



KREDYT INKASO SA

**Roczne jednostkowe
sprawozdanie finansowe
za okres 12 miesięcy
zakończony
dnia 31.03.2021 r.**

Spis treści

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE.....	5
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT	6
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	7
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	8
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	10
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	12
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA.....	14
1. INFORMACJE OGÓLNE.....	14
1.1. Informacje o jednostce	14
1.2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej	14
1.3. Struktura akcjonariatu	15
1.4. Rok obrotowy.....	15
1.5. Przedmiot działalności.....	15
1.6. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza	16
2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA ORAZ ZASADY RACHUNKOWOŚCI	16
2.1. Podstawa sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego.....	16
2.2. Zmiany zasad prezentacji danych finansowych	18
3. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI	21
3.1. Kontynuacja działalności	21
3.2. Podstawa sporządzenia.....	21
3.3. Transakcje w walutach obcych	22
3.4. Segmenty operacyjne.....	22
3.5. Wartości niematerialne i prawne.....	22
3.6. Rzeczowe aktywa trwałe	23
3.7. Nieruchomości inwestycyjne.....	23
3.8. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	23
3.9. Aktywa finansowe.....	24
3.10. Inwestycje w jednostkach zależnych	28
3.11. Należności krótkoterminowe	28
3.12. Środki pieniężne	28
3.13. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe.....	28
3.14. Kapitał podstawowy.....	28
3.15. Koszty emisji akcji i akcje własne	28
3.16. Kapitał zapasowy utworzony z zysku	28
3.17. Kapitał za sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	29
3.18. Kapitał z aktualizacji wyceny	29
3.19. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	29
3.20. Rezerwa i zobowiązania na świadczenia pracownicze	29
3.21. Pozostałe rezerwy	30
3.22. Zobowiązania finansowe.....	30
3.23. Inne rozliczenia międzyokresowe.....	30
3.24. Przychody	31
3.25. Koszty ogólnego zarządu	31
3.26. Koszty prowadzonej działalności.....	31
3.27. Przychody finansowe.....	31
3.28. Koszty finansowe	31
3.29. Podatek dochodowy.....	31
3.30. Rachunek przepływów pieniężnych.....	32
3.31. Profesjonalny osąd.....	32

4. PRZYCHODY NETTO	33
4.1. Aktualizacja wyceny pakietów wierzytelności	33
4.2. Inne przychody / koszty	33
5. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI	34
6. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	34
7. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE	35
8. PODATEK DOCHODOWY	35
8.1. Podatek dochodowy odniesiony na wynik finansowy	35
8.2. Podatek dochodowy odniesiony na inne całkowite dochody	36
8.3. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	36
9. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	39
10. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	41
11. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	45
12. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH	46
13. NALEŻNOŚCI I POŻYCZKI	47
14. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	48
15. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE	48
16. WIERZYTELNOŚCI NABYTE	50
17. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNNE	50
18. KAPITAŁ WŁASNY	50
18.1. Kapitał podstawowy	50
18.2. Kapitał zapasowy	51
18.3. Podział zysku/ Pokrycie straty	51
18.4. Dywidendy wypłacone i polityka dywidendy	51
19. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	51
20. KREDYTY, POŻYCZKI, INNE INSTRUMENTY DŁUŻNE	52
21. WYEMITOWANE OBLIGACJE	52
22. REZERWY	54
23. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE	54
24. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	55
25. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU	55
26. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM	55
26.1. Ryzyko kredytowe	55
26.2. Ryzyko płynności	57
26.3. Ryzyko rynkowe: ryzyko stopy procentowej	58
26.4. Ryzyko rynkowe: ryzyko walutowe	60
26.5. Ryzyko rynkowe: ryzyko zmiany ceny	60
27. POCHODNE INSTRUMENTY ZABEZPIECZAJĄCE	60
28. INSTRUMENTY FINANSOWE	62
28.1. Przekwalifikowanie	64
28.2. Wyłączenie z bilansu	64
29. NOTA OBJAŚNIAJĄCA DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	64
30. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	64
30.1. Transakcje handlowe	64
30.2. Pożyczki udzielone jednostkom powiązanim	66
30.3. Pożyczki otrzymane od jednostek powiązanych	66
30.4. Obligacje nabyte od jednostek powiązanych	66
30.5. Obligacje wyemitowane do spółek powiązanych	66
30.6. Cashpool	66
30.7. Transakcje na pakietach wierzytelności	67
30.8. Transakcje na pozostałych aktywach finansowych	67

