna Bąkała


Członek Zarządu
Towarzystwa Funduszy
Inwestycyjnych
Allianz Polska S.A

Warszawa, dnia 1 marca 2017 roku

6. Oświadczenie depozytariusza



Warszawa, 2017-03-01

OŚWIADCZENIE DEPOZYTARIUSZA

Działając stosownie do dyspozycji §37 ust.1 pkt 2 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. Nr 249, poz. 1859) – Raiffeisen Bank Polska S.A. jako Depozytariusz dla Kredyt Inkaso I Niestandaryzowanego Sekurytyzacyjnego Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego (zwanego dalej Funduszem) zarządzanego przez Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Allianz Polska S.A. oświadcza, że dane dotyczące stanów aktywów Funduszu, w tym w szczególności aktywów zapisanych na rachunkach bankowych i papierów wartościowych oraz pożytków z nich wynikających, przedstawionych w rocznym sprawozdaniu finansowym Funduszu, sporządzonym na dzień 31 grudnia 2016 r., są zgodne ze stanem faktycznym.

Anna Zurawska
Pełnomocnik
Raiffeisen Bank Polska S.A.
D 2111

Magda Wolska
Pełnomocnik
Raiffeisen Bank Polska S.A.
D 2111

Raiffeisen Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Pięknej 20, 00-549 Warszawa, wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000014540 przez Sąd Rejonowy dla miasta stołecznego Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, o nr NIP: 526 020 58 71, o nr REGON: 010000854, o opłaconym kapitale zakładowym w wysokości PLN 2.256.683.400,00

Raiffeisen Bank Polska S.A. ul. Grzybowska 78 • 00-844 Warszawa • Tel. 022 585 20 00

• Fax 022 585 25 85 • Kod SWIFT: RCBWPLPW • <http://www.raiffeisen.pl>

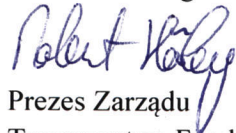
7. Oświadczenie Zarządu

Warszawa, 24 marca 2017 r.

OŚWIADCZENIE

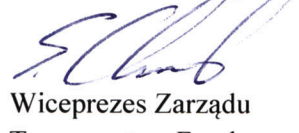
Zarząd TFI Allianz Polska S.A. z siedzibą w Warszawie, działając w imieniu Kredyt Inkaso I Niestandaryzowanego Sekurytyzacyjnego Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego („Fundusz”) oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe Funduszu za okres od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r. i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości dla funduszy inwestycyjnych oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Funduszu oraz jego wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności Funduszu, którego elementy zawarte są w sprawozdaniu finansowym oraz liście do uczestników Funduszu, zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Funduszu, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Robert Hörberg



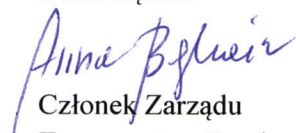
Prezes Zarządu
Towarzystwa Funduszy
Inwestycyjnych
Allianz Polska S.A.

Sławomir Chwierut



Wiceprezes Zarządu
Towarzystwa Funduszy
Inwestycyjnych
Allianz Polska S.A.

Anna Bąkała



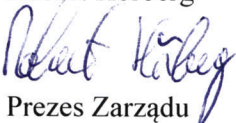
Członek Zarządu
Towarzystwa Funduszy
Inwestycyjnych
Allianz Polska S.A.

Warszawa, 24 marca 2017 r.

OŚWIADCZENIE

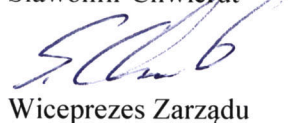
Zarząd TFI Allianz Polska S.A. z siedzibą w Warszawie, działając w imieniu Kredyt Inkaso I Niestandaryzowanego Sekurytyzacyjnego Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego („Fundusz”) oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego Emitenta za rok obrotowy 2016 został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący badania tego sprawozdania, spełnili warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym rocznym sprawozdaniu finansowym, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Robert Hörberg



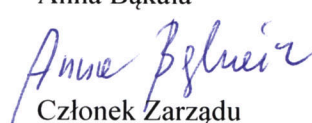
Prezes Zarządu
Towarzystwa Funduszy
Inwestycyjnych
Allianz Polska S.A.

Sławomir Chwierut



Wiceprezes Zarządu
Towarzystwa Funduszy
Inwestycyjnych
Allianz Polska S.A.

Anna Bąkała



Członek Zarządu
Towarzystwa Funduszy
Inwestycyjnych
Allianz Polska S.A.