



KREDYT INKASO

Grupa Kapitałowa Kredyt Inkaso

Śródroczne skrócone
skonsolidowane i jednostkowe
sprawozdanie finansowe
za okres 3 miesięcy zakończony
dnia 30.06.2024 r.

Warszawa, 28.08.2024 r.



Śródroczne skrócone skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30.06.2024 r. (dane w tys. zł)

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ	3
WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE SPÓŁKI	4
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	7
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	8
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	10
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	12
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	14
1. Informacje ogólne	14
2. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz zasady rachunkowości	16
3. Segmenty operacyjne.....	22
4. Przychody netto	24
5. Koszty działalności.....	25
6. Przychody i koszty finansowe	25
7. Podatek dochodowy.....	26
8. Wierzytelności nabyte.....	27
9. Należności i pożyczki.....	28
10. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	29
11. Instrumenty finansowe	30
12. Kapitał własny.....	32
13. Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	34
14. Działalność zaniechana.....	36
15. Płatności realizowane na bazie akcji	38
16. Nota objaśniająca do sprawozdania z przepływów pieniężnych.....	39
17. Zarządzanie ryzykiem finansowym.....	40
18. Zarządzanie kapitałem	41
19. Informacje o istotnych transakcjach z podmiotami powiązаныmi	41
20. Zobowiązania warunkowe, gwarancje, poręczenia oraz zabezpieczenia na majątku Grupy Kapitałowej.....	43
21. Postępowania sądowe i egzekucyjne, podatkowe oraz pozostałe	44
22. Istotne zdarzenia następujące po dniu bilansowym	47
23. Czynniki i zdarzenia, w tym o nietypowym charakterze, mające istotny wpływ na sprawozdanie finansowe	48
24. Inne informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej i finansowej	48
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	49
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT	50
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	51
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	52
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	53
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	54
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	55
1. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego oraz zasady rachunkowości	55
ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI	57

Śródroczne skrócone skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30.06.2024 r. (dane w tys. zł)

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ

	30/06/2024	31/03/2024	30/06/2024	31/03/2024
	w tys. PLN		w tys. EUR	
Wybrane wskaźniki finansowe				
Zadłużenie finansowe netto	383 992	367 536	89 031	85 456
Kapitały Własne	362 414	353 229	84 028	82 129
Wskaźnik zadłużenie finansowe netto/ kapitały własne	1,06	1,04	1,06	1,04
Kurs PLN/ EUR na dzień bilansowy	4,3130	4,3009	4,3130	4,3009
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej				
Aktywa razem	893 262	868 852	207 109	202 016
Zobowiązania razem	530 848	515 623	123 081	119 887
Zobowiązania długoterminowe	392 974	381 149	91 114	88 621
Zobowiązania krótkoterminowe	137 874	134 474	31 967	31 266
Kapitał własny	362 414	353 229	84 028	82 129
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	361 933	352 545	83 917	81 970
	01/04/2024-30/06/2024	01/04/2023-30/06/2023 przekształcone	01/04/2024-30/06/2024	01/04/2023-30/06/2023 przekształcone
Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat				
Przychody netto	62 957	58 844	14 639	13 002
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	19 492	20 741	4 532	4 583
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	7 279	7 536	1 693	1 665
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	6 757	6 966	1 571	1 539
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	1 617	1 685	376	372
Zysk (strata) netto	8 374	8 651	1 947	1 912
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	8 577	8 102	1 994	1 790
Zysk (strata) na akcję w zł	0,67	0,63	0,15	0,14
Rozwodniony zysk (strata) na akcję w zł	0,67	0,63	0,15	0,14
Średni kurs PLN/ EUR w okresie	4,3007	4,5256	4,3007	4,5256
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych				
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	50 180	55 149	11 668	12 186
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(53 807)	(48 872)	(12 511)	(10 799)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(3 727)	9 492	(867)	2 097
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych	742	(2 012)	173	(445)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów (z różnicami kursowymi)	(6 612)	13 757	(1 537)	3 040
Średni kurs PLN/ EUR w okresie	4,3007	4,5256	4,3007	4,5256

Śródroczne skrócone skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30.06.2024 r. (dane w tys. zł)

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE SPÓŁKI

	30/06/2024	31/03/2024	30/06/2024	31/03/2024
	w tys. PLN		w tys. EUR	
Sprawozdanie z sytuacji finansowej				
Aktywa razem	476 010	480 259	110 366	111 665
Zobowiązania razem	392 663	394 852	91 042	91 807
Zobowiązania długoterminowe	264 160	305 360	61 247	70 999
Zobowiązania krótkoterminowe	128 503	89 492	29 794	20 808
Kapitał własny	83 347	85 407	19 325	19 858
Kapitał podstawowy	12 897	12 897	2 990	2 999
Kurs PLN/ EUR na dzień bilansowy	4,3130	4,3009	4,3130	4,3009

	01/04/2024-30/06/2024	01/04/2023-30/06/2023	01/04/2024-30/06/2024	01/04/2023-30/06/2023
Sprawozdanie z zysków lub strat				
Przychody netto	24 597	25 285	5 719	5 587
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(246)	3 258	(57)	720
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(2 389)	2 273	(555)	502
Zysk (strata) netto	(2 194)	2 435	(510)	538
Zysk (strata) na akcję w zł	(0,17)	0,19	(0,04)	0,04
Rozwodniony zysk (strata) na akcję w zł	(0,17)	0,19	(0,04)	0,04
Średni kurs PLN/ EUR w okresie	4,3007	4,5256	4,3007	4,5256

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych				
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 850	4 175	663	923
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	20 307	7 845	4 722	1 733
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(12 276)	(3 766)	(2 854)	(832)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	10 881	8 254	2 530	1 824
Średni kurs PLN/ EUR w okresie	4,3007	4,5256	4,3007	4,5256

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30.06.2024 r.
(dane w tys. zł)

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30.06.2024 r.
(dane w tys. zł)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT

	Nota	01/04/2024- 30/06/2024	01/04/2023- 30/06/2023 przekształcone
Przychody netto			
Przychody odsetkowe od pakietów wierzytelności obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej		43 013	34 557
Aktualizacja wyceny pakietów	4.1	19 218	23 580
Inne przychody/ koszty	4.2	726	707
Przychody netto razem		62 957	58 844
Koszty wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych		(15 773)	(13 620)
Amortyzacja		(2 111)	(2 078)
Usługi obce		(12 937)	(11 575)
Opłaty sądowe i egzekucyjne		(9 798)	(9 247)
Pozostałe koszty operacyjne		(2 846)	(1 583)
Koszty operacyjne razem	5	(43 465)	(38 103)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		19 492	20 741
Przychody finansowe, w tym:	6	949	553
z tytułu odsetek od instrumentów wycenianych w zamortyzowanym koszcie		644	548
Koszty finansowe, w tym:	6	(13 162)	(13 758)
z tytułu odsetek od instrumentów wycenianych w zamortyzowanym koszcie		(12 694)	(9 854)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		7 279	7 536
Podatek dochodowy	7	(522)	(570)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		6 757	6 966
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	14	1 617	1 685
Zysk (strata) netto		8 374	8 651
Zysk netto przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		8 577	8 102
Udziałom niedającym kontroli		(203)	549
Zysk (strata) na jedną akcję w złotych i groszach			
zwykły	12.5	0,67	0,63
rozwodniony	12.5	0,67	0,63
Z działalności kontynuowanej:			
zwykły	12.5	0,54	0,50
rozwodniony	12.5	0,54	0,50

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30.06.2024 r.
(dane w tys. zł)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	01/04/2024- 30/06/2024	01/04/2023- 30/06/2023
Zysk (strata) netto		8 374	8 651
Dochody (straty) z tyt. rachunkowości zabezpieczeń ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych	17.1	471	-
Kwoty związane z rachunkowością zabezpieczeń przeniesione do wyniku finansowego	17.1	(305)	-
Podatek dochodowy	17.1	(32)	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą		677	(1 598)
Inne całkowite dochody		811	(1 598)
Całkowite dochody ogółem		9 185	7 053
Całkowite dochody przypadające:			
akcjonariuszom podmiotu dominującego		9 388	6 504
podmiotom niekontrolującym		(203)	549

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30.06.2024 r.
 (dane w tys. zł)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Aktywa	Nota	30/06/2024	31/03/2024
Wartość firmy		4 948	4 948
Wartości niematerialne		5 589	6 161
Rzeczowe aktywa trwałe		14 234	14 627
Nieruchomości inwestycyjne		9 513	10 199
Wierzytelności nabyte	8	496 794	474 153
Należności i pożyczki	9	241	241
Pochodne instrumenty finansowe	17.1	819	461
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10	880	1 099
Aktywa trwałe		533 018	511 889
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	9	10 489	9 436
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		778	33
Wierzytelności nabyte	8	247 558	239 211
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		2 453	3 062
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		83 862	92 459
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży*	14	15 104	12 762
Aktywa obrotowe		360 244	356 963
Aktywa razem		893 262	868 852

(*) w tym 12 377 tys. zł środków pieniężnych KI RUS

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30.06.2024 r.
(dane w tys. zł)

Pasywa	Nota	30/06/2024	31/03/2024
Kapitał podstawowy	12.1	12 897	12 897
Kapitał zapasowy		104 145	104 145
Kapitał z aktualizacji wyceny		499	365
Różnice kursowe z przeliczenia		(5 051)	(5 728)
Zyski zatrzymane, w tym:		249 443	240 866
zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		8 577	33 340
zyski lat poprzednich		240 866	207 526
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		361 933	352 545
Udziały niedające kontroli		481	684
Kapitał własny razem		362 414	353 229
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	13	382 098	369 814
Zobowiązania z tytułu leasingu		7 714	8 008
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		6	7
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10	3 156	3 320
Zobowiązania długoterminowe		392 974	381 149
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania**		21 400	15 413
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		1 850	2 341
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	13	86 169	88 425
Zobowiązania z tytułu leasingu		3 773	3 655
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe***		16 703	15 792
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		5 129	6 124
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży*	14	2 850	2 724
Zobowiązania krótkoterminowe		137 874	134 474
Zobowiązania razem		530 848	515 623
Pasywa razem		893 262	868 852

(*) w tym 477 tys. zł zobowiązań z tytułu leasingu spółki KI RUS

(**) na dzień 30 czerwca 2024 r. obejmuje 5 088 tys. zł zobowiązania z tytułu zakupu portfeli wierzytelności

(***) wzrost salda rezerw wynika z utworzenia na dzień 30 czerwca 2024 r. rezerwy w kwocie 1 078 tys. zł związanej z potencjalnym obowiązkiem Spółki do zwrotu kosztów poniesionych przez inwestora w ramach przeglądu opcji strategicznych

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30.06.2024 r.
(dane w tys. zł)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	01/04/2024- 30/06/2024	01/04/2023- 30/06/2023
Zysk (strata) przed opodatkowaniem, w tym:		9 310	9 635
- Zysk (strata) przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej		7 279	7 536
- Zysk (strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	14	2 031	2 099
Korekty:			
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych		1 140	1 082
Amortyzacja wartości niematerialnych		1 023	1 042
Wierzytelności nabyte - różnica między wpłatami a przychodami odsetkowymi	8	51 333	58 590
Wierzytelności nabyte - aktualizacja wyceny	4.1	(22 118)	(27 320)
Koszty finansowe	6 oraz 14	13 162	10 436
Przychody finansowe	6 oraz 14	(1 372)	(682)
Zysk (strata) z tytułu różnic kursowych	6 oraz 14	(58)	3 417
Inne korekty		(176)	730
Korekty razem		42 934	47 295
Zmiana stanu należności		(2 206)	(340)
Zmiana stanu zobowiązań	16	541	(1 057)
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych		1 754	251
Środki pieniężne z działalności operacyjnej		52 333	55 784
Zapłacony podatek dochodowy		(2 153)	(635)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		50 180	55 149
Wierzytelności nabyte - zakup pakietów	8 oraz 16	(54 888)	(49 151)
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych		700	531
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		-	52
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych		(449)	(624)
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(237)	(362)
Otrzymane odsetki		1 067	682
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(53 807)	(48 872)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	13	29 449	15 000
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	13	-	15 000
Wykup dłużnych papierów wartościowych	13	(1 394)	(2 787)
Płatności z tyt. rozliczenia transakcji zabezpieczających	17.1	113	-
Spląty kredytów i pożyczek	13	(20 064)	(10 523)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu		(1 105)	(1 044)
Odsetki zapłacone		(10 726)	(6 154)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(3 727)	9 492
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów (bez różnic kursowych)		(7 354)	15 769
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych		742	(2 012)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów (z różnicami kursowymi)		(6 612)	13 757
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		102 851	45 640
- w tym środki z działalności zaniechanej	14	10 392	10 371

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30.06.2024 r.
 (dane w tys. zł)

	Nota	01/04/2024- 30/06/2024	01/04/2023- 30/06/2023
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu		96 239	59 397
- w tym środki z działalności zaniechanej	14	12 377	10 071

Dla zachowania lepszej porównywalności danych oraz w związku z brakiem szczegółowych wytycznych w MSSF 5 i MSR 7 odnośnie sprawozdania z przepływów pieniężnych w sytuacji zaklasyfikowania części działalności Grupy do działalności zaniechanej, Grupa zdecydowała się nie wydzielać przepływów pieniężnych związanych z podmiotem rosyjskim ze skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych. Szczegóły dotyczące przepływów pieniężnych związanych z działalnością zaniechaną zostały zaprezentowane w notcie 14.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30.06.2024 r. (dane w tys. zł)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Różnice kursowe z przeliczenia	Zyski zatrzymane	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
Stan na 1 kwietnia 2024 r.	12 897	104 145	365	(5 728)	240 866	352 545	684	353 229
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk netto	-	-	-	-	8 577	8 577	(203)	8 374
Inne całkowite dochody	-	-	134	677	-	811	-	811
Razem całkowite dochody	-	-	134	677	8 577	9 388	(203)	9 185
Podział wyniku	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem zmiany w kapitale własnym	-	-	134	677	8 577	9 388	(203)	9 185
Stan na 30 czerwca 2024 r.	12 897	104 145	499	(5 051)	249 443	361 933	481	362 414

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30.06.2024 r. (dane w tys. zł)

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Różnice kursowe z przeliczenia	Zyski zatrzymane	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
Stan na 1 kwietnia 2023 r.	12 897	92 157	-	(2 137)	219 514	322 431	606	323 037
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	(700)	(700)
Zysk netto	-	-	-	-	8 102	8 102	549	8 651
Inne całkowite dochody	-	-	-	(1 598)	-	(1 598)	-	(1 598)
Razem całkowite dochody	-	-	-	(1 598)	8 102	6 504	549	7 053
Podział wyniku	-	2 906	-	-	(2 906)	-	-	-
Inne zmiany	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem zmiany w kapitale własnym	-	2 906	-	(1 598)	5 196	6 504	(151)	6 353
Stan na 30 czerwca 2023 r.	12 897	95 063	-	(3 735)	224 710	328 935	455	329 390

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje ogólne

1.1. Informacje o jednostce dominującej

Grupa Kapitałowa Kredyt Inkaso („Grupa Kapitałowa”, „Grupa”) kontrolowana jest przez jednostkę dominującą Kredyt Inkaso Spółka Akcyjna („Jednostka Dominująca”, „Emitent”, „Spółka”).

Nazwa jednostki sprawozdawczej:	Kredyt Inkaso S.A.
Siedziba Spółki:	02-676 Warszawa, ul. Postępu 21B, Polska
Miejsce prowadzenia działalności gospodarczej:	02-676 Warszawa, ul. Postępu 21B, Polska
Nazwa:	Kredyt Inkaso Spółka Akcyjna
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Adres:	02-676 Warszawa, ul. Postępu 21B, Polska,
Państwo:	Polska
Sąd Rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, Polska
Data Rejestracji:	28 grudnia 2006 r. w obecnej formie prawnej (spółka akcyjna) 19 kwietnia 2001 r. 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

Podstawowym przedmiotem działalności operacyjnej Jednostki Dominującej jest zarządzanie portfelami wierzytelności, w tym nabywanymi przez jednostki zależne z Grupy oraz przez zewnętrzne fundusze inwestycyjne, których portfele wierzytelności zostały powierzone w zarządzanie. Podmioty z Grupy Kapitałowej nabywają portfele wierzytelności zarówno w Polsce, jak i za granicą. Grupa dochodzi należnych wierzytelności głównie od osób fizycznych na drodze polubownej lub prawnej.

Jednostką dominującą najwyższego szczebla dla Spółki jest Waterland Private Equity Investments B.V.

1.2. Skład organów zarządczych i nadzorujących Jednostki Dominującej na dzień bilansowy oraz na dzień zatwierdzenia sprawozdania

1.2.1. Zarząd

Skład Zarządu na dzień bilansowy oraz Dzień Zatwierdzenia:

Barbara Rudziks	Prezes Zarządu
Maciej Szymański	Wiceprezes Zarządu
Iwona Słomska	Wiceprezes Zarządu
Mateusz Boguta	Członek Zarządu

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30.06.2024 r.
(dane w tys. zł)

W bieżącym okresie sprawozdawczym nie było zmian w składzie Zarządu.