30.9. Wynagrodzenia członków Zarządu	67
30.10. Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez Spółkę z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.....	68
31. INFORMACJE O UMOWIE Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	68
32. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	69
33. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE I AKTYWA WARUNKOWE	69
34. INFORMACJE O UDZIELONYCH GWARANCJE I PORĘCZENIACH ORAZ ZABEZPIECZENIACH NA MAJĄTKU SPÓŁKI	70
35. POSTĘPOWANIA SĄDOWE I EGZEKUCYJNE, PODATKOWE ORAZ POZOSTAŁE.....	70
36. CZYNNIKI I ZDARZENIA, W TYM O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCE ISTOTNY WPŁYW NA SPRAWOZDANIE FINANSOWE	74
37. INNE INFORMACJE ISTOTNE DLA OCENY SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO	75
38. ZATRUDNIENIE W SPÓŁCE.....	75
39. ISTOTNE ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU BILANSOWYM	75
40. ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI	76

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE

	01/04/2020- 31/03/2021	01/04/2019- 31/03/2020 (przekształcone)	01/04/2020- 31/03/2021	01/04/2019- 31/03/2020 (przekształcone)
	w tys. PLN		w tys. EUR	
Sprawozdanie z zysków i strat				
Przychody netto	57 454	28 964	12 716	6 695
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(7 261)	(31 917)	(1 607)	(7 377)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(16 015)	(46 239)	(3 545)	(10 688)
Zysk (strata) netto	(15 257)	(45 495)	(3 377)	(10 516)
Zysk na akcję w zł	(1,18)	(3,53)	(0,26)	(0,82)
Rozwodniony zysk na akcję w zł	(1,18)	(3,53)	(0,26)	(0,82)
Średni kurs PLN / EUR w okresie	4,5181	4,3264	4,5181	4,3264
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych				
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(23 721)	7 368	(5 250)	1 703
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	102 010	119 276	22 578	27 570
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(70 497)	(125 331)	(15 603)	(28 969)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	7 792	1 314	1 725	304
Średni kurs PLN / EUR w okresie	4,5181	4,3264	4,5181	4,3264
	31/03/2021	31/03/2020	31/03/2021	31/03/2020
	w tys. PLN		w tys. EUR	
Sprawozdanie z sytuacji finansowej				
Aktywa razem	518 832	565 653	111 330	124 257
Zobowiązania razem	438 204	472 749	94 029	103 848
Zobowiązania długoterminowe	275 604	332 179	59 139	72 969
Zobowiązania krótkoterminowe	162 600	140 570	34 890	30 879
Kapitał własny	80 628	92 904	17 301	20 409
Kapitał podstawowy	12 897	12 897	2 767	2 833
Kurs PLN / EUR na dzień bilansowy	4,6603	4,5523	4,6603	4,5523

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT

	Nota	01/04/2020- 31/03/2021	01/04/2019- 31/03/2020 (przekształcone)
Działalność kontynuowana			
Przychody netto			
Przychody odsetkowe od pakietów wierzytelności obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej		10 877	9 778
Aktualizacja wyceny	4	16 562	(8 181)
Inne przychody netto	4	30 015	27 367
Przychody netto razem		57 454	28 964
Koszty prowadzonej działalności	5	(22 342)	(18 397)
Koszty ogólnego zarządu	5	(42 036)	(41 442)
Pozostałe koszty operacyjne	6	(337)	(1 042)
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej		(7 261)	(31 917)
Przychody finansowe	7	25 909	31 722
- w tym z tytułu odsetek od instrumentów wycenianych w zamortyzowanym koszcie		22 590	31 406
Koszty finansowe	7	(34 663)	(46 044)
- w tym z tytułu odsetek od instrumentów wycenianych w zamortyzowanym koszcie		(22 395)	(31 371)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(16 015)	(46 239)
Podatek dochodowy	8.1	758	744
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(15 257)	(45 495)
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-
Zysk (strata) netto		(15 257)	(45 495)
Zysk (strata) na akcję			
(w zł/gr na jedną akcję)			
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:			
Zwykły		(1,18)	(3,53)
Rozwodniony		(1,18)	(3,53)
Z działalności kontynuowanej:			
Zwykły		(1,18)	(3,53)
Rozwodniony		(1,18)	(3,53)

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	01/04/2020- 31/03/2021	01/04/2019- 31/03/2020
Zysk (strata) netto		(15 257)	(45 495)
Inne całkowite dochody podlegające reklasyfikacji do rachunku zysków i strat			
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne			
- dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych	27	(5 109)	(7 797)
- kwoty przeniesione do wyniku finansowego	7	8 789	3 081
- podatek dochodowy	8.2	(699)	896
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne razem		2 981	(3 820)
SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW		(12 276)	(49 315)