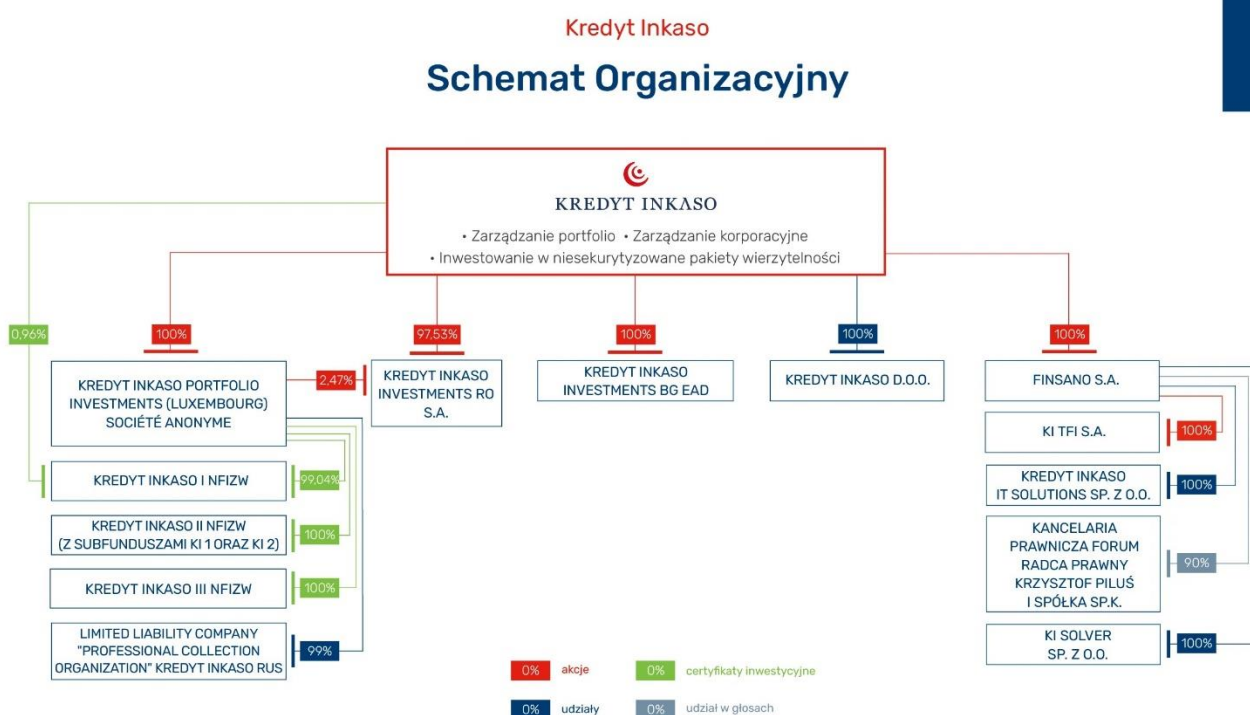
1.2.2. Rada Nadzorcza

Skład Rady Nadzorczej na dzień bilansowy i Dzień Zatwierdzenia:

Bogdan Dzdzewicz	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Marcin Okoński	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Tomasz Karpiański	Członek Rady Nadzorczej
Raimondo Eggink	Członek Rady Nadzorczej
Karol Sowa	Sekretarz Rady Nadzorczej

W bieżącym okresie sprawozdawczym nie było zmian w składzie Rady Nadzorczej.

1.3. Informacja o Grupie Kapitałowej



Powyższy schemat przedstawia strukturę organizacyjną Grupy Kapitałowej na dzień bilansowy.

Kredyt Inkaso S.A. jest podmiotem dominującym Grupy Kapitałowej. W skład Grupy Kapitałowej wchodzi: Kredyt Inkaso S.A. jako jednostka dominująca oraz jednostki zależne zlokalizowane na terenie Polski, Luksemburga, Rumunii, Bułgarii, Chorwacji i Rosji.

Nazwa podmiotu	Siedziba	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów	Podstawowa działalność
Kancelaria Prawnicza FORUM radca prawny Krzysztof Pilius i spółka Sp.k.	Warszawa, Polska	84%	90%	Działalność prawnicza
Finsano S.A.	Warszawa, Polska	100%	100%	Działalność holdingowa oraz nabywanie w toku egzekucji

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30.06.2024 r.
(dane w tys. zł)

Nazwa podmiotu	Siedziba	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów	Podstawowa działalność
				komorniczych lub działań windykacyjnych nieruchomości, obrót tymi nieruchomościami, ich zagospodarowanie i komercjalizacja
Kredyt Inkaso IT Solutions Sp. z o.o.	Warszawa, Polska	100%	100%	Działalność usługowa w zakresie usług informatycznych
Kredyt Inkaso Investments RO S.A.	Bukareszt, Rumunia	100%	100%	Inwestowanie w portfele wierzytelności, serwisowanie aktywów w postaci wierzytelności
Kredyt Inkaso Investments BG EAD	Sofia, Bułgaria	100%	100%	Inwestowanie w portfele wierzytelności, serwisowanie aktywów w postaci wierzytelności
Limited Liability Company "Professional Collection Organization" Kredyt Inkaso RUS	Moskwa, Rosja	99%	99%	Inwestowanie w portfele wierzytelności, serwisowanie aktywów w postaci wierzytelności
Kredyt Inkaso d.o.o.	Zagrzeb, Chorwacja	100%	100%	Inwestowanie w portfele wierzytelności, serwisowanie aktywów w postaci wierzytelności
Kredyt Inkaso Portfolio Investments (Luxembourg) Société Anonyme	Luksemburg	100%	100%	Inwestowanie w portfele wierzytelności, inwestowanie w papiery wartościowe niosące ryzyko oparte na wierzytelnościach
Kredyt Inkaso I NFIZW	Warszawa, Polska	100%	100%	Inwestowanie w portfele wierzytelności
Kredyt Inkaso II NFIZW	Warszawa, Polska	100%	100%	Inwestowanie w portfele wierzytelności
Kredyt Inkaso III NFIZW	Warszawa, Polska	100%	100%	Inwestowanie w portfele wierzytelności
KI Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna	Warszawa Polska	100%	100%	Tworzenie i zarządzanie funduszami inwestycyjnymi
KI Solver Sp. z o.o.	Warszawa, Polska	100%	100%	Serwisowanie aktywów w postaci wierzytelności

Grupa sprawuje kontrolę nad funduszami inwestycyjnymi w oparciu o udziały uprawniające do podejmowania wszystkich uchwał na Zgromadzeniu Inwestorów.

2. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz zasady rachunkowości

2.1. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej obejmuje okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024 r. i zawiera:

- dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 r. dla sprawozdania z zysków lub strat, sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania ze zmian w kapitale własnym oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych;
- dane porównawcze na dzień 31 marca 2024 r. dla sprawozdania z sytuacji finansowej.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa i nie zawiera wszystkich informacji, które ujawniane są w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF. Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony dnia 31 marca 2024 r.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30.06.2024 r.
(dane w tys. zł)

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres sprawozdawczy kończący się dnia 30 czerwca 2024 r. obejmuje sprawozdanie finansowe Jednostki Dominującej oraz sprawozdanie finansowe jej jednostek zależnych.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki wchodzące w skład Grupy.

Czas trwania działalności poszczególnych jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej nie jest ograniczony. Sprawozdania finansowe wszystkich jednostek podporządkowanych na potrzeby konsolidacji sporządzone zostały za ten sam okres sprawozdawczy, co sprawozdanie finansowe Jednostki Dominującej, przy zastosowaniu spójnych zasad rachunkowości.

2.2. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzono w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz związane z nimi interpretacje ogłoszone w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, jak również wymogi odnoszące się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych.

2.3. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Przy sporządzaniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd Jednostki Dominującej dokonuje szacunków, osądów i założeń dotyczących kwot wyceny poszczególnych składników aktywów i zobowiązań. Szacunki i związane z nimi założenia opierają się o doświadczenia historyczne i inne czynniki uznawane za uzasadnione. Mimo, że szacunki oparte są na najlepszej wiedzy w zakresie bieżących okoliczności, rzeczywiste rezultaty mogą od tych szacunków odbiegać.

2.3.1. Wycena portfeli wierzytelności

Nabyte pakiety wierzytelności wyceniane są w zamortyzowanym koszcie metodą efektywnej stopy procentowej skorygowanej o ryzyko kredytowe (tzw. aktywa POCL - z ang. *Purchased or Originated Credit-Impaired financial assets*).

Wycena każdego z pakietów wierzytelności ustalana jest przez Grupę metodą estymacji, jako wartość bieżąca oczekiwanych wpływów pieniężnych generowanych przez portfel wierzytelności, zdyskontowanych efektywną stopą procentową skorygowaną o ryzyko kredytowe (wewnętrzna stopa zwrotu - IRR). Przy wyliczaniu efektywnej stopy procentowej skorygowanej o ryzyko kredytowe Grupa dokonuje oszacowania oczekiwanych przepływów pieniężnych z pakietu wierzytelności, uwzględniając oczekiwane straty kredytowe. Estymacja planowanych przepływów pieniężnych jest dokonywana w oparciu o historyczne przepływy pieniężne generowane przez podobne pakiety wierzytelności. Dla pakietów detalicznych bankowych i telekomowych szacunki obejmują wpłaty otrzymane od osób zadłużonych na rachunki bankowe Grupy oraz w przypadku spraw zabezpieczonych uwzględniane są wpływy z upłynięcia aktywów, na których Grupa jest zabezpieczona hipotecznie lub wpływy z podpisanych uгод. W oparciu o dane historyczne budowane są odrębne krzywe spłacalności dla danego typu wierzytelności.

Pakiet wierzytelności dzielony jest na grupy, w których znajdują się homogeniczne wierzytelności pod względem możliwych do podjęcia działań i założeń biznesowych. Następnie, przy użyciu modelu, wyliczana jest spłacalność dla całego pakietu. Krzywa planowanych kosztów windykacyjnych jest powiązana z działaniami, które były podejmowane w przeszłości dla odpowiednich grup spraw.

2.3.2. Okresy ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych

Zarząd Spółki dominującej 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 Grupę dla celów amortyzacji odzwierciedlają oczekiwany okres przynoszenia korzyści ekonomicznych przez te aktywa w przyszłości oraz nie nastąpiła trwała utrata ich 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.

2.3.3. Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne Grupa wycenia według wartości godziwej. Wycena na dzień bilansowy nieruchomości inwestycyjnych odzwierciedla ich wartość rynkową i bazuje na operatach szacunkowych sporządzanych przez niezależnych

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30.06.2024 r.
(dane w tys. zł)

rzeczoznawców. Wycena jest przeprowadzana co najmniej raz w roku. Zmiana wyceny nieruchomości ujmowana jest w korespondencji z rachunkiem wyników.

2.3.4. Utrata wartości dotycząca wartości firmy

Co najmniej raz w roku, na koniec okresu sprawozdawczego, badana jest trwała utrata wartości aktywa w postaci wartości firmy.

Ewentualna utrata wartości dotycząca wartości firmy ujmowana jest w rachunku wyników i nie podlega odwróceniu w kolejnych okresach sprawozdawczych.

2.3.5. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w kwocie przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego, przy zachowaniu zasady ostrożności. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzona jest 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 zobowiązań, a ich wartością podatkową. Przy wycenie odroczonego podatku dochodowego uwzględnia się stawkę podatku dochodowego, która według najlepszej wiedzy będzie obowiązywała w roku, w którym pozycje te zostaną zrealizowane. Aktywa z tytułu podatku odroczonego związane z nierozliczoną stratą podatkową lub niewykorzystaną ulgą podatkową są ujmowane do wysokości, do której jest prawdopodobne, iż osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na ich zrealizowanie.

Grupa posiada kontrolę nad realizacją różnic przejściowych od inwestycji w jednostkach zależnych, dlatego przy ocenie konieczności utworzenia rezerwy na podatek odroczony w tym zakresie bierze pod uwagę prawdopodobieństwo realizacji tych różnic przejściowych w dającej się przewidzieć przyszłości (na bazie planów finansowych przygotowywanych na okres 3 lat). Na wartość ewentualnej rezerwy na podatek odroczony wpływa poziom zakładanych przyszłych przepływów pieniężnych ze spółek inwestycyjnych do Spółki w dającej się przewidzieć przyszłości. Poziom tych przepływów zależy m.in od:

- potrzeb płynnościowych Spółki oraz pozostałych spółek Grupy oraz od pozyskanego i prognozowanego dostępnego nowego finansowania dłużnego dla Spółki oraz pozostałych spółek Grupy,
- planowanych nakładów na pakiety wierzytelności w poszczególnych spółkach Grupy,
- planowanych wpłat z zakupionych pakietów wierzytelności w spółkach Grupy.

W związku z powyższym, rezerwy na podatek odroczony od dodatnich różnic przejściowych związanych z inwestycjami w jednostkach zależnych mogą podlegać istotnym zmianom w poszczególnych okresach sprawozdawczych.

2.4. Stosowane zasady rachunkowości

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości, które zostały zaprezentowane w ostatnim skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony dnia 31 marca 2024 r., z wyjątkiem opisanych w dalszej części standardów zastosowanych po raz pierwszy.

2.4.1. Transakcje w walutach obcych

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu banku, z którego usług Grupa korzysta, obowiązującego w dniu zawarcia transakcji.

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

Niepieniężne pozycje bilansowe ewidencjonowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej wyceniane są według średniego kursu NBP ogłoszonego w dniu poprzedzającym dzień zawarcia transakcji.

Niepieniężne pozycje bilansowe ewidencjonowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej wyceniane są według średniego kursu NBP obowiązującego na dzień ustalenia wartości godziwej.

Przy sporządzaniu sprawozdania finansowego zastosowano następujące kursy wymiany dla najważniejszych walut obcych:

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30.06.2024 r.
(dane w tys. zł)

Okres sprawozdawczy kończący się 30 czerwca 2024 roku (kwartał)	Kurs średni	Kurs na koniec okresu sprawozdawczego
1 RON	0,8642	0,8665
1 BGN	2,1989	2,2052
1 RUB	0,0443	0,0458
1 EUR	4,3007	4,3130

Okres sprawozdawczy kończący się 30 czerwca 2023 roku (kwartał)	Kurs średni	Kurs na koniec okresu sprawozdawczego
1 RON	0,9132	0,8967
1 BGN	2,3139	2,2754
1 RUB	0,0505	0,0476
1 EUR	4,5256	4,4503

Okres sprawozdawczy kończący się 31 marca 2024 roku (rok)	Kurs średni	Kurs na koniec okresu sprawozdawczego
1 RON	0,8935	0,8655
1 BGN	2,2668	2,1990
1 RUB	0,0456	0,0430
1 EUR	4,4335	4,3009

2.4.2. Segmenty operacyjne

Segment operacyjny jest częścią składową jednostki:

- która angażuje się w działalność gospodarczą, w związku z którą może uzyskiwać przychody i ponosić koszty;
- której wyniki działalności są regularnie przeglądane przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych w jednostce oraz wykorzystywane przy podejmowaniu decyzji o zasobach alokowanych do segmentu i przy ocenie wyników działalności segmentu; oraz
- w przypadku której są dostępne oddzielne informacje finansowe.

Działalność operacyjną Grupy podzielono na segmenty operacyjne na podstawie kryterium rynku zakupu portfeli wierzytelności, tj. lokalizacji geograficznej osób zadłużonych:

- Polska,
- Rumunia,
- Rosja,
- Bułgaria,
- Pozostałe lokalizacje i obszary stanowiące pozycję uzgodnieniową nieprzypisaną do wyodrębnionych segmentów.

Przychody segmentu są przychodami osiąganymi z działalności windykacyjnej, które są wykazywane w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów i dają się bezpośrednio przyporządkować do danego segmentu.

Koszty segmentu są kosztami działalności windykacyjnej, które dają się bezpośrednio przyporządkować do danego segmentu oraz – w przypadku Polski – są to koszty centralnych usług administracyjnych, świadczonych zarówno dla segmentu Polska, jak i dla pozostałych segmentów (np. usługi kadrowe, księgowość, kontrolingu finansowego, IT). Wynik segmentu jest ustalany na poziomie wyniku operacyjnego.

Aktywa segmentu są aktywami operacyjnymi wykorzystywanymi przez segment w działalności operacyjnej, które dają się bezpośrednio przyporządkować do danego segmentu - w praktyce są to wierzytelności nabyte przypisane do poszczególnych lokalizacji geograficznych na podstawie kryterium rynku zakupu portfela wierzytelności. W pozycji „Pozostałe” zostały zaprezentowane wszystkie inne aktywa Grupy niż wyżej wymienione.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30.06.2024 r.
(dane w tys. zł)

W Grupie występuje asymetryczna alokacja w zakresie kosztów amortyzacji, tzn. koszty amortyzacji są przypisane do kosztów operacyjnych poszczególnych segmentów, natomiast aktywa trwałe i wartości niematerialne, których ta amortyzacja dotyczy, nie są przypisane do aktywów tych segmentów. Koszty centralne są w całości alokowane do Polski ze względu na sprawowanie tychże/funkcji centralnych przez jednostki organizacyjne w Polsce. W związku z tym, że jednostki te pełnią jednocześnie funkcje lokalne oraz centralne, niemożliwe jest precyzyjne wydzielenie funkcji dotyczących pozostałych lokalizacji oraz alokowanie ich do pozostałych segmentów.

Przychody, wynik oraz aktywa segmentów ustalane są po dokonaniu wyłączeń transakcji pomiędzy segmentami.