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	31/03/2021	31/03/2020 (przekształcone)
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Wartości niematerialne i prawne	9	2 604	2 261
Rzeczowe aktywa trwałe	10	6 432	9 123
Nieruchomości inwestycyjne	11	1 205	1 596
Inwestycje w jednostkach zależnych	12	71 411	70 277
Należności i pożyczki	13	6 746	13 956
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	15	320 700	241 224
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8.3	-	3 766
Aktywa trwałe razem		409 098	342 203
Aktywa obrotowe			
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	13	10 179	14 041
Wierzytelności nabyte	16	65 646	26 883
Pożyczki	13	8 802	16 195
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	15	11 474	160 784
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	17	508	214
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	32	13 125	5 333
Aktywa obrotowe razem		109 734	223 450
Aktywa razem		518 832	565 653
PASYWA			
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
Kapitał podstawowy	18.1	12 897	12 897
Kapitał zapasowy	18.2	92 521	138 016
Kapitał z aktualizacji wyceny		(5 239)	(8 220)
Zyski zatrzymane:	18.3	(19 551)	(49 789)
-Zysk (strata) netto bieżącego okresu		(15 257)	(45 495)
-Zyski (straty) lat poprzednich		(4 294)	(4 294)
Kapitał własny		80 628	92 904
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	20	269 333	325 465
Zobowiązania z tytułu leasingu	25	4 403	6 714
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8	1 868	-
Zobowiązania długoterminowe razem		275 604	332 179

	Nota	31/03/2021	31/03/2020 (przekształcone)
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	24	9 938	28 937
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		-	5 692
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	20	120 373	72 354
Zobowiązania z tytułu leasingu	25	2 336	2 366
Pochodne instrumenty finansowe	27	24 822	28 187
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	22	1 834	694
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	23	3 297	2 340
Zobowiązania krótkoterminowe razem		162 600	140 570
Zobowiązania razem		438 204	472 749
Pasywa razem		518 832	565 653

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	01/04/2020- 31/03/2021	01/04/2019- 31/03/2020 (przekształcone)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem		(16 015)	(46 240)
Korekty:			
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	10	2 464	2 543
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne i prawne	9	254	179
Wierzytelności nabyte – różnica między wpłatami a przychodami odsetkowymi		11 559	6 745
Wierzytelności nabyte – aktualizacja wyceny	16	(16 562)	8 181
Koszty finansowe	0	34 663	45 182
Przychody finansowe	0	(25 909)	(31 943)
Inne korekty		(815)	(709)
Korekty razem		5 654	30 178
Zmiana stanu należności		3 688	15 060
Zmiana stanu zobowiązań		(25 242)	15 070
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych		8 194	(9 445)
Zmiany w kapitale obrotowym		(13 360)	20 685
Zapłacony podatek dochodowy		-	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		(23 721)	4 623
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych i prawnych	9	(597)	(1 549)
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	10	(112)	(751)
Wierzytelności nabyte – zakup pakietów	16,29	-	-
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych		-	-
Otrzymanie spłaty pożyczek udzielonych		12 125	21 252
Pożyczki udzielone		-	(2 000)
Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych		-	(34 600)
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych/spłaty obligacji		63 210	91 739
Otrzymane odsetki		27 376	47 930
Otrzymane dywidendy		8	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		102 010	122 021
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			

	Nota	01/04/2020- 31/03/2021	01/04/2019- 31/03/2020 (przekształcone)
Płatności z tyt. rozliczenia transakcji zabezpieczających		(7 201)	27
Przepływy cashpool		(6 704)	18 467
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	29	-	266 757
Spląty kredytów i pożyczek		(14 282)	-
Wykup dłużnych papierów wartościowych		(18 346)	(379 519)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu		(2 100)	(316)
Odsetki zapłacone		(21 864)	(30 747)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(70 497)	(125 331)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		7 792	1 314
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku		5 333	4 019
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych		-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku		13 125	5 333

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Za okres od 1 kwietnia 2020 r. do 31 marca 2021 r.	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Razem
Stan na 1 kwietnia 2020 roku	12 897	138 016	(8 220)	(49 789)	92 904
Zmiany w kapitale własnym					
Zysk/(strata) netto za okres	-	-	-	(15 257)	(15 257)
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	-	-	2 981	-	2 981
Razem całkowite dochody	-	-	2 981	(15 257)	(12 276)
Podział wyniku	-	(45 495)	-	45 495	-
Stan na 31 marca 2021 roku	12 897	92 521	(5 239)	(19 551)	80 628