2.4.3. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana

Grupa klasyfikuje składnik aktywów trwałych (lub grupę do zbycia) jako przeznaczony do sprzedaży, jeśli jego wartość bilansowa zostanie odzyskana przede wszystkim w drodze transakcji sprzedaży, a nie poprzez jego dalsze wykorzystanie. Sytuacja taka ma miejsce, gdy składnik aktywów (lub grupa do zbycia) jest dostępny do natychmiastowej sprzedaży w jego bieżącym stanie, z uwzględnieniem jedynie normalnych i zwyczajowo przyjętych warunków dla sprzedaży tego typu aktywów (lub grup do zbycia) oraz jego sprzedaż jest wysoce prawdopodobna. Działania niezbędne do sfinalizowania sprzedaży powinny wskazywać, że jest mało prawdopodobne wprowadzenie istotnych zmian w sprzedaży lub wycofanie decyzji o sprzedaży. Kierownictwo musi być zobowiązane do realizacji planu sprzedaży składnika aktywów i oczekuje się, że sprzedaż zostanie sfinalizowana w ciągu jednego roku od daty klasyfikacji. Grupa wycenia składnik aktywów trwałych (lub grupę do zbycia) zaklasyfikowany jako przeznaczony do sprzedaży w kwocie niższej z jego wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży.

Jednostka zdecydowana na dokonanie sprzedaży, z którą wiąże się utrata kontroli nad jednostką zależną, klasyfikuje wszystkie aktywa i zobowiązania tej jednostki zależnej jako przeznaczone do sprzedaży, niezależnie od tego, czy jednostka ta utrzyma po transakcji sprzedaży niekontrolujące udziały w jednostce będącej wcześniej jej jednostką zależną.

Aktywa i zobowiązania zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży prezentowane są oddzielnie w pozycjach krótkoterminowych sprawozdania z sytuacji finansowej.

Działalność zaniechana jest wyłączana z wyników działalności kontynuowanej i wykazywana w osobnej linii jako zysk lub strata po opodatkowaniu działalności zaniechanej w rachunku zysków i strat.

W związku z toczącym się procesem sprzedaży spółki KI RUS Grupa w roku obrotowym 2023/24 postanowiła zaklasyfikować działalność spółki rosyjskiej jako działalność zaniechaną, a aktywa i zobowiązania tego podmiotu wykazać jako aktywa i zobowiązania przeznaczone do sprzedaży. Dodatkowe ujawnienia znajdują się w nocie 14.

2.4.4. Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych Grupa sporządza metodą pośrednią. W działalności operacyjnej ujawniono przepływy środków pieniężnych związane z nabytymi przez Grupę portfelami wierzytelności.

2.5. Standardy zastosowane po raz pierwszy w sprawozdaniu

Sprawozdanie finansowe uwzględnia wymogi wszystkich zatwierdzonych przez UE standardów oraz związanych z nimi interpretacji za wyjątkiem wymienionych poniżej standardów i interpretacji, które oczekują na zatwierdzenie przez UE bądź zostały zatwierdzone przez UE, ale weszły lub wejdą w życie dopiero po dniu bilansowym. Grupa nie skorzystała w okresie objętym sprawozdaniem z możliwości wcześniejszego zastosowania standardów i interpretacji, które zostały zatwierdzone przez UE, ale weszły lub wejdą w życie dopiero po dniu bilansowym.

Następujące zmiany do istniejących standardów, interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzą w życie po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym Grupy w roku 2024/25:

- Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych” oraz MSSF 7 (zmiana) „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” – umowy finansowania dostawców (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 roku lub po tej dacie).
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe oraz długoterminowe oraz Zobowiązania długoterminowe z kowenantami (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 roku lub po tej dacie).
- Zmiany do MSSF 16 „Leasing” – zobowiązanie z tytułu leasingu w transakcjach leasingu zwrotnego, wydany dnia 22 września 2022 roku (obowiązujące w doniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 roku lub po tej dacie).

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30.06.2024 r.
(dane w tys. zł)

Wymienione powyżej nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje, które mają zastosowanie po raz pierwszy, nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

2.6. Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów, jakie zostały już przyjęte przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone do stosowania przez UE

- MSSF 19 „Spółki zależne bez publicznej odpowiedzialności: Ujawnianie informacji” (opublikowany 9 maja 2024 r., obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2027 roku lub po tej dacie).
- MSSF 18 „Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych” (opublikowany 9 kwietnia 2024 r., obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2027 roku lub po tej dacie).
- Zmiany w klasyfikacji i wycenie instrumentów finansowych (zmiany do MSSF 9 i MSSF 7, opublikowane 30 maja 2024 r., obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2026 roku lub po tej dacie).
- Zmiany do MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych” - brak możliwości wymiany walut (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2025 roku lub po tej dacie).

2.7. Zmiany istotnych elementów polityki rachunkowości oraz korekty błędów

Przy sporządzaniu niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zastosowano te same zasady rachunkowości, co w ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 marca 2024 r. i za rok obrotowy kończący się tego dnia.

Przy sporządzaniu niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie dokonano korekt błędów poprzednich okresów, ani nie dokonywano istotnych zmian wartości szacunkowych.

W trakcie sporządzania niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego dokonano poniższej zmiany prezentacyjnej w celu lepszego odzwierciedlenia treści ekonomicznej i zwiększenia użyteczności prezentowanych danych:

- a) W rachunku zysków i strat z pozostałych kosztów operacyjnych wydzielono koszty opłat sądowych i egzekucyjnych.

W wyniku zaklasyfikowania spółki KI RUS do działalności zaniechanej, dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku zostały przekształcone – wynik finansowy oraz korekty konsolidacyjne dotyczące podmiotu rosyjskiego zostały ujęte w wyniku z działalności zaniechanej.

Dane zaprezentowane w opublikowanym sprawozdaniu finansowym za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 r. zostały doprowadzone do porównywalności. Poniżej przedstawiono wpływ opisanych wyżej przekształceń na skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku.

	01/04/2023- 30/06/2023 dane nieprzekształcone	wydzielenie działalności zaniechanej	zmiana prezentacyjna a)	01/04/2023- 30/06/2023 dane przekształcone
Przychody netto				
Przychody odsetkowe od pakietów wierzytelności obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej	34 582	(25)		34 557
Aktualizacja wyceny pakietów	27 320	(3 740)		23 580
Inne przychody / koszty	707	-		707
Przychody netto razem	62 609	(3 765)		58 844
Koszty wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych	(14 548)	928		(13 620)
Amortyzacja	(2 124)	46		(2 078)
Usługi obce	(12 167)	592		(11 575)
Opłaty sądowe i egzekucyjne		(2)	(9 245)	(9 247)
Pozostałe koszty operacyjne	(10 964)	136	9 245	(1 583)
Koszty operacyjne razem	(39 803)	1 700		(38 103)

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30.06.2024 r.
(dane w tys. zł)

	01/04/2023- 30/06/2023 dane nieprzekształcone	wydzielenie działalności zaniechanej	zmiana prezentacyjna a)	01/04/2023- 30/06/2023 dane przekształcone
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	22 806	(2 065)		20 741
Przychody finansowe, w tym:	682	(129)		553
z tytułu odsetek od instrumentów wycenianych w zamortyzowanym koszcie	677	(129)		548
Koszty finansowe, w tym:	(13 853)	95		(13 758)
z tytułu odsetek od instrumentów wycenianych w zamortyzowanym koszcie	(9 854)	-		(9 854)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	9 635	(2 099)		7 536
Podatek dochodowy	(984)	414		(570)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	8 651	(1 685)		6 966
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	1 685		1 685
Zysk (strata) netto	8 651	-		8 651
Zysk netto przypadający:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	8 102	-		8 102
Udziałom niedającym kontroli	549	-		549

3. Segmenty operacyjne

Wyniki segmentów w bieżącym okresie sprawozdawczym przedstawia tabela poniżej.

01/04/2024-30/06/2024	Polska	Rumunia	Rosja*	Bułgaria	Pozostałe	Ogółem	Uzgodnienie danych zarządczych do sprawozdawczych (dot. segmentu Rosja)**	Ogółem działalność kontynuowana
Przychody netto	49 339	9 928	2 922	3 743	(68)	65 864	(15)	62 957
Koszty operacyjne ogółem, w tym:	(31 901)	(7 457)	(1 355)	(2 658)	(1 451)	(44 822)	(2)	(43 465)
- amortyzacja	(1 806)	(84)	(1)	(115)	(157)	(2 163)	(51)	(2 111)
Wynik operacyjny segmentu	17 438	2 471	1 567	1 085	(1 519)	21 042	(17)	19 492
Przychody finansowe								949
Koszty finansowe								(13 162)
Zysk przed opodatkowaniem								7 279
Podatek dochodowy								(522)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej								6 757

(*) segment Rosja został w roku obrotowym 2023/24 zaklasyfikowany jako działalność zaniechana, szczegóły w nocie 14

(**) uzgodnienie danych zarządczych do sprawozdawczych doprowadza wartości z segmentu Rosja, zaprezentowane w ujęciu zarządczym (w którym stosowane są okresowe kursy walut do przeliczenia danych za poszczególne miesiące roku obrotowego), do danych w ujęciu sprawozdawczym, w którym zaprezentowano działalność zaniechaną w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym (w którym dane wynikowe za cały okres przeliczane są po kursie średnim)

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30.06.2024 r.
(dane w tys. zł)

Wyniki segmentów w porównawczym okresie sprawozdawczym przedstawia tabela poniżej.

01/04/2023-30/06/2023 przeznaczony	Polska	Rumunia	Rosja*	Bułgaria	Pozostałe	Ogółem	Uzgodnienie danych zarządczych do sprawozdawczych (dot. segmentu Rosja)**	Ogółem działalność kontynuowana
Przychody netto	46 309	8 404	3 796	4 441	(342)	62 609	(31)	58 844
Koszty operacyjne ogółem, w tym:	(28 782)	(6 007)	(1 702)	(2 279)	(1 033)	(39 803)	2	(38 103)
- amortyzacja	(1 795)	(58)	(1)	(122)	(148)	(2 124)	(45)	(2 078)
Wynik operacyjny segmentu	17 527	2 397	2 094	2 162	(1 374)	22 806	(29)	20 741
Przychody finansowe								553
Koszty finansowe								(13 758)
Zysk przed opodatkowaniem								7 536
Podatek dochodowy								(570)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej								6 966

(*) segment Rosja został w roku obrotowym 2023/24 zaklasyfikowany jako działalność zaniechana, szczegóły w notcie 14

(**) uzgodnienie danych zarządczych do sprawozdawczych doprowadza wartości z segmentu Rosja, zaprezentowane w ujęciu zarządczym (w którym stosowane są periodyczne kursy walut do przeliczenia danych za poszczególne miesiące roku obrotowego), do danych w ujęciu sprawozdawczym, w którym zaprezentowano działalność zaniechaną w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym (w którym dane wynikowe za cały okres przeliczane są po kursie średnim)

	Polska	Rumunia	Rosja**	Bułgaria	Pozostałe	Ogółem
Stan na dzień 30.06.2024						
Aktywa segmentu*	584 883	115 366	-	43 888	149 125	893 262
Stan na dzień 31.03.2024						
Aktywa segmentu*	550 280	117 034	-	45 832	155 706	868 852

(*) aktywa segmentu w segmentach innych niż segment „Pozostałe” stanowią wyłącznie portfele wierzytelności

(**) segment Rosja został w roku obrotowym 2023/24 zaklasyfikowany jako działalność zaniechana – w powyższej tabeli wartość księgową rosyjskich portfeli wierzytelności na dzień 30.06.2024 i 31.03.2024 (odpowiednio: 198 tys. zł i 209 tys. zł) została zaprezentowana w kolumnie „Pozostałe”

Poniżej przedstawiono wpłaty od osób zadłużonych w ujęciu zarządczym, w podziale na obszary geograficzne (z uwzględnieniem działalności zaniechanej).

Wpłaty od osób zadłużonych w podziale na obszary geograficzne	01/04/2024-30/06/2024	01/04/2023-30/06/2023
Polska	69 287	70 414
Rumunia	16 272	13 213
Rosja	2 945	3 842
Bułgaria	5 803	5 563
Chorwacja	45	140
Razem	94 352	93 172

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30.06.2024 r.
(dane w tys. zł)

Grupa nie zidentyfikowała wiodących klientów, z którymi realizowałaby indywidualne przychody ze sprzedaży przekraczające poziom 10% łącznych przychodów ze sprzedaży.

4. Przychody netto

4.1. Aktualizacja wyceny pakietów wierzytelności

Aktualizacja wyceny pakietów	01/04/2024-30/06/2024	01/04/2023-30/06/2023 przekształcone
Weryfikacja prognozy	(772)	(5 357)
Odchylenia wpłat rzeczywistych od prognozowanych	19 661	30 813
Wydłużenie prognozowanych odzysków	299	276
Zmiana kursu walut	30	(2 152)
Razem	19 218	23 580

Aktualizacja wyceny pakietów obejmuje następujące komponenty:

- (1) Weryfikacja prognozy przyszłych wpłat:
 - (a) aktualizacja krzywych odzysków w okresach przyszłych, biorąca pod uwagę historyczną realizację odzysków oraz plany odzysków wynikające z modeli statystycznych;
 - (b) dla pakietów zabezpieczonych – przesunięcie w czasie i/ lub zmiana wartości prognozowanych wpływów dla spraw zabezpieczonych;
- (2) Odchylenia wpłat rzeczywistych od prognozowanych – różnica za okres sprawozdawczy między rzeczywistymi wpłatami osób zadłużonych, a wpłatami prognozowanymi w krzywych odzysków, które były podstawą wyceny pakietów wierzytelności metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych z portfeli wierzytelności;
- (3) Wydłużenie prognozowanych odzysków – wydłużenie o kolejny okres prognozy odzysków z pakietów wierzytelności w celu zachowania stałego, standardowo przyjętego 15-letniego horyzontu szacowania odzysków;
- (4) Zmiana kursu walut – wpływ zmiany kursów walut na pakiety wierzytelności denominowane w obcych walutach.

Widoczny spadek wartości odchylenia wpłat rzeczywistych od prognozowanych w pierwszym kwartale roku obrotowego 2024/25 w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku (-36% r/r) wynika z ciągłego dostosowywania modeli wycenowych do obserwowanych danych historycznych, jak również – na ile to jest możliwe – do trendów i zjawisk w otoczeniu makroekonomicznym. Powyższe skutkuje rosnącą precyzją stosowanych modeli wycen portfeli wierzytelności.

Niezależnie od powyższego, na skuteczność i dokładność modeli wyceny w analizowanych okresach sprawozdawczych istotny wpływ miały następujące, nietypowe czynniki o charakterze makroekonomicznym:

- (1) Konflikt zbrojny w Ukrainie – wybuch wojny w Ukrainie spowodował szczególną niepewność w zakresie jej wpływu na sytuację makroekonomiczną w krajach Europy Środkowo-Wschodniej, w tym przede wszystkim w Polsce. Ponadto nieznanym był możliwy wpływ działań wojennych na portfele wierzytelności posiadane przez Grupę w Rosji (dla przykładu: w momencie tworzenia prognoz do wyceny na 31.03.2022 r., ustawodawca rosyjski wprowadził czasowe wstrzymanie wypłat środków od komorników, którzy z kolei stanowią podstawowy strumień odzysków GK KI w Rosji). Wymienione powyżej okoliczności w sposób naturalny przełożyły się na ponadstandardową ostrożność i bardziej konserwatywny poziom wycen opracowanych przez Grupę w analizowanych okresach;
- (2) Wysoka nieprzewidywalność otoczenia makroekonomicznego (inflacja, zmiany w otoczeniu politycznym) w krajach, w których funkcjonuje Grupa (np. rekordowe zwroty PIT w okresie wiosennym w 2023 r. w Polsce, które jednocześnie przełożyły się na zwiększone odzyski wierzytelności).

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30.06.2024 r.
(dane w tys. zł)

4.2. Inne przychody/ koszty

Inne przychody/ koszty	01/04/2024-30/06/2024	01/04/2023-30/06/2023
Przychody z tytułu zarządzania wierzytelnościami	463	654
Wynik netto na sprzedaży i przejęciach nieruchomości	13	(6)
Przychody pozostałe	145	70
Koszty (utworzenia)/ rozwiązania rezerwy na nadpłaty	105	(11)
Razem	726	707

5. Koszty działalności

Koszty według rodzaju	01/04/2024-30/06/2024	01/04/2023-30/06/2023 przekształcone
Wynagrodzenia, ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	15 773	13 620
Usługi obce	12 937	11 575
Opłaty sądowe i egzekucyjne	9 798	9 247
Amortyzacja	2 111	2 078
Podatki i opłaty	695	463
Zużycie materiałów i energii	445	556
Pozostałe koszty rodzajowe*	1 706	564
Razem	43 465	38 103

(*) w bieżącym okresie sprawozdawczym ujęto ok. 1,1 mln zł kosztu rezerwy związanej z potencjalnym obowiązkiem Spółki do zwrotu kosztów poniesionych przez inwestora w ramach przeglądu opcji strategicznych

6. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	01/04/2024-30/06/2024	01/04/2023-30/06/2023 przekształcone
Przychody z tytułu odsetek od aktywów finansowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu	644	548
Przychody odsetkowe od pochodnych instrumentów finansowych	305	-
Inne przychody finansowe	-	5
Razem	949	553

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30.06.2024 r.
(dane w tys. zł)

Koszty finansowe	01/04/2024-30/06/2024	01/04/2023-30/06/2023 przekształcone
Koszty odsetkowe dotyczące zobowiązań finansowych	12 694	9 854
Odsetki pozostałe, w tym:	373	550
z tytułu zobowiązań leasingowych	368	359
Pozostałe koszty finansowe	95	31
Ujemne różnice kursowe	-	3 323
Razem	13 162	13 758

7. Podatek dochodowy

	01/04/2024-30/06/2024	01/04/2023-30/06/2023 przekształcone
Dotyczący roku bieżącego	(499)	(726)
Dotyczący poprzednich lat	-	-
Bieżący podatek dochodowy	(499)	(726)
Dotyczący roku bieżącego	(23)	156
Podatek odroczony przeniesiony z kapitału na wynik	-	-
Odroczony podatek dochodowy	(23)	156
Koszt podatkowy ogółem ujęty w roku bieżącym	(522)	(570)

Stawki podatkowe stosowane przez spółki Grupy	01/04/2024-30/06/2024	01/04/2023-30/06/2023
Polska	19%*	19%*
Rumunia	16%	16%
Bułgaria	10%	10%
Luksemburg	25%	25%
Rosja	20%	20%
Chorwacja	12%	12%

(*) Kancelaria Prawnicza FORUM radca prawny Krzysztof Piliś i spółka Sp.k., Finsano S.A., KI Solver sp. z o.o. oraz KI Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. rozliczają podatek według stawki 9%

Zyski Grupy są generowane w szczególności poprzez fundusze inwestycyjne zamknięte, których dochody są zwolnione przedmiotowo z podatku dochodowego od osób prawnych.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30.06.2024 r.
(dane w tys. zł)

	01/04/2024-30/06/2024	01/04/2023-30/06/2023 przekształcone
Zysk przed opodatkowaniem	7 279	7 536
Koszt podatku dochodowego wg stawki 19%	(1 383)	(1 432)
Różnica między stosowanymi stawkami podatkowymi a stawką 19%	138	381
Przychody niepodlegające opodatkowaniu	823	409
Przychody podatkowe niebędące przychodami księgowymi	(1)	(1)
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	(1 482)	(781)
Aktywowanie/ (Odpisanie) aktywa na stratach/ ulgach podatkowych	(207)	660
Korekty przeszłych okresów podatek odroczony	-	(5)
Inne pozycje wpływające na wysokość obciążenia podatkowego	(162)	13
Wynik funduszy inwestycyjnych oraz KI LUX niepodlegający opodatkowaniu*	1 752	186
Koszt podatku dochodowego ujęty w wyniku okresu bieżącego	(522)	(570)
Efektywna stawka podatkowa	7%	8%

(*) w celu zwiększenia czytelności danych Grupa dokonała zmiany prezentacyjnej polegającej na wydzieleniu z pozycji „Przychody niepodlegające opodatkowaniu” oraz „Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów” przychodów oraz kosztów wykazywanych przez fundusze inwestycyjne zwolnione przedmiotowo z podatku dochodowego od osób prawnych oraz przez Kredyt Inkaso Portfolio Investments (Luxembourg) S.A. (będącą podmiotem sekurytyzacyjnym korzystającym ze szczególnego reżimu podatkowego w Luksemburgu) i wykazaniu ich per saldo w jednej linii jako „Wynik funduszy inwestycyjnych oraz KI LUX niepodlegający opodatkowaniu”

8. Wierzytelności nabyte

Rodzaje pakietów wierzytelności	30/06/2024	31/03/2024
Detaliczne	374 788	344 487
Telekomunikacyjne	272 109	264 185
Pożyczki konsumenckie	83 242	89 792
Hipoteczne	1 252	1 301
Korporacyjne	2 023	2 089
Ubezpieczeniowe	196	210
Inne	10 742	11 300
Razem	744 352	713 364

Zmiana stanu pakietów wierzytelności*	01/04/2024-30/06/2024	01/04/2023-30/06/2023	01/04/2023-31/03/2024
Stan na początek okresu	713 364	593 908	593 908
Zakupy pakietów wierzytelności	59 976	85 702	205 793
Sprzedaż pakietów wierzytelności	-	-	-
Aktualizacja wyceny	19 218	27 320	111 190
Wpływ różnic kursowych ujęty w innych całkowitych dochodach	203	(4 441)	(8 788)
Wpłaty od osób zadłużonych	(91 422)	(93 172)	(344 979)
Przychody odsetkowe od pakietów wierzytelności	43 013	34 582	156 449
Przeniesienie do działalności zaniechanej	-	-	(209)
Stan na koniec okresu	744 352	643 899	713 364

(*) tabela dla okresów 01/04/2023-30/06/2023 oraz 01/04/2023-31/03/2024 prezentuje zmianę stanu pakietów wierzytelności uwzględniającą działalność zaklasyfikowaną jako przeznaczona do sprzedaży; dla okresu 01/04/2024-30/06/2024 stan portfeli na początek okresu nie obejmuje już działalności zaklasyfikowanej jako zaniechana, dlatego ruchy dla tego okresu dotyczą tylko działalności kontynuowanej

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30.06.2024 r.
(dane w tys. zł)

Dla lepszego zrozumienia wpływu wydzielenia działalności zaniechanej na bilansową zmianę stanu pakietów wierzytelności, w tabeli poniżej zaprezentowano ruchy na pakietach wierzytelności przypisanych do działalności zaniechanej:

Zmiana stanu pakietów wierzytelności związanych z działalnością zaniechaną	01/04/2024-30/06/2024	01/04/2023-30/06/2023	01/04/2023-31/03/2024
Stan na początek okresu	209	421	421
Zakupy pakietów wierzytelności	-	-	-
Sprzedaż pakietów wierzytelności	-	-	-
Aktualizacja wyceny	2 900	3 740	12 872
Wpływ różnic kursowych ujęty w innych całkowitych dochodach	13	(55)	(83)
Wpłaty od osób zadłużonych	(2 930)	(3 811)	(13 066)
Przychody odsetkowe od pakietów wierzytelności	6	25	65
Stan na koniec okresu	198	320	209

Wartość nominalna szacowanych przyszłych odzysków (ERC) dla przedziałów stóp dyskontowych:	30/06/2024	31/03/2024
poniżej 25%	762 162	713 862
25% - 50%	658 999	627 460
powyżej 50%	158 616	174 819
Razem	1 579 776	1 516 141

9. Należności i pożyczki

	30/06/2024	31/03/2024
Aktywa trwałe		
Należności	241	241
Aktywa obrotowe		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	10 489	9 436

Na dzień bilansowy odpisy obejmują pozostałe należności i składają się z następujących elementów:

- 546 tys. zł odpisu na należności związane z postępowaniami sądowymi wytyczonymi z powództwa Grupy, bez zmian w porównaniu z końcem okresu poprzedniego,
- 332 tys. zł odpisu na pozostałe należności, bez zmian w porównaniu z końcem okresu poprzedniego.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30.06.2024 r.
(dane w tys. zł)

10. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Odroczony podatek dochodowy	30/06/2024	31/03/2024
Saldo na początek roku przed kompensatą:		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10 060	10 295
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(12 281)	(11 333)
Zmiana stanu w okresie wpływająca na:		
Rachunek zysków i strat (+/-)	(23)	(868)
Inne całkowite dochody (+/-)	(32)	(86)
Wydzielenie działalności zaniechanej		(229)
Podatek odroczony na koniec okresu przed kompensatą:		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 284	10 060
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(11 560)	(12 281)

	31/03/2024	Zmiana stanu w rachunku zysków i strat	Zmiana stanu w innych całkowitych dochodach	30/06/2024
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
Rzeczowe aktywa trwale - prawo do użytkowania	91	18	-	109
Nieruchomości inwestycyjne	(24)	113	-	89
Rezerwy na świadczenia pracownicze	767	134	-	901
Pozostałe rezerwy	388	29	-	417
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne, instrumenty pochodne	69	(52)	(32)	(15)
Inne zobowiązania	1 700	48	-	1 748
Nierozliczone straty podatkowe	6 412	(432)	-	5 980
Inne aktywa	657	(602)	-	55
Razem	10 060	(744)	(32)	9 284
Kompensata	(8 961)			(8 404)
Razem aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	1 099			880
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
Rzeczowy majątek trwały oraz wartości niematerialne	707	72	-	779
Nieruchomości inwestycyjne	(71)	95	-	24
Wierzytelności nabyte	8 673	(314)	-	8 359
Kredyty, pożyczki i inne instrumenty dłużne	-	69	-	69

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30.06.2024 r.
(dane w tys. zł)

	31/03/2024	Zmiana stanu w rachunku zysków i strat	Zmiana stanu w innych całkowitych dochodach	30/06/2024
Należności i pożyczki, wycena aktywów finansowych	2 367	(46)	-	2 321
Inne aktywa	605	(597)	-	8
Razem	12 281	(721)	-	11 560
Kompensata	(8 961)			(8 404)
Razem rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	3 320			3 156

11. Instrumenty finansowe

Poniższa tabela zawiera klasyfikację instrumentów finansowych oraz porównanie wartości bilansowej instrumentów finansowych z ich wartością godziwą.

Tabela poniżej przedstawia także aktywa oraz zobowiązania finansowe wyceniane przez Grupę w wartości godziwej, zakwalifikowane do określonego poziomu w hierarchii wartości godziwej:

- poziom 1 – notowane ceny (bez dokonywania korekt) z aktywnych rynków dla identycznych aktywów oraz zobowiązań,
- poziom 2 – dane wejściowe do wyceny aktywów i zobowiązań, inne niż notowane ceny ujęte w ramach poziomu 1, obserwowalne na podstawie zmiennych pochodzących z aktywnych rynków,
- poziom 3 – dane wejściowe do wyceny aktywów i zobowiązań, nieustalone w oparciu o zmienne pochodzące z aktywnych rynków.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30.06.2024 r.
(dane w tys. zł)

	Wartość bilansowa 30/06/2024				Wartość godziwa 30/06/2024			
	FVTPL	FVOCI	Amort. koszt	Łącznie	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Łącznie
Aktywa finansowe								
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	-	-	10 730	10 730	-	-	10 730	10 730
Pochodne instrumenty finansowe	-	819	-	819	-	819	-	819
Wierzytelności nabyte	-	-	744 352	744 352	-	-	664 498	664 498
Zobowiązania finansowe								
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-	-	468 267	468 267	254 063	-	220 304	474 367
Zobowiązania z tyt. leasingu	-	-	11 487	11 487	-	-	11 487	11 487
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług	-	-	21 400	21 400	-	-	21 400	21 400

	Wartość bilansowa 31/03/2024				Wartość godziwa 31/03/2024			
	FVTPL	FVOCI	Amort. koszt	Łącznie	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Łącznie
Aktywa finansowe								
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	-	-	9 677	9 677	-	-	9 677	9 677
Pochodne instrumenty finansowe	-	461	-	461	-	461	-	461
Wierzytelności nabyte	-	-	713 364	713 364	-	-	631 970	631 970
Zobowiązania finansowe								
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-	-	458 239	458 239	252 717	-	212 276	464 993
Zobowiązania z tyt. leasingu	-	-	11 663	11 663	-	-	11 663	11 663
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług	-	-	15 413	15 413	-	-	15 413	15 413

FVTPL - Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
FVOCI - Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody
Amort. koszt - Instrumenty finansowe wyceniane w wartości według zamortyzowanego kosztu

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30.06.2024 r.
(dane w tys. zł)

Wartość godziwa każdego z portfeli wierzytelności ustalana jest metodą estymacji jako wartość bieżąca oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych netto (tj. planowanych odzysków z danego portfela pomniejszonych o koszty prowizji serwisera oraz planowane koszty bezpośrednich działań windykacyjnych) generowanych przez portfel wierzytelności w kolejnych miesiącach prognozy. Przepływy pieniężne netto dyskontowane są stopą dyskontową kalkulowaną osobno dla każdego portfela wierzytelności, uwzględniając właściwe dla niego ryzyko kredytowe oraz zmianę tzw. SWOR (stopy wolnej od ryzyka) pomiędzy datą nabycia portfela, a dniem bilansowym. Wartość godziwa każdego z portfeli wierzytelności kalkulowana jest na podstawie przepływów pieniężnych netto oszacowanych dla kolejnych 180 miesięcy (15 lat) następujących po dniu bilansowym. Tak oszacowana wartość godziwa wierzytelności może różnić się od wartości, jaka zostałaby wyznaczona, gdyby istniał odpowiedni aktywny rynek.

Zobowiązania z tyt. obligacji Grupa wycenia w zamortyzowanym koszcie. Wartość godziwa tych obligacji, które są notowane na aktywnym rynku, została oszacowana na podstawie kursu zamknięcia notowań na Catalist z dnia bilansowego i powiększona o narostę odsetki.

Grupa Kapitałowa nie dokonała przekwalifikowania składników aktywów finansowych, które spowodowałyby zmianę zasad wyceny tych aktywów pomiędzy wartością godziwą lub metodą zamortyzowanego kosztu.

Grupa Kapitałowa nie dokonała również przekwalifikowania składników aktywów finansowych pomiędzy poszczególnymi poziomami w hierarchii wartości godziwej.

12. Kapitał własny

12.1. Kapitał podstawowy

	30/06/2024	31/03/2024
Liczba akcji	12 897 364	12 897 364
Wartość nominalna akcji (w zł)	1,00	1,00
Kapitał podstawowy (w zł)	12 897 364	12 897 364

Wszystkie akcje są akcjami zwykłymi, bez uprzywilejowania oraz bez ograniczenia praw do akcji.

12.2. Struktura akcjonariatu Kredyt Inkaso S.A.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego struktura akcjonariatu Jednostki Dominującej przedstawia się następująco:

	Liczba akcji	% posiadanego kapitału	Liczba głosów	% posiadanych praw głosów
WPEF VI Holding 5 B.V. (*)	7 929 983	61,49%	7 929 983	61,49%
BEST S.A.	4 267 228	33,09%	4 267 228	33,09%
BEST Capital FIZAN	7 000	0,05%	7 000	0,05%
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 i posiada pośrednio 61,49% kapitału Spółki, co stanowi taki sam udział w liczbie wszystkich głosów

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30.06.2024 r.
(dane w tys. zł)

12.3. Zestawienie stanu posiadania akcji lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące

Na dzień bilansowy 30 czerwca 2024 r. oraz na Dzień Zatwierdzenia żaden z członków Zarządu, ani Rady Nadzorczej, nie posiadał akcji Spółki, ani innych uprawnień do tych akcji.

12.4. Podział wyniku Jednostki Dominującej za rok 2023/2024

Na Dzień Zatwierdzenia nie podjęto jeszcze uchwały w sprawie podziału wyniku Jednostki Dominującej za rok obrotowy 2023/2024.

12.5. Liczba akcji i zysk na jedną akcję (EPS)

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie miała miejsca emisja nowych serii akcji.

Zysk (strata) netto przypadający na jedną akcję zwykłą liczony jest w ten sam sposób dla każdej akcji. Akcje nie różnią się między sobą prawem do udziału w zysku netto.

Podstawowy zysk na akcję liczony jest według formuły zysk netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego podzielony przez liczbę akcji zwykłych występujących w danym okresie. Kalkulacja zysku na akcję została zaprezentowana poniżej:

	01/04/2024-30/06/2024	01/04/2023-30/06/2023 przekształcone
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tys. szt.)	12 897	12 897
Wpływ akcji własnych	-	-
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tys. szt.)	12 897	12 897
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom Spółki dominującej	8 577	8 102
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	0,67	0,63
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	0,67	0,63
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej przypadający akcjonariuszom Spółki dominującej	6 976	6 431
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	0,54	0,50
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	0,54	0,50

W bieżącym i w porównawczym okresie sprawozdawczym w Grupie Kapitałowej nie występowały instrumenty rozładniające zysk na jedną akcję.

13. Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne

	30/06/2024		31/03/2024	
	Zobowiązania krótkoterminowe	Zobowiązania długoterminowe	Zobowiązania krótkoterminowe	Zobowiązania długoterminowe
Kredyty i pożyczki, w tym:	56 314	129 685	59 828	116 778
- zobowiązania z tytułu kart kredytowych	18	-	10	-
Dłużne papiery wartościowe	29 855	252 413	28 597	253 036
Razem	86 169	382 098	88 425	369 814

13.1. Kredyty i pożyczki

Stan kredytów i pożyczek na dzień bilansowy.

Instrument	Waluta	Oprocentowanie	Termin powstania zobowiązania	Termin wymagalności	Zobowiązania krótkoterminowe	Zobowiązania długoterminowe	Razem
Kredyt ING Bank Śląski S.A.	PLN	WIBOR 3M + marża	2017-11-23	2032-12-31	19 084	40 017	59 101
Kredyt ING Bank Śląski S.A.	PLN	WIBOR 3M + marża	2018-05-21	2032-12-31	37 212	89 668	126 880
Razem					56 296	129 685	185 981

Stan kredytów i pożyczek na porównawczy dzień bilansowy.

Instrument	Waluta	Oprocentowanie	Termin powstania zobowiązania	Termin wymagalności	Zobowiązania krótkoterminowe	Zobowiązania długoterminowe	Razem
Kredyt ING Bank Śląski S.A.	PLN	WIBOR 3M + marża	2017-11-23	2032-12-31	22 550	47 323	69 873
Kredyt ING Bank Śląski S.A.	PLN	WIBOR 3M + marża	2018-05-21	2032-12-31	37 268	69 455	106 723
Razem					59 818	116 778	176 596

Termin wymagalności dla kredytów udzielonych przez ING Bank Śląski S.A. oznacza datę wygaśnięcia umowy kredytowej, przypadającą na dzień 31 grudnia 2034 r. (data wygaśnięcia została wydłużona w ramach umowy uzupełniającej z dnia 12.08.2024 r.). Termin wymagalności każdej indywidualnej transzy ciągnięcia finansowania w ramach dostępnej linii kredytowej wynosi 60 miesięcy.

Kredyt Inkaso I NFIZW oraz Kredyt Inkaso II NFIZW zgodnie z umowami uzupełniającymi może wykorzystać pozyskane środki z kredytu na finansowanie zakupu portfeli wierzytelności.