Za okres od 1 kwietnia 2019 r. do 31 marca 2020 r.	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Kapitał zapasowy utworzony z zysku	Razem
Stan na 1 kwietnia 2019 roku	12 897	101 551	(4 400)	13 373	18 798	142 219
Zmiany w kapitale własnym						
Zysk netto za okres	-	-	-	(45 495)	-	(45 495)
Efektywna część wyceny instrumentu zabezpieczającego IRS	-	-	(4 716)	-	-	(4 716)
Obciążenie podatkiem dochodowym	-	-	896	-	-	896
Razem całkowite dochody	-	-	(3 820)	(45 495)	-	(49 315)
Podział wyniku	-	-	-	(17 667)	17 667	-
Stan na 31 marca 2020 roku	12 897	101 551	(8 220)	(49 789)	36 465	92 904

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. Informacje ogólne

1.1. Informacje o jednostce

Nazwa Spółki:	Kredyt Inkaso Spółka Akcyjna („Spółka”, „Emitent”)
Siedziba Spółki:	02-672 Warszawa, ul. Domaniewska 39
Sąd Rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data rejestracji:	28 grudnia 2006 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

1.2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej

Na dzień zatwierdzenia niniejszego rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego, skład organów zarządczych i nadzorujących Spółki był następujący:

Zarząd:

Pan Maciej Jerzy Szymański	Prezes Zarządu
Pani Barbara Anna Rudziks	Wiceprezes Zarządu
Pani Iwona Jolanta Słomska	Wiceprezes Zarządu
Pan Tomasz Andrzej Kuciel	Członek Zarządu

Zmiany, jakie miały miejsce w okresie od 1 kwietnia 2020 r. do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego w składzie Zarządu, wymieniono poniżej:

Pani Barbara Anna Rudziks	powołana na stanowisko Wiceprezes Zarządu w dniu 3 września 2020 r.
Pan Tomasz Andrzej Kuciel	powołany na stanowisko Członka Zarządu w dniu 6 kwietnia 2020 r.
Pan Jarosław Jerzy Orlikowski	złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu w dniu 5 czerwca 2020 r.
Pani Iwona Jolanta Słomska	powołana na stanowisko Wiceprezes Zarządu w dniu 17 maja 2021 r.

Rada Nadzorcza:

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

1.3. Struktura akcjonariatu

Na dzień zatwierdzenia struktura akcjonariatu jednostki jest następująca:

Podmiot	Ilość akcji	% posiadanego kapitału	Liczba głosów	% posiadanych praw głosów
WPEF VI Holding 5 B.V. (*)	7 929 983	61,48%	7 929 983	61,48%
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	5,38%	693 153	5,38%
Razem	12 897 364	100,00%	12 897 364	100,00%

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

Zgodnie z przekazanymi Spółce zawiadomieniami z dnia 27 kwietnia 2021 r., w miejsce WPEF VI Holding V B.V. akcje Spółki posiada obecnie bezpośrednio WPEF VI Holding 5 B.V., zgodnie z danymi przedstawionymi powyżej. Przy czym, udział jednostki kontrolującej najwyższego szczebla Waterland Private Equity Investments B.V. w akcjonariacie Spółki nie uległ zmianie i wciąż wynosi 61,48 % kapitału Spółki oraz stanowi taki sam udział w liczbie wszystkich głosów.

W dniu 10 listopada 2020 r. BEST Capital Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych („BEST Capital FIZAN”) w ramach transakcji pakietowej nabył od BEST Spółki Akcyjnej („BEST S.A.”) 7.000 sztuk akcji Spółki, które stanowią 0,05% ogólnej liczby akcji w kapitale zakładowym Spółki, i które uprawniają do wykonywania 7.000 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowi 0,05% ogólnej liczby głosów w Spółce.

Po zdarzeniu opisanym powyżej BEST S.A. posiada 4.267.228 akcji Spółki, które stanowią 33,09% ogólnej liczby akcji w kapitale zakładowym Spółki, i które uprawniają do wykonywania 4.267.228 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowi 33,09% ogólnej liczby głosów w Spółce. BEST Capital FIZAN posiada 7.000 akcji Spółki, które stanowią 0,05% ogólnej liczby akcji w kapitale zakładowym Spółki, i które uprawniają do wykonywania 7.000 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowi 0,05% ogólnej liczby głosów w Spółce.

1.4. Rok obrotowy

Czas trwania działalności jednostki nie jest ograniczony.