Zgodnie z umową bank udostępni Kredyt Inkaso I NFIZW oraz Kredyt Inkaso II NFIZW środki do wysokości 200 000 tys. zł.

Dostępność środków do wykorzystania w ramach powyższego limitu kredytowego jest zapewniana w okresach rocznych kończących się 31 grudnia, które są automatycznie przedłużane na kolejne roczne okresy, jeżeli ani bank, ani fundusze, nie złożą na co najmniej 35 dni przed upływem terminu oświadczenia, że nie chcą kontynuować dostępności linii kredytowej. Maksymalną datą, do jakiej może być przedłużany termin końcowy dostępności środków do wykorzystania w ramach limitu kredytowego, jest data wygaśnięcia umowy kredytowej określona na dzień 31 grudnia 2034 r.

Kredyty są nieprzysiężone i bank nie ma żadnych zobowiązań wynikających z zawartych umów kredytowych, a wniosek o wykorzystanie przyznanych limitów kredytowych wymaga uprzedniej zgody banku. Zobowiązania z tytułu kredytów są zabezpieczone – szczególnie w nocie 20.4.

W dniu 13 czerwca 2023 r. spółka Kredyt Inkaso S.A. zawarła umowę kredytową z ING Bankiem Śląskim S.A., której przedmiotem jest kredyt w rachunku bieżącym w kwocie 10 000 tys. zł oraz kredyt gwarancyjny w kwocie 449 170,39 zł. Dostępność środków

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30.06.2024 r.
(dane w tys. zł)

do wykorzystania w ramach powyższych limitów kredytowych jest zapewniana w okresach rocznych kończących się 31 grudnia, które są automatycznie przedłużane na kolejne roczne okresy, jeżeli ani bank, ani kredytobiorca nie złożą na co najmniej 35 dni przed upływem terminu oświadczenia, że nie chcą kontynuować dostępności linii kredytowej. Maksymalną datą, do jakiej może być przedłużany termin końcowy dostępności środków do wykorzystania w ramach limitu kredytowego, to data wygaśnięcia umowy kredytowej określona na dzień 31 grudnia 2033 r. Oprocentowanie kredytu w rachunku bieżącym jest zmienne, a jego składowe to marża w wysokości 1,5% powiększona o stopę bazową WIBOR 1M. Oprocentowanie kredytu gwarancyjnego to 2,4% w skali roku i jest naliczane od kwot wynikających z aktualnie wystawionych gwarancji. Kredyt nie jest przyrzeczony i bank nie ma żadnych zobowiązań wynikających z zawartej umowy kredytowej, a wykorzystanie przyznanych limitów kredytowych wymaga uprzedniej zgody banku. Zobowiązania z tytułu kredytów są zabezpieczone gwarancją korporacyjną udzieloną na rzecz banku przez spółkę zależną Kredyt Inkaso Investments BG EAD.

Po dacie bilansowej, w dniu 22 lipca 2024 r. fundusz z Grupy, Kredyt Inkaso III Niestandaryzowany Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Wierzytelności, zawarł umowę kredytu z Santander Bank Polska S.A. w kwocie do 100 mln zł. Szczegóły przedstawiono w nocie 22.

13.2. Wyemitowane obligacje

Stan na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego.

Seria obligacji	Oprocentowanie	Termin powstania zobowiązania	Termin wymagalności	Wartość nominalna	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Wartość bilansowa
H1	stałe, 6%	2021-10-22	2025-10-19	3 667	123	3 503	3 626
J1	WIBOR 3M+4,9%	2022-03-28	2029-03-28	34 843	5 737	28 568	34 305
K1	WIBOR 6M+4,9%*	2022-03-28	2029-03-28	85 834	19 838	67 144	86 982
I1	WIBOR 3M+4,9%	2022-04-19	2025-10-23	17 010	260	16 354	16 614
L1	WIBOR 3M+4,7%	2022-08-05	2026-07-27	15 679	502	14 972	15 474
M1	WIBOR 3M+5,5%	2023-04-14	2027-04-14	15 000	476	14 471	14 947
N1	WIBOR 3M+5,5%	2023-07-13	2027-07-13	18 000	587	17 293	17 880
O1	WIBOR 6M+ 5,5%	2023-10-04	2027-10-04	37 741	1 292	35 893	37 185
P1	WIBOR 3M+5,5%	2023-12-05	2027-11-28	15 000	290	14 538	14 828
R1	WIBOR 3M+5,5%	2024-02-07	2028-02-07	20 000	535	19 066	19 601
S1	EURIBOR 3M+5,2%	2024-03-27	2028-03-27	21 565	215	20 611	20 826
Razem				284 339	29 855	252 413	282 268

(*) pierwszy okres odsetkowy WIBOR 6M+5,3%

Kalendarium zdarzeń związanych z wyemitowanymi obligacjami – łącznie ze zdarzeniami po dniu bilansowym.

Data	
28 czerwca 2024	Spółka dokonała terminowej częściowej spłaty wartości nominalnej obligacji serii J1 w wysokości 1 394 tys. zł zgodnie z harmonogramem zapisanym w WEO

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły przypadki naruszenia kowenantów wyemitowanych obligacji. Do Dnia Zatwierdzenia nie wystąpiły przypadki niewywiązania się ze spłaty kapitału bądź wypłaty odsetek z tytułu obligacji lub naruszenia innych warunków emisji.

Stan na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego.

Seria obligacji	Oprocentowanie	Termin powstania zobowiązania	Termin wymagalności	Wartość nominalna	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Wartość bilansowa
H1	stałe, 6%	2021-10-22	2025-10-19	3 667	123	3 487	3 610
J1	WIBOR 3M+4,9%	2022-03-28	2029-03-28	36 237	5 748	29 922	35 670
K1	WIBOR 6M+4,9%*	2022-03-28	2029-03-28	85 834	17 535	67 066	84 601
I1	WIBOR 3M+4,9%	2022-04-19	2025-10-23	17 010	260	16 287	16 547

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30.06.2024 r.
(dane w tys. zł)

Seria obligacji	Oprocentowanie	Termin powstania zobowiązania	Termin wymagalności	Wartość nominalna	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Wartość bilansowa
L1	WIBOR 3M+4,7%	2022-08-05	2026-07-27	15 679	503	14 920	15 423
M1	WIBOR 3M+5,5%	2023-04-14	2027-04-14	15 000	476	14 440	14 916
N1	WIBOR 3M+5,5%	2023-07-13	2027-07-13	18 000	586	17 257	17 843
O1	WIBOR 6M+ 5,5%	2023-10-04	2027-10-04	37 741	2 332	35 813	38 145
P1	WIBOR 3M+5,5%	2023-12-05	2027-11-28	15 000	286	14 304	14 590
R1	WIBOR 3M+5,5%	2024-02-07	2028-02-07	20 000	528	19 028	19 556
S1	EURIBOR 3M+5,2%	2024-03-27	2028-03-27	21 504	220	20 512	20 732
Razem				285 672	28 597	253 036	281 633

(*) pierwszy okres odsetkowy WIBOR 6M+5,3%

13.3. Cashpool

W dniu 23 kwietnia 2019 r. została zawarta umowa świadczenia usługi zarządzania płynnością w formie limitów dziennych pomiędzy Bankiem ING a podmiotami Grupy („cashpool”). Oprocentowanie transakcji w ramach cashpool jest zmienne i wynosi WIBOR 6M +4,9%.

Salda w ramach cashpool prezentuje poniższa tabela:

	30/06/2024	31/03/2024
Kredyt Inkaso S.A.*	(38 672)	(37 708)
Finsano S.A.	35 678	34 754
Kancelaria Prawnicza Forum Radca Prawny Krzysztof Piliś i Spółka sp.k.	2 584	3 605
Kredyt Inkaso IT Solutions Sp. z o.o.	(441)	(1 497)
KI Solver Sp. z o.o.	851	846
Razem	-	-

(*) środki zgromadzone na głównym rachunku płynności organizatora cashpool

14. Działalność zaniechana

W roku obrotowym 2023/24 Grupa podjęła czynności zmierzające do zbycia spółki Limited Liability Company „Professional Collection Organization” Kredyt Inkaso RUS, stanowiącej odrębny, geograficzny obszar działalności Grupy. Do Kredyt Inkaso Portfolio Investments (Luxembourg) Societe Anonyme („KI LUX”), czyli udziałowca posiadającego 99% udziałów KI RUS, wpłynęły trzy wstępne, niewiążące oferty, po których oferenci rozpoczęli procesy *due diligence* KI RUS. W maju 2024 r. KI LUX otrzymał oferty od dwóch z trzech zainteresowanych podmiotów. W chwili obecnej trwają negocjacje dotyczące parametrów oraz struktury transakcji.

Grupa dokłada wszelkich starań, aby proces sprzedaży spółki rosyjskiej zakończył się w ciągu 12 miesięcy od daty bilansowej.

Wynik netto z działalności zaniechanej, rozumianej jako działalność podmiotu rosyjskiego po włączeniach konsolidacyjnych, został zaprezentowany szczegółowo w tabeli poniżej:

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30.06.2024 r.
(dane w tys. zł)

Działalność zaniechana	01/04/2024- 30/06/2024	01/04/2023- 30/06/2023
Przychody netto		
Przychody odsetkowe od pakietów wierzytelności obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej	6	25
Aktualizacja wyceny pakietów	2 901	3 740
Inne przychody / koszty	(1)	-
Przychody netto razem	2 906	3 765
Koszty wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych	(700)	(928)
Amortyzacja	(51)	(46)
Usługi obce	(579)	(592)
Opłaty sądowe i egzekucyjne	(4)	2
Pozostałe koszty operacyjne	(22)	(136)
Koszty operacyjne razem	(1 356)	(1 700)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 550	2 065
Przychody finansowe, w tym:	475	129
z tytułu odsetek od instrumentów wycenianych w zamortyzowanym koszcie	475	129
Koszty finansowe, w tym:	6	(95)
z tytułu odsetek od instrumentów wycenianych w zamortyzowanym koszcie	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 031	2 099
Podatek dochodowy	(414)	(414)
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	1 617	1 685

Przepływy pieniężne związane z działalnością zaniechaną prezentuje tabela poniżej:

	01/04/2024- 30/06/2024	01/04/2023- 30/06/2023
Przepływy z działalności operacyjnej	945	1 115
Przepływy z działalności inwestycyjnej	423	129
Przepływy z działalności finansowej	-	-

Główne grupy aktywów i zobowiązań zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży:

	30/06/2024	31/03/2024
Rzeczowe aktywa trwałe	557	609
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	271	255
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 686	1 279
Wierzytelności nabyte	198	209
Rozliczenia międzyokresowe	15	18
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12 377	10 392
Razem aktywa przeznaczone do sprzedaży	15 104	12 762
Zobowiązania z tytułu leasingu	477	485
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	28	26
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	2 210	2 075
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	135	138
Razem zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	2 850	2 724

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30.06.2024 r.
(dane w tys. zł)

	01/04/2024- 30/06/2024	01/04/2023- 30/06/2023
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej przypadający akcjonariuszom Spółki dominującej	1 601	1 671
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	0,12	0,13
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	0,12	0,13

Wykazany w kapitale własnym Grupy, w ramach różnic kursowych z przeliczenia jednostek działających za granicą, skumulowany koszt w kwocie 4 666 tys. zł odnosi się do grupy aktywów i zobowiązań zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży.

15. Płatności realizowane na bazie akcji

Spółka, na podstawie aneksu z dnia 6 maja 2024 r. do umowy z Ipopema Securities z dnia 4 kwietnia 2023 roku, zobowiązała się do zapłaty doradcy transakcyjnemu wynagrodzenia (*success fee*) wyrażonego w środkach pieniężnych i zależnego od ceny akcji Spółki (*success fee* w wysokości 2,00% wartości rozumianej jako iloczyn liczby akcji Spółki podlegających transakcji w ramach realizacji opcji strategicznych oraz ceny sprzedaży akcji w ramach ww. transakcji). Umowa została zawarta na czas określony do dnia 31 grudnia 2024 roku. Natomiast z uwagi na zapisy umowy związane z wyłączością doradcy transakcyjnego, doradcy transakcyjnemu przysługuje wynagrodzenie w przypadku realizacji opcji strategicznych do dnia 31 marca 2026 roku (przy założeniu spełnienia określonych warunków umownych).

Warunkiem otrzymania wynagrodzenia (*success fee*) jest realizacja usługi doradztwa transakcyjnego oraz jednej z trzech opcji strategicznych: zmiany kontroli, połączenia lub sprzedaży aktywów Grupy. Prawdopodobieństwo realizacji którejkolwiek z ww. opcji strategicznych oszacowano na poziomie 25%. Wynagrodzenie doradcy transakcyjnego będzie uzależnione od ceny akcji Spółki tylko w przypadku realizacji wariantu zmiany kontroli lub połączenia. Łączne prawdopodobieństwo wariantów zmiany kontroli lub połączenia oszacowano na poziomie 80% (po 40% na wariant). W przypadku Sprzedaży Aktywów Grupy wynagrodzenie (*success fee*) będzie zależało od ceny sprzedawanych aktywów. Jednocześnie taka transakcja, ze względu na brak formy płatności realizowanej na bazie akcji, nie podlega pod wymogi Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej nr 2 „Płatności w Formie akcji”. Ogólne prawdopodobieństwo sprzedaży aktywów Grupy oraz możliwość powstania wydatku z tego tytułu określono jako niskie (poniżej 50%), dlatego zgodnie z pkt 14 MSR 37 Spółka nie utworzyła rezerwy na wynagrodzenie z tego tytułu (patrz nota 20.3).

Na dzień podpisania umowy z doradcą transakcyjnym Spółka posiadała wyemitowanych 12.897.364 akcji. Bazując na ocenie przez Zarząd na dzień publikacji niniejszego raportu prawdopodobieństwa możliwych scenariuszy transakcyjnych oraz odpowiednich zapisów umowy z doradcą, wycena na dzień bilansowy wynagrodzenia doradcy (*success fee*) oparta została o cenę 7.929.983 akcji, które to akcje stanowią udział WPEF VI Holding 5 B.V. w kapitale zakładowym Spółki.

Wyszczególnienie	
Dzień podpisania umowy	2023-04-04 (oraz aneks z dnia 2024-05-06)
Data wygaśnięcia opcji	2026-03-31
Dzień wyceny	2024-06-30

01.04.2024-30.06.2024	Liczba akcji, od których uzależniona jest wypłata wynagrodzenia
Występujące na początku okresu	0
Przyznane w okresie	7 929 983
Umorzone w okresie	0
Wykonane w okresie	0
Wygaste w okresie	0
Występujące na koniec okresu	7 929 983

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30.06.2024 r.
(dane w tys. zł)

Wartość godziwa wynagrodzenia została oszacowana przy wykorzystaniu modelu drzewa dwumianowego. W modelu wzięto pod uwagę m.in.: kurs akcji Spółki na dzień wyceny oraz zmienność kursu akcji Spółki w stosunku miesięcznym. Wartość ta odnieszona jest w sprawozdanie z zysków lub strat proporcjonalnie przez okres świadczenia usług doradztwa transakcyjnego (czas obowiązywania umowy), tj. do dnia 31 grudnia 2024 r., a drugostronnie ujmowana jest w pozostałych zobowiązaniach. Warunki realizacji umowy opierają się na realizacji celów ogólnych, dlatego w związku z brakiem spełnienia warunku bezpośredniego przypisania do aktywa, koszty te nie spełniają wymogu kapitalizacji i są ujmowane w wyniku Grupy. Podstawowe parametry modelu służącego do kalkulacji wartości godziwej potencjalnego wynagrodzenia (*success fee*) z tytułu realizacji umowy oraz koszty do uwzględnienia w sprawozdaniu z zysków lub strat za dany okres, zostały przedstawione poniżej:

Wyszczególnienie	
Dzień wyceny	2024-06-30
Kurs akcji Kredyt Inkaso S.A. w dniu wyceny (w PLN)	19,30
Zmienność kursu akcji Kredyt Inkaso S.A. w stosunku miesięcznym (w %)	12,3%
Stopa wolna od ryzyka (w %)	5,1%
Liczba akcji, od których zależy wynagrodzenie na dzień wyceny (w szt.)	7 929 983
Prawdopodobieństwo sukcesu transakcji	25%
Prawdopodobieństwo wariantu transakcji zmiany kontroli lub połączenia	80%
Wysokość <i>success fee</i> (w %)	2%
Wycena wynagrodzenia (w PLN)	612 789
Sprawozdanie z zysków lub strat 01.04.2024-30.06.2024 - koszty Usług obcych	153 197
Łączny koszt wynagrodzenia pozostały do rozliczenia do 31.12.2024 roku (w PLN)	459 592
Razem	612 789

Zgodnie z umową zawartą z kontrahentem, realizacja czynności mających na celu wsparcie Spółki w zakresie potencjalnej transakcji odbywać się będzie do dnia 31.12.2024 roku. Część zmienna wynagrodzenia stanowiąca *success fee* (w zakresie wariantów opartych o cenę akcji Spółki) została wprowadzona aneksem z dnia 06.05.2024 roku. Zgodnie z MSSF 2, mając na uwadze warunki uprawniające kontrahenta do otrzymania *success fee*, jako okres nabywania uprawnień przyjęto umowy okres świadczenia usług, za które przysługuje wynagrodzenie w części zmiennej. Na dzień 30.06.2024 roku rozpoznano koszt odpowiadający dotychczasowemu okresowi wynoszącemu dwa miesiące.

16. Nota objaśniająca do sprawozdania z przepływów pieniężnych

	Zmiana stanu zobowiązań wykazana w sprawozdaniu sytuacji finansowej	Zmiana stanu zobowiązań dotycząca działalności zaniechanej	Wartość zakupionych pakietów w okresie 01/04/2024-30/06/2024	Wartość zakupionych pakietów w okresie 01/04/2024-30/06/2024 opłaconych po dacie bilansowej	Prezentacja w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych
Wierzytelności nabyte - zakupy i nakłady na pakiety			(59 976)	5 088	(54 888)
Zmiana stanu zobowiązań	5 496	132	-	(5 088)	541

17. Zarządzanie ryzykiem finansowym

W okresie sprawozdawczym Grupa Kapitałowa nie rozpoznała istotnych zmian ryzyka finansowego, jak również nie zmieniła celów i zasad zarządzania tym ryzykiem w stosunku do opisanych w skonsolidowanym rocznym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy 2023/2024.

17.1. Pochodne instrumenty zabezpieczające

Na dzień bilansowy Grupa posiada otwarte powiązania zabezpieczające. Grupa zawarła transakcje na instrumentach pochodnych w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem stopy procentowej (IRS), w ramach których Grupa płaci stopę stałą, a otrzymuje stopę zmienną.

Transakcja IRS float-to-fixed w walucie zgodnej z pozycją zabezpieczaną, ma na celu zabezpieczenie przepływów pieniężnych. W ramach transakcji Grupa:

- płaci odsetki od nominału transakcji w oparciu o stopę stałą,
- otrzymuje odsetki od nominału transakcji w oparciu o zmienną stopę referencyjną.

Grupa dokonuje oceny ekonomicznego powiązania pomiędzy instrumentem zabezpieczającym, a pozycją zabezpieczaną na podstawie dopasowania parametrów krytycznych, w szczególności:

- zgodności wartości nominalnych instrumentu zabezpieczającego oraz wyznaczonej pozycji zabezpieczanej,
- zgodności okresów odsetkowych/ dat płatności odsetkowych,
- zgodności stawki referencyjnej instrumentu zabezpieczającego oraz stopy benchmarkowej dla pozycji zabezpieczanej.

Grupa wyznaczyła jako pozycją zabezpieczaną zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji. Grupa dokonuje oceny powiązania ekonomicznego prospektywnie, z częstotliwością wskazaną w dokumencie ustanowienia powiązania.

Instrument	Nominat na datę bilansową	Amortyzacja kapitału	Okres obowiązywania	Kurs zawarcia (stopa stała)	Parametr zabezpieczany (stopa zmienna)	Aktywa	Zobowiązania	Pozycja w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	Zmiany wartości godziwej
IRS	85 834	Tak - zgodnie z amortyzacją nominału obligacji serii K1	31/10/2023-28/03/2029	4,96%	WIBOR 6M	516	-	Pochodne instrumenty finansowe	297
IRS	34 843	Tak - zgodnie z amortyzacją nominału obligacji serii J1	28/03/2024-28/03/2029	4,63%	WIBOR 3M	303	-	Pochodne instrumenty finansowe	61
Razem						819	-		358

Wpływ instrumentów zabezpieczających na sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy w okresie sprawozdawczym

Kwota odsetek przeniesiona z innych całkowitych dochodów trafia do pozycji Przychody finansowe - przychody odsetkowe od instrumentów zabezpieczających lub do pozycji Koszty finansowe - koszty odsetkowe od instrumentów zabezpieczających.

	01/04/2024-30/06/2024	01/04/2023-30/06/2023
Płatności z tyt. rozliczenia transakcji zabezpieczających ujęte w rachunku przepływów pieniężnych	(113)	-
Zyski lub straty z tytułu zabezpieczenia dla okresu sprawozdawczego ujęte w innych całkowitych dochodach	471	-
Niefektywna część zabezpieczenia ujęta w rachunku z zysków i strat	-	-
Razem	358	-

	01/04/2024-30/06/2024	01/04/2023-30/06/2023
Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	365	-
Wpływ wyceny transakcji zabezpieczających (część skuteczna)	471	-
Kwota odsetek przeniesiona w okresie z innych dochodów całkowitych do rachunku zysków i strat	(305)	-
Podatek dochodowy	(32)	-
Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	499	-

18. Zarządzanie kapitałem

Grupa zarządza kapitałem w celu zachowania zdolności do kontynuowania działalności z uwzględnieniem realizacji planowanych inwestycji tak, aby mogła generować zwrot dla akcjonariuszy oraz przynosić korzyści pozostałym interesariuszom.

Najważniejszym wskaźnikiem, który Grupa wykorzystuje do monitorowania poziomu kapitału własnego i zadłużenia, jest wskaźnik skonsolidowanego zadłużenia finansowego netto/skonsolidowane kapitały własne.

Zadłużenie finansowe netto jest obliczane jako zadłużenie finansowe pomniejszone o środki pieniężne. Zadłużenie finansowe definiowane jest jako zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i innych źródeł finansowania oraz gwarancje i zobowiązania z tytułu leasingu. Dla celów liczenia kowenantów od niektórych serii obligacji emitowanych przez Spółkę w wartości zadłużenia finansowego ujmowana jest również negatywna wycena instrumentów pochodnych.

Na dzień 30 czerwca 2024 r. najbardziej restrykcyjny poziom ww. kowenantu, zawarty w warunkach emisji obligacji wyemitowanych przez Spółkę wynosi 2,25.

Kalkulacja zadłużenia finansowego netto i uproszczonego wskaźnika skonsolidowanego zadłużenia finansowego netto/skonsolidowane kapitały własne została przedstawiona poniżej.

	30/06/2024	31/03/2024
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	468 267	458 239
Leasing	11 964	12 148
minus: środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(96 239)	(102 851)
Zadłużenie finansowe netto	383 992	367 536
Kapitał własny	362 414	353 229

Wskaźnik zadłużenie finansowe netto/ kapitały własne	1,06	1,04
---	-------------	-------------

(*) przy kalkulacji wskaźnika uwzględniono zobowiązania leasingowe oraz środki pieniężne podmiotu KI RUS, które w skonsolidowanym bilansie są wykazane w ramach aktywów i związanych z nimi zobowiązań przeznaczonych do sprzedaży

19. Informacje o istotnych transakcjach z podmiotami powiązanymi

19.1. Transakcje z podmiotami powiązanymi

19.1.1. Transakcje handlowe

Grupa zawarła następujące transakcje handlowe z jednostkami powiązanymi:

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30.06.2024 r.
(dane w tys. zł)

	01/04/2024-30/06/2024		01/04/2023-30/06/2023	
	Przychody	Koszty	Przychody	Koszty
Koszty usług doradczych				
WPEF VI HOLDING 5 B.V.	-	65	-	68
Razem (kwoty netto)	-	65	-	68

Usługi doradcze są świadczone na podstawie umowy zawartej przez Spółkę z WPEF VI HOLDING V B.V. w dniu 31 marca 2017 r., która w dniu 14 grudnia 2021 r. połączyła się z WPEF VI HOLDING 5 B.V. 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) oraz relacji inwestorskich. Umowa została zawarta na okres do dnia 31 grudnia 2017 r. 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. Wartość usług doradczych wynikających z umowy to 60 tys. EUR rocznie (netto). Na podstawie umowy na liście osób oddelegowanych do wykonywania czynności doradczych i otrzymywania informacji poufnych znajduje się między innymi Pan Tomasz Karpiński, członek Rady Nadzorczej.

19.2. Pożyczki dla kluczowego personelu i powiązanych z nim osób

Nie wystąpiły.

19.3. Transakcje z kluczowym personelem

19.3.1. Wynagrodzenie Zarządu

Wynagrodzenie kluczowych członków kadry kierowniczej Spółki, w jednostce dominującej i podmiotach podporządkowanych w Grupie Kapitałowej.

	01/04/2024-30/06/2024	01/04/2023-30/06/2023
Wynagrodzenie zasadnicze/kontrakt menadżerski (brutto)	1 083	1 168
Pozostałe - świadczenia medyczne i inne	86	83
Razem	1 169	1 251

19.3.2. Wynagrodzenie Rady Nadzorczej

	01/04/2024-30/06/2024	01/04/2023-30/06/2023
Wynagrodzenie Rady Nadzorczej	151	135
Razem	151	135

Zasady wynagrodzenia Rady Nadzorczej Spółki:

- Członkowi Rady Nadzorczej przysługuje wynagrodzenie miesięczne w wysokości 1/3 przeciętnego miesięcznego wynagrodzenia w sektorze przedsiębiorstw bez wypłat nagród z zysku (według GUS).
- Przewodniczącemu Rady Nadzorczej przysługuje dodatek funkcyjny w wysokości przeciętnego miesięcznego wynagrodzenia w sektorze przedsiębiorstw bez wypłat nagród z zysku.
- Pozostałym członkom Rady Nadzorczej przysługują dodatki:
 - za członkostwo w komitecie audytu w wysokości 1/3 przeciętnego miesięcznego wynagrodzenia w sektorze przedsiębiorstw bez wypłat nagród z zysku

- za pełnienie funkcji sekretarza Rady Nadzorczej w wysokości 1/3 przeciętnego miesięcznego wynagrodzenia w sektorze przedsiębiorstw bez wypłat nagród z zysku
- za pełnienie funkcji Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej w wysokości 1/3 przeciętnego miesięcznego wynagrodzenia w sektorze przedsiębiorstw bez wypłat nagród z zysku w okresie, gdy Przewodniczący Rady Nadzorczej nie pełni funkcji
- Członkowi Rady Nadzorczej wynagrodzenie nie przysługuje, jeśli złoży oświadczenie o rezygnacji z wynagrodzenia.
- Członkowi Rady Nadzorczej przysługuje w danym miesiącu wynagrodzenie i należny dodatek za pełnienie funkcji w wysokości odpowiedniej do stosunku liczby posiedzeń, w których uczestniczył do łącznej liczby posiedzeń Rady Nadzorczej w danym miesiącu.
- Członkowi Komitetu Audytu przysługuje w danym miesiącu dodatek za członkostwo w Komitecie audytu w wysokości odpowiedniej do stosunku liczby posiedzeń, w których uczestniczył do łącznej liczby posiedzeń Komitetu Audytu w danym miesiącu.
- Wynagrodzenia i dodatki przysługują także w przypadku, gdy w danym miesiącu nie odbyto posiedzeń.

Na podstawie Uchwały nr 27/2022 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 30 września 2022 roku w sprawie ustalenia wysokości wynagrodzenia członka Rady Nadzorczej Spółki wybranego w ramach głosowania oddzielnymi grupami oraz delegowania do stałego indywidualnego wykonywania czynności nadzorczych ustalono miesięczną wysokość wynagrodzenia brutto wyżej wymienionego członka Rady Nadzorczej w wysokości równej połowie wynagrodzenia Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Ustalona wysokość wynagrodzenia nie wyłącza prawa członka Rady Nadzorczej do zwrotu kosztów poniesionych w związku z pełnieniem tej funkcji.

20. Zobowiązania warunkowe, gwarancje, poręczenia oraz zabezpieczenia na majątku Grupy Kapitałowej

20.1. Koszty umorzeń egzekucji

Zobowiązanie warunkowe stanowi możliwy obowiązek, który powstaje ze zdarzeń przeszłych, których istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub niewystąpienia jednego lub większej ilości niepewnych przyszłych zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli jednostki, lub obecny obowiązek, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, ale nie jest ujmowany w sprawozdaniu finansowym ponieważ nie jest prawdopodobne, aby konieczne było wydatkowanie środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne w celu wypełnienia obowiązku lub kwoty obowiązku nie można wystarczająco wiarygodnie wycenić.

Koszty umorzeń egzekucji stanowią obowiązek wynikający ze zdarzeń przeszłych (wszczęcie egzekucji), ale ich wystąpienie lub nie, zależy od niepewnych przyszłych zdarzeń, pozostających poza kontrolą Grupy. Na potrzeby oszacowania zobowiązania warunkowego dotyczącego kosztów umorzeń egzekucji, Grupa przeprowadziła analizę bieżących i historycznych danych operacyjnych, w rezultacie której wyznaczyła krzywe statystyczne obrazujące, w którym momencie życia poszczególnych (grup) postępowań egzekucyjnych prawdopodobne jest ich umorzenie i związany z tym wpływ środków pieniężnych. Otrzymane wartości dla 15-letniego horyzontu czasowego zdyskontowano na dzień bilansowy przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej bieżącą ocenę rynkową dotyczącą wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka właściwego dla zobowiązania.

Poniżej zaprezentowano wartość zobowiązania warunkowego związanego z kosztami umorzeń egzekucji na dzień bilansowy:

	30/06/2024
Zobowiązania warunkowe - koszty umorzeń egzekucji	39 103
Razem	39 103

20.2. Program retencyjny

W dniu 30 listopada 2023 r. Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie przyjęcia Programu retencyjnego dla kluczowych pracowników i współpracowników Grupy Kapitałowej Kredyt Inkaso („Program”). W przypadku wystąpienia określonych zdarzeń związanych z przeglądem opcji strategicznych, których prawdopodobieństwa Zarząd nie jest obecnie w stanie określić, jak również po spełnieniu określonych warunków przez osoby objęte Programem, w ramach Programu Grupa wypłaci objętym nim pracownikom i współpracownikom wynagrodzenie dodatkowe, którego koszt dla Grupy wyniesie maksymalnie 2,7 mln zł.

20.3. Wynagrodzenie warunkowe dla doradcy w ramach przeglądu opcji strategicznych

Zgodnie z podpisaną umową z dnia 4 kwietnia 2023 r., zmienioną aneksem z dnia 6 maja 2024 r., Spółka zobowiązana jest do zapłaty do Ipopema Securities, doradcy transakcyjnego, w zależności od wybranej opcji strategicznej i wynikającego z tego wariantu transakcji: (i) *success fee* w wysokości 2,00% (słownie: dwa procent) wartości sprzedanych przez akcjonariuszy akcji oraz wynagrodzenie uznaniowe, w pełni zależne od decyzji Spółki, w wysokości nie wyższej niż 0,50% wartości sprzedanych akcji; lub (ii) *success fee* w wysokości 1,00% (słownie: jeden procent) ceny sprzedaży aktywów Spółki lub jej podmiotów zależnych, oraz wynagrodzenie uznaniowe, w pełni zależne od decyzji Spółki, w wysokości nie wyższej niż 0,50% ceny sprzedaży aktywów. *Success fee* (i), którego wysokość oparta jest o wartość sprzedanych akcji Spółki, wypełnia definicję zawartą w MSSF 2 „Płatności w formie akcji” i zostało wycenione oraz opisane szerzej w nocie 15. do niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Występowanie obowiązku wypłaty przez Spółkę *success fee* (ii), opartego o wartość aktywów Spółki, zostało ocenione na dzień bilansowy na mniej prawdopodobne niż jego brak, w związku z czym na datę bilansową nie została utworzona rezerwa.

20.4. Zabezpieczenia umowy kredytowej z ING Bank Śląski S.A.

Na podstawie:

- (i) umowy kredytowej z dnia 23 listopada 2017 r. wraz z umowami uzupełniającymi nr 1 z dnia 21 maja 2018 r., nr 2 z dnia 14 września 2018 r. oraz nr 3 z dnia 27 listopada 2019 r. podpisanymi przez jednostkę zależną Kredyt Inkaso II NFIZW z ING Bank Śląski S.A., oraz
- (ii) umowy kredytowej z dnia 21 maja 2018 r. wraz z umowami uzupełniającymi nr 1 z dnia 15 września 2018 r. oraz nr 2 z dnia 27 listopada 2019 r. podpisanej przez jednostkę zależną Kredyt Inkaso I NFIZW z ING Bank Śląski S.A.,

Kredyt Inkaso I NFIZW oraz Kredyt Inkaso II NFIZW ustanowiło na rzecz Banku zabezpieczenia w drodze warunkowego przelewu wierzytelności stanowiących zabezpieczenie na podstawie warunkowej umowy przelewu wierzytelności z tytułu określonych umów handlowych, tak aby łączna wartość zabezpieczenia stanowiła nie mniej niż 150% wysokości wykorzystanego limitu kredytowego przez każdą z tych jednostek zależnych.

Powyższe umowy kredytowe zostały łącznie zastąpione treścią Umowy Uzupełniającej nr 3 z dnia 31 grudnia 2020 roku oraz późniejszymi Umowami Uzupełniającymi nr 4 z dnia 22 marca 2022 roku, nr 5 z dnia 15 kwietnia 2022 roku, nr 6 z dnia 3 sierpnia 2022 roku oraz nr 7 z dnia 12 sierpnia 2024 r., które stanowią, między innymi, że Kredyt Inkaso I NFIZW oraz Kredyt Inkaso II NFIZW dokonały na rzecz Banku zabezpieczenia udzielonego kredytu w drodze warunkowego przelewu wierzytelności, na podstawie i zgodnie z warunkowymi umowami przelewu wierzytelności z tytułu określonych umów handlowych w taki sposób, aby łączna wartość wierzytelności stanowiących zabezpieczenie stanowiła nie mniej niż 150% wysokości wykorzystanego limitu kredytu. Na dzień bilansowy wymagany poziom zabezpieczenia wynosi dla Kredyt Inkaso I NFIZW: 190 320 tys. złotych, dla Kredyt Inkaso II NFIZW 88 652 tys. złotych.

20.5. Zabezpieczenia emisji obligacji

Spółka w dniu 28 marca 2022 roku dokonała emisji obligacji serii K1 o łącznej wartości nominalnej 103 mln. zł. Zgodnie z warunkami emisji obligacji – obligacje zostały wyemitowane jako niezabezpieczone. Natomiast roszczenia obligatariuszy z tytułu obligacji, zgodnie z warunkami emisji, zostały zabezpieczone po dniu emisji poprzez ustanowienie zabezpieczeń, w tym m.in. zastawów rejestrowych rządzonych prawem polskim lub prawem obcym na portfelach wierzytelności oraz certyfikatach inwestycyjnych będących elementami bilansu Spółki lub jej podmiotów zależnych oraz innych składnikach majątku Spółki. Łączna wartość zabezpieczeń po dniu 26 kwietnia 2022 roku nie powinna być niższa niż 150% aktualnej wartości nominalnej obligacji.