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

1.5. Przedmiot działalności

Podstawowa działalność jednostki obejmuje:

- pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych – w PKD 64-99-Z
- pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych – w PKD 66-19-Z
- działalność centrów telefonicznych (call center) – w PKD 82-20-Z

- d) działalność związana z zarządzaniem funduszami – w PKD 66-30-Z;
- e) działalność rachunkowo – księgową; doradztwo podatkowe - w PKD 69-20-Z
- f) działalność holdingów finansowych – w PKD 64-20-Z
- g) działalność firm centralnych (head offices) i holdingów z wyłączeniem holdingów finansowych – w PKD 70-10-Z- f) działalność holdingów finansowych – w PKD 64-20-Z
- h) pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania – w PKD 70-22-Z

1.6. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

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

2. Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości

2.1. Podstawa sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Kredyt Inkaso S.A. obejmuje okres 12 miesięcy zakończonych 31 marca 2021 roku oraz zawiera:

- dane porównawcze za okres 12 miesięcy zakończony 31 marca 2020 r. dla sprawozdania z zysków lub strat oraz pozostałych całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych,
- dane porównawcze na dzień 31 marca 2020 r. dla sprawozdania z sytuacji finansowej.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzono zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej i Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości oraz ich interpretacjami („MSSF”), które zostały włączone do prawa Unii Europejskiej w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej („UE”), jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych. Natomiast w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami i interpretacjami jest ono zgodne z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (t. jedn. Dz. U. z 2021 r., poz. 217 z późniejszymi zmianami) („Ustawa o rachunkowości”) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych. 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. Spółka 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.

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego do publikacji nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółkę Kredyt Inkaso S.A.

2.1.1. Standardy zastosowane po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym jednostki za rok 2020/2021

Następujące zmiany do istniejących standardów oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzą w życie po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym Spółki w roku 2020/2021:

- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i MSR 8 „Zasady rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” – Definicja materialności (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 r. lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 r. lub po tej dacie),
- Zmiany do Założeń koncepcyjnych MSSF (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 r. lub po tej dacie).

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

2.1.2. Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów, jakie zostały już wydane przez RMSR, ale jeszcze nie weszły w życie

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

- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” – brak możliwości odliczania od kosztu wytworzenia rzeczowych aktywów trwałych kwot otrzymanych ze sprzedaży składników wytworzonych w trakcie przygotowywania aktywa do zamierzonego użytkowania (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 r. lub po tej dacie),
- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 r. lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – Klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe oraz długoterminowe (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 r. lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”, MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe”, MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe” – coroczne poprawki (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 r. lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 16 „Leasing” – ulgi w opłatach leasingowych związane z COVID-19 (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 czerwca 2020 r. lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe oraz aktywa warunkowe” – sposób ustalenia czy umowa jest umową rodzącą obciążenia (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 r. lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”, MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”, MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” oraz MSSF 16 „Leasing” – Reforma wskaźnika referencyjnego stóp procentowych – Etap 2 (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 r. lub po tej dacie).

Spółka postanowiła nie skorzystać z możliwości wcześniejszego zastosowania powyższych nowych standardów oraz zmian do istniejących standardów. Według szacunków Grupy wyżej wymienione nowe standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacje nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Spółkę na dzień bilansowy.

2.2. Zmiany zasad prezentacji danych finansowych

2.2.1. Zmiana struktury kosztów rodzajowych

W kwartale zakończonym 31 marca 2020 r. Grupa dokonała analizy kosztów rodzajowych pod kątem miejsca ich powstania, w wyniku której uległ zmianie klucz podziału kosztów między koszty prowadzonej działalności a koszty zarządu.

W celu doprowadzenia do porównywalności danych prezentowanych w bieżącym sprawozdaniu finansowym dokonano przeliczenia kosztów operacyjnych za 12 miesięcy ubiegłego roku obrotowego według nowej metodologii, a wpływ tej zmiany prezentacji na dane porównawcze za okres porównywalny od 1 kwietnia 2019 r. do 31 marca 2020 r. został przedstawiony w tabeli poniżej.

2.2.2. Zmiana prezentacji opłat sądowych i egzekucyjnych

We wcześniejszych okresach sprawozdawczych ponoszone opłaty sądowe i egzekucyjne zwiększały najpierw wartość pakietów wierzytelności w bilansie Grupy, a następnie były amortyzowane i wykazywane w rachunku wyników jako amortyzacja pakietów wierzytelności pomniejszająca przychody odsetkowe.