Na dzień bilansowy minimalny łączny poziom zabezpieczeń wynosił 128,8 mln złotych.

21. Postępowania sądowe i egzekucyjne, podatkowe oraz pozostałe

21.1. Postępowania sądowe i egzekucyjne

Model działalności Grupy zakłada zakupy pakietów wierzytelności wynikających ze sprzedaży usług powszechnych (zwykle od kilku tysięcy do nawet kilkudziesięciu tysięcy wierzytelności w pakiecie) oraz dochodzenie ich zapłaty na drodze sądowej.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30.06.2024 r.
(dane w tys. zł)

Działalność Grupy obejmuje masowe prowadzenie spraw sądowych oraz postępowań egzekucyjnych prowadzonych przez komorników sądowych. Jednakże ze względu na stosunkowo niskie salda długów nie istnieje ryzyko koncentracji (jednego lub kilku złych długów, tj. o charakterystyce znacząco gorszej od kalkulowanej).

Na Dzień Zatwierdzenia toczą się następujące postępowania sądowe, których stroną jest Grupa, wynikające z:

- pozwu BEST S.A. z dnia 9 stycznia 2019 r. o zapłatę solidarnie przez Spółkę, Pawła Szewczyka, Jana Pawła Lisickiego oraz Grant Thornton Frąckowiak spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. kwoty 51 847 764 zł, przy czym w stosunku do Grant Thornton Frąckowiak spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. powód ogranicza żądanie do kwoty 2 260 000 zł oraz kosztów postępowania sądowego włącznie z kosztami zastępstwa procesowego według norm przepisanych. Powództwo to wynika z rzekomej szkody spowodowanej spółce BEST S.A. przez pozwanych, na skutek nabycia akcji Spółki po zawyżonej cenie, ustalonej na podstawie sprawozdań finansowych Spółki za rok obrotowy 2014/2015, które były korygowane w kolejnych latach obrotowych. Kredyt Inkaso S.A. uznaje powództwo BEST S.A. za bezzasadne (raport bieżący nr 8/2019);
- pozwu Johna Harvey'a van Kannela z dnia 28 grudnia 2020 r. przeciwko Spółce o (i) ustalenie istnienia uchwały w sprawie odwołania Macieja Jerzego Szymańskiego z Zarządu Spółki oraz (ii) stwierdzenie nieważności uchwały nr 38/2020 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 27 listopada 2020 r. w sprawie powołania Daniela Dąbrowskiego w skład Rady Nadzorczej Spółki na nową kadencję. Wniosek Johna Harvey'a van Kannela o udzielenie zabezpieczenia w niniejszej sprawie został prawomocnie oddalony w całości, o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 11/2021. Spółka uznaje żądania zawarte w pozwie za całkowicie bezzasadne i przeciwstawia się im, czynnie uczestnicząc w postępowaniu sądowym (raport bieżący nr 26/2021). BEST Capital FIZAN występuje w tej sprawie jako interwenient uboczny po stronie Johna Harvey'a van Kannela;
- drugiego pozwu Johna Harvey'a van Kannela z dnia 22 czerwca 2021 r. przeciwko Spółce o stwierdzenie nieważności uchwały nr 12/2021 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 24 maja 2021 r. w sprawie powołania Daniela Dąbrowskiego na członka Rady Nadzorczej Spółki. Spółka uznaje żądania zawarte w pozwie za całkowicie bezzasadne i przeciwstawia się im, czynnie uczestnicząc w postępowaniu sądowym (raport bieżący nr 31/2021). Sprawa została zakończona korzystnym dla Spółki wyrokiem Sądu Apelacyjnego wydanym w dniu 4 kwietnia 2023 r. oddalającym w całości apelację Johna Harvey'a van Kannela w całości (raport bieżący nr 8/2023). W dniu 1 sierpnia 2023 r. pełnomocnik procesowy Spółki otrzymał skargę kasacyjną wniesioną od wyroku, przez interwenienta po stronie powoda BEST Capital FIZAN. Spółka uznaje żądanie zawarte w skardze kasacyjnej za całkowicie bezzasadne (raport bieżący nr 32/2023);
- pozwu Spółki z dnia 18 sierpnia 2016 r. przeciwko pozwanym solidarnie: BEST S.A. oraz Panu Krzysztofowi Borusowskiemu o zasądzenie na rzecz Spółki kwoty w 60 734 500 zł. Żądana kwota wynika z roszczenia Spółki wobec Pozwanych o naprawienie szkody wyrządzonej Spółce na skutek rozpowszechniania przez Pozwanych nieprawdziwych i pomawiających informacji dotyczących: ówczesnego Zarządu Spółki, rzekomych nieprawidłowości w Spółce, rzekomego fałszowania sprawozdań finansowych i braku umocowania Zarządu Spółki do działania w jej imieniu, co zdaniem Spółki stanowiło bezpośrednią przyczynę wypowiedzenia przez Lumen Profit 14 Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty („Lumen Profit 14 NS FIZ”), Lumen Profit 15 Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty („Lumen Profit 15 NS FIZ”), Lumen Profit 16 Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty („Lumen Profit 16 NS FIZ”), AGIO Wierzytelności Plus Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty oraz AGIO Wierzytelności Plus 2 Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty zawartych ze Spółką umów zlecenia zarządzania portfelami wierzytelności oraz umów o obsługę prawną. Kwota roszczenia stanowi sumę rzeczywistych strat poniesionych przez Spółkę oraz szacowanych utraconych przez nią korzyści w latach przyszłych, o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 57/2016 z dnia 10 sierpnia 2016 r. oraz dodatkowo szacowanych utraconych korzyści, na skutek m.in. wypowiedzenia umów o zarządzanie przez Lumen Profit 14 NS FIZ, Lumen Profit 15 NS FIZ, Lumen Profit 16 NS FIZ. Spółka informowała o przyczynach oraz wpływie wypowiedzenia w/w umów na sytuację majątkową Spółki, w tym w szczególności na utratę dalszych systematycznych dochodów jak również o możliwości wystąpienia Spółki na drogę sądową w celu dochodzenia stosownych roszczeń odszkodowawczych, w Skonsolidowanym Raporcie Kwartalnym za I kwartał roku obrotowego 2016/2017 przekazanym do publicznej wiadomości w dniu 12 sierpnia 2016 r. W dniu 25 sierpnia 2023 r. Sąd zobowiązał strony postępowania do złożenia swoich ostatecznych stanowisk na piśmie, przed zamknięciem sprawy i wydaniem wyroku na posiedzeniu niejawnym, co obie strony uczyniły. W dniu 12 marca 2024 r. Sąd pierwszej instancji oddalił powództwo w całości oraz zasądził solidarnie na rzecz Pozwanych, na podstawie art. 98 § 1 KPC oraz art. 99 KC w zw. z § 2 pkt 9 rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości z dnia 22 października 2015 r. w sprawie opłat za czynności adwokackie, kwotę 100.000 złotych tytułem zwrotu kosztów zastępstwa procesowego. Spółka oczekuje obecnie na sporządzenie pisemnego uzasadnienia wyroku Sądu pierwszej instancji (raport bieżący nr 16/2024);
- pozwu Spółki z dnia 8 czerwca 2020 r. przeciwko pozwanym solidarnie Pawłowi Szewczykowi, Ionowi Melnic i spółce KI Servcollect SRL o zasądzenie solidarnie od Pozwanych na rzecz Spółki zapłaty kwoty 21 320 000 zł tytułem odszkodowania za szkody pośrednie jakie Spółka poniosła w związku z działaniami pozwanych pomiędzy czerwcem

¹ Początkowo fundusze nazywały się *Trigon Profit XIV NS FIZ*, *Trigon Profit XV NS FIZ* i *Trigon Profit XVI NS FIZ*, później nazwa została zmieniona na *Lumen*.

2014 roku a kwietniem 2016 roku przy organizowaniu oraz przeprowadzaniu transakcji zakupu oraz sprzedaży portfeli wierzytelności na rynku rumuńskim wraz z odsetkami ustawowymi za opóźnienie liczonymi od dnia 26 maja 2020 r. do dnia zapłaty, 30 000 zł tytułem zwrotu kosztów poniesionych przez Spółkę na przygotowanie prywatnej opinii biegłego z zakresu wyceny przedsięwzięcia wraz z odsetkami ustawowymi za opóźnienie liczonymi od dnia doręczenia odpisu pozwu ostatecznemu z Pozwanych do dnia zapłaty oraz 44 000 zł tytułem zwrotu kosztów wykonania tłumaczeń przysięgłych pozwu oraz części załączników do pozwu wraz z odsetkami ustawowymi za opóźnienie liczonymi od dnia doręczenia odpisu pozwu ostatecznemu z Pozwanych do dnia zapłaty. Roszczenie główne w kwocie 21 320 000 zł zostało zidentyfikowane w ramach wewnętrznego postępowania wyjaśniającego, które wykazało, że Paweł Szewczyk pełniąc w przywołanym okresie funkcję prezesa zarządu Kredyt Inkaso S.A., spółek z grupy kapitałowej Spółki, tj.: Kredyt Inkaso Investments RO S.A., Kredyt Inkaso Portfolio Investments (Luxembourg) S.A., a jednocześnie członka zarządu KI Servcollect SRL, wykorzystywał swoją wiedzę i informacje dotyczące Kredyt Inkaso S.A. oraz spółek wchodzących w skład grupy kapitałowej Spółki w celu osiągnięcia korzyści majątkowych na opisanych w pozwie transakcjach zakupu oraz sprzedaży wierzytelności, które miały miejsce na rynku rumuńskim w okresie pomiędzy czerwcem 2014 r. a kwietniem 2016 r. Paweł Szewczyk w okresie pełnienia przez niego funkcji prezesa zarządu Kredyt Inkaso S.A. nie informował Spółki o charakterze i zakresie współpracy z KI Servcollect SRL przy organizowaniu transakcji obrotu wierzytelnościami na rynku rumuńskim. Paweł Szewczyk pozostawał członkiem zarządu KI Servcollect SRL, nie uzyskując w tym zakresie zgody Rady Nadzorczej Kredyt Inkaso S.A. i nie informując jej o tym. Jednocześnie Paweł Szewczyk akceptował fakt osiągania przez KI Servcollect SRL znacznych zysków na transakcjach obrotu wierzytelnościami z udziałem spółek z Grupy Kredyt Inkaso pomimo faktu, że KI Servcollect SRL nie łączyła żadna umowa inwestycyjna, czy też umowa o współpracę z jakąkolwiek spółką z grupy kapitałowej Kredyt Inkaso. Spółka wraz z pozwem wносиła o zabezpieczenie powyższych roszczeń (raport bieżący nr 13/2020). Wniosek Spółki o zabezpieczenie roszczeń został przez Sąd oddalony i w związku z negatywnym rozpatrzeniem zażalenia złożonego przez pełnomocnika Spółki przez Sąd II instancji, postanowienie to należy uznać za ostateczne. W styczniu 2024 r. BEST S.A. złożył interwencję uboczną po stronie Spółki, a pozwani złożyli przeciwko temu opozycję. W maju 2024 r. Sąd rozpatrzył opozycję pozwanych i wykluczył BEST S.A. z postępowania jako interwenienta ubocznego. W sprawie przesłuchiwanie są jeszcze świadkowie i wyznaczane kolejne terminy rozpraw. Składane są również kolejne wnioski dowodowe przez Spółkę. Zgodnie z informacjami od pełnomocnika, w sprawie będzie sporządzana opinia biegłego;

- pozwu dwóch członków Rady Nadzorczej z dnia 24 czerwca 2021 r. o uchylenie uchwały grupy akcjonariuszy uprawnionej do dokonania wyboru członków rady nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami nr 13/2021 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 24 maja 2021 r. w sprawie powołania Pana Karola Szymańskiego w skład Rady Nadzorczej Spółki na nową kadencję oraz przyznającej mu uprawnienia do stałego, indywidualnego wykonywania czynności nadzorczych. Spółka zamierza czynnie uczestniczyć w postępowaniu sądowym (raport bieżący nr 53/2021);
- drugiego pozwu dwóch członków Rady Nadzorczej z dnia 25 maja 2022 r. o uchylenie uchwały grupy akcjonariuszy uprawnionej do dokonania wyboru członków rady nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami nr 6/2022 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 25 kwietnia 2022 r. w sprawie powołania Pana Karola Szymańskiego w skład Rady Nadzorczej Spółki na nową kadencję oraz przyznającej mu uprawnienia do stałego, indywidualnego wykonywania czynności nadzorczych. Sprawa toczy się obecnie przed Sądem Okręgowym w Warszawie, XVI Wydziałem Gospodarczym pod sygn. XVI GC 709/22. Spółka zamierza czynnie uczestniczyć w postępowaniu sądowym (raport bieżący nr 36/2022 i 38/2022). Postanowieniem z dnia 6 lipca 2022 r. Sąd udzielił zabezpieczenia roszczenia powodów o uchylenie ww. uchwały poprzez wstrzymanie jej skuteczności do czasu prawomocnego zakończenia procesu. Zgodnie z informacją przekazaną w raporcie bieżącym 60/2023 Sąd Apelacyjny w dniu 23 listopada 2023 r. uchylił postanowienie o zabezpieczeniu z dnia 6 lipca 2022 r. i przekazał wniosek o zabezpieczenie roszczenia do ponownego rozpoznania Sądowi Okręgowemu w Warszawie. Sąd Apelacyjny nie wypowiedział się co do żadnych przesłanek merytorycznych dotyczących zasadności bądź braku zasadności udzielenia zabezpieczenia. Wniosek o zabezpieczenie będzie zatem ponownie rozpoznawany.

21.2. Postępowania podatkowe

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne postępowania podatkowe.

21.3. Postępowanie kontrolne

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne kontrole lub postępowania.

22. Istotne zdarzenia następujące po dniu bilansowym

- W dniu 11 lipca 2024 r. Rada Nadzorcza - w wykonaniu uchwał Rady Nadzorczej z dnia 13 czerwca 2024 r. dot. uszczegółowienia i zmian w „Polityce Wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Kredyt Inkaso S.A.” - poprzez odpowiednio upoważnionego przewodniczącego Rady Nadzorczej, zawarła aneksy do kontraktów menadżerskich z członkami zarządu („Aneksy”). Zasadniczymi warunkami, od których zależy prawo do Premii są: (i) należyte wypełnianie zobowiązań związanych ze wspieraniem Realizacji Przeglądu Opcji; oraz (ii) pełnienie funkcji w Zarządzie w dacie Realizacji Przeglądu Opcji. Aneksy określają szczegółowe warunki przyznania Premii, w tym okoliczności w jakich drugi z powyższych warunków nie będzie musiał być spełniony oraz w jakich przypadkach członek zarządu Spółki może utracić prawo do części Premii w razie zaprzestania pełnienia funkcji także po dacie Realizacji Przeglądu Opcji. Premia składa się z dwóch elementów, części stałej oraz części zmiennej:
 - (i) część stała wynosi odpowiednio: a) 350.000 EUR brutto w przypadku pani Barbary Rudziks, b) 250.000 EUR brutto w przypadku pana Macieja Szymańskiego; c) 700.000 PLN brutto w przypadku pana Mateusza Boguty; oraz d) 150.000 EUR brutto w przypadku pani Iwony Słomskiej;
 - (ii) część zmienna Premii będzie natomiast uzależniona od wartości referencyjnej, a w każdym razie nie będzie wyższa niż 140% rocznego wynagrodzenia brutto danego członka zarządu.

Dodatkowe zastrzeżenie wypłaty Premii, o którym mowa w punkcie 24² Polityki Wynagrodzeń nie znajdzie zastosowania do pana Macieja Szymańskiego.

Kwoty premii wskazane powyżej są kwotami brutto, tj. w przypadku wypłaty zostaną pomniejszone o odpowiednie kwoty z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych i składek na ubezpieczenia społeczne.

- W dniu 22 lipca 2024 r. Kredyt Inkaso III Niestandaryzowany Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Wierzytelności z siedzibą w Warszawie („Fundusz”), zawarł z Santander Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie („Bank”) umowę kredytu („Umowa”), („Kredyt”). Kwota Kredytu wynosi do 100 mln zł z zastrzeżeniem, iż wykorzystanie Kredytu odbywać się będzie:
 - do kwoty 50 mln zł w terminie do dnia 31.10.2024 r. włącznie,
 - do kwoty 100 mln zł w terminie od dnia 01.11.2024 r. do ostatniego dnia okresu dostępności („Okres Dostępności”), a kwota wykorzystanego Kredytu w żadnym przypadku nie może być wyższa niż 75% wartości aktywów netto Funduszu wedle ostatniej dostępnej wyceny aktywów netto Funduszu.

Okres Dostępności Kredytu kończy się w dniu 22.07.2025 r. Spłata Kredytu powinna nastąpić nie później niż do dnia 22.07.2029 r. Odsetki płatne będą według stawki bazowej uzgodnionej z Bankiem powiększonej o marżę Banku, która będzie ustalana w oparciu o relację zadłużenia w ramach Kredytu do łącznej wartości przedmiotu zabezpieczenia Kredytu. Fundusz może wykorzystać pozyskane środki na sfinansowanie nabycia pakietów wierzytelności bezpośrednio lub pośrednio przez Fundusz, z wyłączeniem finansowania zakupów pakietów wierzytelności, dla których prawem właściwym jest prawo inne niż prawo Rzeczypospolitej Polskiej oraz portfeli nabytych od podmiotów należących do Grupy Kapitałowej Santander (w tym od Banku). Zabezpieczeniem Kredytu do wysokości 150 mln zł będą:

- poręczenie według polskiego prawa cywilnego udzielone przez Spółkę,
 - zastaw rejestrowy i finansowy na rachunkach bieżących Funduszu i Spółki,
 - zastaw rejestrowy na finansowanych przez Bank pakietach/portfelach wierzytelności,
 - oświadczenie Funduszu i Spółki o poddaniu się egzekucji złożone w trybie art. 777 k.p.c.
- W dniu 8 sierpnia 2024 r. Zarząd zwołał na dzień 4 września 2024 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, zawarł w porządku obrad m.in. omówienie przebiegu procesu przeglądu opcji strategicznych i podjęcie uchwał określających możliwe kierunki dalszego działania, jak również zamieścić dodatkowe materiały informacyjne związane z ww. opcjami strategicznymi (RB 31/2024).
 - W dniu 12 sierpnia 2024 r. Spółka oraz jednostki zależne Spółki tj. Kredyt Inkaso I Niestandaryzowany Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Wierzytelności („Fundusz 1”) i Kredyt Inkaso II Niestandaryzowany Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Wierzytelności, Subfundusz KI 1 („Fundusz 2”) zawarł z ING Bank Śląski S.A. z siedzibą w Katowicach („Bank”) umowę uzupełniającą („Umowa Uzupełniająca”) do umowy o ustanowienie linii kredytowej zawartej pomiędzy Funduszem 1, Funduszem 2 oraz Bankiem („Kredyt”), w zakresie udzielenia przez Spółkę poręczenia Kredytu. W ramach Kredytu Bank zobowiązał się do udostępnienia Funduszowi 1 i Funduszowi 2, w ramach przyznanego limitu kredytowego, środków pieniężnych w łącznej kwocie do 200 mln PLN. Poręczenie zostało udzielone do kwoty 300 mln PLN, a końcowym terminem odpowiedzialności Spółki z tego tytułu jest 31 grudnia 2037 r. Poręczenie udzielone jest odpłatnie, a wysokość wynagrodzenia za udzielenie poręczenia nie odbiega od wysokości wynagrodzenia za tego typu usługi, występującego na rynku usług finansowych.

- W dniu 14 sierpnia 2024 r. Spółka otrzymała od akcjonariusza żądanie umieszczenia nowego punktu w porządku obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki o treści: „Podjęcie uchwały w sprawie zwrócenia się do Zarządu Spółki z wnioskiem o kontynuację przeglądu opcji strategicznych” (RB 46/2024).
- W dniu 22 sierpnia 2024 r. Spółka zawarła z Santander Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie umowę poręczenia w celu zabezpieczenia zobowiązań wynikających z kredytu udzielonego przez Bank na rzecz jednostki zależnej Spółki, tj. Kredyt Inkaso III Niestandaryzowanego Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego Wierzytelności. Poręczenie zostało udzielone w celu zabezpieczenia zobowiązań Funduszu wobec Banku wynikających z udzielonego kredytu, jak i przyszłych zobowiązań Funduszu wobec Banku, które mogą powstać wskutek zmiany treści umowy kredytu. Poręcznie zostało udzielone do kwoty 150 mln PLN, a końcowym terminem odpowiedzialności Spółki z tego tytułu jest 22 lipca 2034 r.

23. Czynniki i zdarzenia, w tym o nietypowym charakterze, mające istotny wpływ na sprawozdanie finansowe

Czynniki i zdarzenia, w tym o nietypowym charakterze, mające istotny wpływ na sprawozdanie finansowe zostały szczegółowo opisane w ramach not objaśniających poszczególne pozycje sprawozdania finansowego.

24. Inne informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej i finansowej

Działając zgodnie z uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 30 września 2022 r. (raport bieżący nr 60/2022) w sprawie rozpoczęcia przeglądu opcji strategicznych dotyczących przyszłości Spółki w celu rozwiązania zaistniałej sytuacji w akcjonariacie Spółki, obejmujących w szczególności umożliwienie akcjonariuszowi bądź akcjonariuszom ewentualne zbycie akcji Spółki, Zarząd Spółki w dniu 4 kwietnia 2023 r. podpisał umowę z doradcą transakcyjnym, tj. Ipopema Securities S.A. z siedzibą w Warszawie, a tym samym podjął decyzję o rozpoczęciu procesu przeglądu opcji strategicznych (raport bieżący nr 9/2023). W ramach procesu, w zakresie dozwolonym przez obowiązujące przepisy prawa, wybranym podmiotom udzielone zostały dodatkowe informacje o Spółce i jej podmiotach powiązanych. Na Dzień Zatwierdzenia przegląd opcji strategicznych nie został zakończony i tym samym nie zostały jeszcze podjęte żadne wiążące decyzje dotyczące wyboru rodzaju opcji strategicznej, która miałaby zostać wdrożona. W obecnej fazie przeglądu opcji strategicznych uczestniczy ograniczona liczba potencjalnych inwestorów, zaś zakres rozważanych przez Spółkę scenariuszy obejmuje potencjalne transakcje na aktywach Spółki lub jej podmiotów zależnych (w tym m.in. podział Spółki przez wydzielenie). Jeden z akcjonariuszy Spółki, BEST S.A., na podstawie informacji uzyskanych w ramach przeglądu opcji złożył ofertę nabycia akcji akcjonariuszowi większościowemu WPEF VI Holding 5, o czym poinformował Spółkę i rynek w swoim RB numer 12/2024. Zawartość tej oferty nie jest Spółce znana. O ewentualnym wdrożeniu jednej z wypracowanych przez Zarząd opcji strategicznych zdecydują akcjonariusze Spółki w ramach Walnego Zgromadzenia, które zostało zwołane na dzień 4 września 2024 r. (RB 31/2024) – patrz nota 22. Wdrożenie takiej opcji może skutkować naruszeniem przez Grupę niektórych kowenantów określonych w odpowiednich umowach kredytowych i/lub warunkach emisji wyemitowanych obligacji. Przykładowo, przegląd opcji strategicznych może doprowadzić do transakcji skutkującej zbyciem przez Spółkę i/lub podmioty z Grupy istotnej części aktywów lub zorganizowanej części przedsiębiorstwa (co mogłoby spowodować konieczność wcześniejszego wykupu obligacji i/lub postawienia w stan wymagalności zobowiązań z tytułu umów kredytowych). Ponadto taka transakcja zbycia aktywów może wygenerować istotne wpływy po stronie Grupy, które mogą skutkować powstaniem istotnego zobowiązania podatkowego. Transakcja skutkująca zmianą w akcjonariacie Emitenta i w konsekwencji możliwym wezwaniem na akcje Emitenta oraz wycofaniem akcji Emitenta z obrotu na Rynku Regulowanym również mogłaby spowodować konieczność wcześniejszego wykupu obligacji i/lub postawienia w stan wymagalności zobowiązań z tytułu umów kredytowych. W przypadku scenariuszy, których ewentualna realizacja wymagałaby, niezależnie od zgody innych organów statutowych Spółki, decyzji Zarządu Spółki - np. decyzja w zakresie transakcji skutkującej zbyciem istotnej części aktywów Spółki/Grupy - rola i zadanie Zarządu polega dodatkowo (tj. oprócz przedstawienia akcjonariuszom podsumowania i wyników przeglądu opcji strategicznych) na odpowiednim ustrukturyzowaniu i przygotowaniu potencjalnych transakcji, aby ograniczyć ryzyko naruszenia warunków odpowiednich regulacji czy też umów oraz aby zapewnić wywiązanie się przez Grupę ze wszystkich zobowiązań w nich przewidzianych. Nie można również wykluczyć, że przegląd opcji strategicznych zostanie zakończony podjęciem decyzji o zachowaniu stanu istniejącego na Dzień Zatwierdzenia (status quo).

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30.06.2024 r.
(dane w tys. zł)

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30.06.2024 r.
(dane w tys. zł)

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT

	01/04/2024-30/06/2024	01/04/2023-30/06/2023
Przychody netto		
Przychody odsetkowe od pakietów wierzytelności obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej	2 800	2 549
Aktualizacja wyceny pakietów	3 066	4 173
Inne przychody/ koszty	18 731	18 563
Przychody netto razem	24 597	25 285
Koszty wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych	(11 113)	(9 983)
Amortyzacja	(826)	(868)
Usługi obce	(10 345)	(9 248)
Opłaty sądowe i egzekucyjne	(615)	(1 023)
Pozostałe koszty operacyjne	(1 944)	(905)
Koszty operacyjne razem	(24 843)	(22 027)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(246)	3 258
Przychody finansowe, w tym:	9 089	8 213
z tytułu odsetek od instrumentów wycenianych w zamortyzowanym koszcie	7 964	7 818
Koszty finansowe, w tym:	(11 232)	(9 198)
z tytułu odsetek od instrumentów wycenianych w zamortyzowanym koszcie	(9 612)	(7 615)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(2 389)	2 273
Podatek dochodowy	195	162
Zysk (strata) netto	(2 194)	2 435
Zysk (strata) na jedną akcję w złotych i groszach		
zwykły	(0,17)	0,19
rozwodniony	(0,17)	0,19

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30.06.2024 r.
(dane w tys. zł)

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	01/04/2024-30/06/2024	01/04/2023-30/06/2023
Zysk (strata) netto	(2 194)	2 435
Dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych	471	-
Kwoty przeniesione do wyniku finansowego	(305)	-
Podatek dochodowy	(32)	-
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne podlegające reklasyfikacji do rachunku zysków i strat	134	-
CAŁKOWITE DOCHODY OGÓŁEM	(2 060)	2 435

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30.06.2024 r.
(dane w tys. zł)

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Aktywa	30/06/2024	31/03/2024
Wartości niematerialne	1 048	1 273
Rzeczowe aktywa trwałe	9 108	9 041
Nieruchomości inwestycyjne	2 015	2 015
Inwestycje w jednostkach zależnych	110 294	110 294
Wierzytelności nabyte	33 725	35 556
Należności i pożyczki	36 946	36 903
Pochodne instrumenty finansowe	819	461
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	171 000	171 000
Aktywa trwałe	364 955	366 543
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	8 905	10 159
Należności z tytułu podatku dochodowego	705	-
Wierzytelności nabyte	17 506	18 545
Pożyczki	510	1 556
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	31 546	42 205
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 351	1 600
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	50 532	39 651
Aktywa obrotowe	111 055	113 716
Aktywa razem	476 010	480 259

Pasywa	30/06/2024	31/03/2024
Kapitał podstawowy	12 897	12 897
Kapitał zapasowy	68 076	68 076
Kapitał z aktualizacji wyceny	499	365
Zyski zatrzymane, w tym:	1 875	4 069
zysk/(strata) netto bieżącego okresu	(2 194)	8 363
zyski/(straty) lat poprzednich	4 069	(4 294)
Kapitał własny	83 347	85 407
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	254 914	295 822
Zobowiązania z tytułu leasingu	6 199	6 328
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	3 047	3 210
Zobowiązania długoterminowe	264 160	305 360
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	3 691	4 663
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	109 360	69 920
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 753	2 636
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	6 732	5 065
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 967	7 208
Zobowiązania krótkoterminowe	128 503	89 492
Zobowiązania razem	392 663	394 852
Pasywa razem	476 010	480 259

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30.06.2024 r.
(dane w tys. zł)

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01/04/2024-30/06/2024	01/04/2023-30/06/2023
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(2 389)	2 273
Korekty:		
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	578	533
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne	248	335
Wierzytelności nabyte - różnica między wpłatami a przychodami odsetkowymi	5 937	6 939
Wierzytelności nabyte - aktualizacja wyceny	(3 066)	(4 173)
Koszty finansowe	11 094	9 198
Przychody finansowe	(9 089)	(8 177)
Zysk (strata) z tytułu różnic kursowych	139	(36)
Inne korekty	(707)	(473)
Korekty razem	5 134	4 146
Zmiana stanu należności	548	(1 325)
Zmiana stanu zobowiązań	(1 118)	(1 842)
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	675	923
Środki pieniężne z działalności operacyjnej	2 850	4 175
Zapłacony podatek dochodowy	-	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 850	4 175
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	(9)	(130)
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(200)	(192)
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych	-	52
Otrzymanie spłaty pożyczek udzielonych	459	-
Pożyczki udzielone	-	(17 000)
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych/ spłaty obligacji	11 200	-
Otrzymane odsetki	8 857	25 115
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	20 307	7 845
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	15 000
Wykup dłużnych papierów wartościowych	(1 394)	(2 787)
Płatności z tyt. rozliczenia transakcji zabezpieczających	113	-
Przepływy z tytułu zawartej umowy cashpool	965	(7 185)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	(740)	(696)
Odsetki zapłacone	(11 220)	(8 098)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(12 276)	(3 766)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	10 881	8 254
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	39 651	9 188
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	50 532	17 442

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30.06.2024 r.
(dane w tys. zł)

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Stan na dzień 1 kwietnia 2024 r.	12 897	68 076	365	4 069	85 407
Zysk (strata) netto	-	-	-	(2 194)	(2 194)
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	-	-	134	-	134
Razem całkowite dochody	-	-	134	(2 194)	(2 060)
Podział wyniku	-	-	-	-	-
Stan na dzień 30 czerwca 2024 r.	12 897	68 076	499	1 875	83 347

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Stan na dzień 1 kwietnia 2023 r.	12 897	63 042	-	740	76 679
Zysk (strata) netto	-	-	-	2 435	2 435
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	-	-	-	2 435	2 435
Podział wyniku	-	-	-	-	-
Stan na dzień 30 czerwca 2023 r.	12 897	63 042	-	3 175	79 114

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego oraz zasady rachunkowości

1.1. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki obejmuje okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024 r. i zawiera:

- dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 r. dla sprawozdania z zysków lub strat, sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania ze zmian w kapitale własnym oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych;
- dane porównawcze na dzień 31 marca 2024 r. dla sprawozdania z sytuacji finansowej.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa i 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 za rok obrotowy zakończony dnia 31 marca 2024 r.

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.

Niniejsze 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.

Czas trwania działalności Spółki nie jest ograniczony.

1.2. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzono w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz związane z nimi interpretacje ogłoszone w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, jak również wymogi odnoszące się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych.

1.3. Stosowane zasady rachunkowości

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości, które zostały zaprezentowane w ostatnim jednostkowym sprawozdaniu finansowym Jednostki Dominującej za rok zakończony dnia 31 marca 2024 r., z wyjątkiem standardów zastosowanych po raz pierwszy, opisanych w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024 roku.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30.06.2024 r.
(dane w tys. zł)

1.4. Zmiany istotnych elementów polityki rachunkowości oraz korekty błędów

Przy sporządzaniu niniejszego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego zastosowano te same zasady rachunkowości, co w ostatnim rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 marca 2024 r. i za rok obrotowy kończący się tego dnia.

Przy sporządzaniu niniejszego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego nie dokonywano korekt błędów poprzednich okresów, ani nie dokonywano istotnych zmian wartości szacunkowych.

W trakcie sporządzania niniejszego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego dokonano poniższej zmiany prezentacyjnej w celu lepszego odzwierciedlenia treści ekonomicznej i zwiększenia użyteczności prezentowanych danych:

- a) W rachunku zysków i strat z pozostałych kosztów operacyjnych wydzielono koszty opłat sądowych i egzekucyjnych.

Dane zaprezentowane w opublikowanym sprawozdaniu finansowym za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 r. zostały doprowadzone do porównywalności. Poniżej przedstawiono wpływ opisanych wyżej przekształceń na jednostkowy rachunek zysków i strat za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku:

	01/04/2023- 30/06/2023 dane nieprzekształcone	zmiana prezentacyjna a)	01/04/2023- 30/06/2023 dane przekształcone
Przychody netto			
Przychody odsetkowe od pakietów wierzytelności obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej	2 549		2 549
Aktualizacja wyceny pakietów	4 173		4 173
Inne przychody / koszty	18 563		18 563
Przychody netto razem	25 285		25 285
Koszty wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych	(9 983)		(9 983)
Amortyzacja	(868)		(868)
Usługi obce	(9 248)		(9 248)
Opłaty sądowe i egzekucyjne		(1 023)	(1 023)
Pozostałe koszty operacyjne	(1 928)	1 023	(905)
Koszty operacyjne razem	(22 027)		(22 027)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	3 258		3 258
Przychody finansowe, w tym:	8 213		8 213
z tytułu odsetek od instrumentów wycenianych w zamortyzowanym koszcie	7 818		7 818
Koszty finansowe, w tym:	(9 198)		(9 198)
z tytułu odsetek od instrumentów wycenianych w zamortyzowanym koszcie	(7 615)		(7 615)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 273		2 273
Podatek dochodowy	162		162
Zysk (strata) netto	2 435		2 435

ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI

Zarząd Jednostki Dominującej zatwierdził do publikacji niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od dnia 1 kwietnia 2024 r. do dnia 30 czerwca 2024 r., wraz z danymi porównawczymi, w dniu 28 sierpnia 2024 r. („Dzień Zatwierdzenia”).

Prezes Zarządu

Barbara Rudziks

Wiceprezes Zarządu

Maciej Szymański

Wiceprezes Zarządu

Iwona Słomska

Członek Zarządu

Mateusz Boguta

Dyrektor Pionu Rachunkowości
Finansowej i Sprawozdawczości

Ewa Palczewska-Dunia