Począwszy od kwartału zakończonego 31 marca 2021 r., w celu zapewnienia celu zapewnienia zgodności prezentacji tych opłat ze sposobem stosowanym przez inne wiodące podmioty działające w branży zarządzania wierzytelnościami, Grupa dokonała zmiany prezentacji ponoszonych opłat sądowych i egzekucyjnych związanych z windykacją pakietów wierzytelności i prezentuje te wartości w kosztach operacyjnych.

Wpływ tej zmiany za okres porównywalny od 1 kwietnia 2019 r. do 31 marca 2020 r. został przedstawiony w tabeli poniżej.

2.2.3. Zmiana prezentacji odchyleń między rzeczywistymi a prognozowanymi wpłatami dłużników

Począwszy od kwartału zakończonego 31 marca 2020 r. Spółka wydziela z kwoty przychodów odsetkowych z pakietów wierzytelności kwotę odchyleń między rzeczywistymi wpłatami dłużników, a wpłatami prognozowanymi w wycenie pakietów wierzytelności i ujmuje ją oddzielnie jako komponent aktualizacji wyceny pakietów. Spółka dokonała rekalkulacji odchyleń wpłat rzeczywistych prezentowanych na dzień 31 marca 2020 r. i wpływ tej zmiany prezentacji na dane porównawcze za okres porównywalny od 1 kwietnia 2019 r. do 31 marca 2020 r. został przedstawiony w tabeli poniżej.

2.2.4. Zmiana prezentacji kapitału zapasowego

Od 31 grudnia 2020 r. Spółka zmieniła sposób prezentacji kapitału zapasowego. Spółka podjęła decyzję o prezentowaniu w pozycji "Kapitał zapasowy" razem następujących integralnych części kapitałów zapasowych, które wcześniej były wykazywane oddzielnie: kapitał zapasowy pochodzący z nadwyżki ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej oraz kapitał zapasowy utworzony z zysku. Wpływ tej zmiany prezentacji na dane porównawcze zostały przedstawione w tabeli poniżej.

Wpływ zmian przekształcenia danych porównawczych na sprawozdanie z zysków lub strat za okres od 1 kwietnia 2019 do 31 marca 2020 r.

	01/04/2019- 31/03/2020 (przed przekształceniem)	Zmiana struktury kosztów rodzajowych	Zmiana prezentacji opłat sądowych i egzekucyjnych	Zmiana prezentacji odchyłeń między wpłatami rzeczywistymi a prognozowanymi	01/04/2019- 31/03/2020 (przekształcone)
Działalność kontynuowana					
Przychody netto					
Przychody odsetkowe od pakietów wierzytelności obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej	7 155	-	2 745	(122)	9 778
Aktualizacja wartości pakietów	(8 303)	-	-	122	(8 181)
Inne przychody netto	27 367	-	-	-	27 367
Przychody netto razem	26 219	-	2 745	-	28 964
Koszty prowadzonej działalności	(34 088)	18 436	(2 745)	-	(18 397)
Koszty ogólnego zarządu	(23 006)	(18 436)	-	-	(41 442)
Pozostałe koszty operacyjne	(1 042)	-	-	-	(1 042)
Zysk / (strata) z działalności operacyjnej	(31 917)	-	-	-	(31 917)

Wpływ zmian przekształcenia danych porównawczych na sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 marca 2020 r.

	31/03/2020 (przed przekształceniem)	Zmiana prezentacji kapitału zapasowego	31/03/2020 (przekształcone)
PASYWA			
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	12 897	-	12 897
Kapitał zapasowy	-	138 016	138 016
Kapitał zapasowy utworzony z zysku	36 465	(36 465)	-
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	101 551	(101 551)	-
Kapitał z aktualizacji wyceny	(8 220)	-	(8 220)
Zyski zatrzymane	(49 789)	-	(49 789)
- zysk/(strata) netto bieżącego okresu	(45 495)	-	(45 495)
- zyski/(straty) lat poprzednich	(4 294)	-	(4 294)
Kapitał własny	92 904	-	92 904

Wpływ zmian przekształcenia danych porównawczych na sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 kwietnia 2019 do 31 marca 2020 r.

	01/04/2019- 31/03/2020 (przed przekształceniem)	Zmiana prezentacji opłat sądowych i egzekucyjnych	Zmiana prezentacji odchyłeń między wpłatami rzeczywistymi a prognozowanymi	01/04/2019- 31/03/2020 (przekształcone)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem	(46 240)	-	-	(46 240)
Korekty:			-	
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	2 543	-	-	2 543
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne i prawne	179	-	-	179
Wierzytelności nabyte – różnica między wpłatami a przychodami odsetkowymi	9 368	(2 745)	122	6 745
Wierzytelności nabyte – aktualizacja wyceny	8 303	-	(122)	8 181
Koszty finansowe	45 182	-	-	45 182
Przychody finansowe	(31 943)	-	-	(31 943)
Inne korekty	(709)	-	-	(709)
Korekty razem	32 923	(2 745)	-	30 178
Zmiana stanu należności	15 060	-	-	15 060
Zmiana stanu zobowiązań	15 070	-	-	15 070
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	(9 445)	-	-	(9 445)
Zmiany w kapitale obrotowym	20 685	-	-	20 685
Zapłacony podatek dochodowy	-	-	-	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 368	(2 745)	-	4 623
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej				
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych i prawnych	(1 549)	-	-	(1 549)
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(751)	-	-	(751)
Wierzytelności nabyte - zakupy i nakłady na pakiety	(2 745)	2 745	-	-
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-	-
Otrzymanie spłaty pożyczek udzielonych	21 252	-	-	21 252
Pożyczki udzielone	(2 000)	-	-	(2 000)
Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych	(34 600)	-	-	(34 600)
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych/spłaty obligacji	91 739	-	-	91 739
Otrzymane odsetki	47 930	-	-	47 930
Otrzymane dywidendy	-	-	-	-

	01/04/2019- 31/03/2020 (przed przekształceniem)	Zmiana prezentacji opłat sądowych i egzekucyjnych	Zmiana prezentacji odchyleń między wpłatami rzeczywistymi a prognozowanymi	01/04/2019- 31/03/2020 (przekształcone)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	119 276	2 745	-	122 021
Przepływy pieniężne z działalności finansowej				
Płatności z tyt. rozliczenia transakcji zabezpieczających	27	-	-	27
Przepływy cashpool	18 467	-	-	18 467
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	266 757	-	-	266 757
Spłaty kredytów i pożyczek				
Wykup dłużnych papierów wartościowych	(379 519)	-	-	(379 519)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	(316)	-	-	(316)
Odsetki zapłacone	(30 747)	-	-	(30 747)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(125 331)	-	-	(125 331)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	1 314	-	-	1 314
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku	4 019	-	-	4 019
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku	5 333	-	-	5 333

3. Stosowane zasady rachunkowości

3.1. Kontynuacja działalności

Jednostkowe sprawozdania finansowe zostały sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień 31 marca 2021 r. oraz na dzień zatwierdzenia jednostkowego sprawozdania finansowego nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej jednostki.

3.2. Podstawa sporządzenia

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy oraz pochodnych instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Pozostałe składniki aktywów i zobowiązań finansowych wykazywane są wg wartości zamortyzowanego kosztu pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

3.3. Transakcje w walutach obcych

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

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

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

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

3.4. Segmenty operacyjne

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

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

3.5. Wartości niematerialne i prawne

Za wartości niematerialne zostały uznane składniki aktywów, które wynikają z tytułów umownych lub innych tytułów prawnych, bez względu na to, czy są one zbywalne.

Początkowej wyceny składników wartości niematerialnych dokonano w cenie nabycia wynikającej z oddzielnej transakcji. Po początkowym ujęciu, wyceny składników wartości niematerialnych dokonano w cenie nabycia po pomniejszeniu o umorzenie; czynnikiem pomniejszającym wycenę z zasady jest ponadto łączna kwota odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości. Czynnikiem ten nie wystąpił w okresie sprawozdawczym.

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

dla oprogramowania systemowego:

30%, 33% lub 50%

dla oprogramowania produkcyjnego:

20%, 30% lub 50%

Stawki amortyzacyjne zastosowane do wartości niematerialnych i prawnych w poprzednich okresach nie różnią się od tych, które zweryfikowano i zastosowano w okresie sprawozdawczym. Z tego względu wartości netto wartości niematerialnych i prawnych według zasad dotychczasowych i według zasad aktualnie obowiązujących są takie same.

W prezentowanych okresach sprawozdawczych nie wystąpiły przesłanki utraty wartości innych składników wartości niematerialnych.

Składnik wartości niematerialnych usuwa się z ewidencji bilansowej, gdy zostaje on zbyty lub gdy nie oczekuje się dalszych korzyści z jego użytkowania lub zbycia.

3.6. Rzeczowe aktywa trwałe

Za rzeczowe aktywa trwałe uznaje się środki trwałe i prawo do ich użytkowania:

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

Do rzeczowych aktywów trwałych zaliczono:

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

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

Zgodnie z regulacjami leasingobiorca rozpoznaje składnik aktywów reprezentujący prawo do użytkowania określonego aktywa oraz zobowiązanie leasingowe odpowiadające jego obowiązkowi uiszczania opłat leasingowych. Leasingobiorca odrębnie ujmuje koszty odsetek od zobowiązania z tytułu leasingu i amortyzację aktywów z tytułu prawa do użytkowania.

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

W użytkowanych przez Spółkę środkach trwałych nie wyróżniono istotnych części składowych środków trwałych (komponentów), których okres użytkowania różniłby się od okresu użytkowania całego środka trwałego.

W prezentowanych okresach stosowano metodę liniową amortyzacji środków trwałych, wynikającą z oczekiwanego zużycia środka trwałego.

Podstawą naliczania odpisów amortyzacyjnych środków trwałych w okresie zastosowania MSSF jest wartość początkowa pomniejszona o wartość końcową. Stawki amortyzacyjne zastosowane do środków trwałych w poprzednich okresach nie różnią się od tych, które zweryfikowano i zastosowano w okresie sprawozdawczym. Amortyzacji dokonywano z użyciem stawek wynikających z przewidywanych okresów użytkowania, które dla już posiadanych środków wynoszą:

- Inwestycje w obce środki trwałe (budynki) - 10%
- Komputery (stacje robocze), notebook'i, serwery, komputerowe urządzenia specjalistyczne - 30%
- Kopiarki i drukarki wysokonakładowe - 30%
- Systemy telekomunikacyjne, meble, środki transportu - 20%
- Specjalistyczne urządzenia biurowe(np. kopertownice, niszczarki wysokonakładowe) - 14%

Amortyzację rozpoczyna się, gdy środek trwały jest dostępny do użytkowania, zaś kończy się dla środków usuniętych z ewidencji bilansowej.

3.7. Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne wycenia się początkowo według ceny nabycia z uwzględnieniem kosztów transakcji. Po początkowym ujęciu nieruchomości inwestycyjne wykazywane są w wartości godziwej. Zyski lub straty wynikające ze zmiany wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnej są ujmowane w rachunku wyników.

3.8. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ustalono 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.

Przy wycenie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego uwzględniono stawkę podatku dochodowego 19%, która według najlepszej wiedzy będzie obowiązywała w roku, w którym pozycja aktywów zostanie zrealizowana. Od strat podatkowych tworzone są aktywa na podatek odroczony, do wysokości, w jakiej prognozowane wyniki finansowe wskazują, że Spółka osiągnie dochód do opodatkowania który pozwoli na ich zrealizowanie.

3.9. Aktywa finansowe

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

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

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

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

Spółka klasyfikuje aktywa finansowe dla celów wyceny po początkowym ujęciu, inne niż instrumenty pochodne zabezpieczające, do następujących kategorii:

- i. aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- ii. aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody,
- iii. aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
- iv. instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Spółka dokonała wyboru opcji wyceny instrumentów kapitałowych w odniesieniu do pozostałych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody.

i. Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

Kategoria aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie obejmuje:

- Wierzytelności nabyte,
- Pożyczki,
- Pozostałe aktywa finansowe,
- Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.

Wierzytelności nabyte

Nabyte pakiety wierzytelności są to masowe pakiety przeterminowanych zobowiązań (np. z tytułu kredytów konsumenckich, opłat za media itp.) nabywane przez Spółkę w ramach umów cesji wierzytelności za cenę znacząco niższą od wartości nominalnej tych zobowiązań (zakupione lub utworzone składniki aktywów finansowych dotknięte utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe, ang. POCI - Purchased or originated credit impaired assets).

Model biznesowy Spółki w odniesieniu do nabywanych portfeli wierzytelności polega na długoterminowym utrzymywaniu i obsłudze portfeli celem realizacji zaplanowanych przepływów generowanych przez zarządzane portfele.

Wszystkie nabywane pakiety wierzytelności Spółka klasyfikuje do kategorii instrumentów wycenianych metodą zamortyzowanego kosztu. Klasyfikacja ta odzwierciedla strategię zarządzania nabytymi pakietami, która skupia się na utrzymywaniu składnika aktywów w celu maksymalizacji wartości wpłat wynikających z umowy.

Pakiety wierzytelności są wyceniane według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej. Początkowe ujęcie w księgach następuje w dacie zakupu w cenie nabycia, to jest wartości godziwej uiszczonej zapłaty, powiększonej o istotne koszty transakcyjne.

Na podstawie pierwotnej prognozy oczekiwanych wpływów pieniężnych, uwzględniającej wartość początkową (cenę nabycia powiększoną o koszty transakcyjne), wyznaczana jest efektywna stopa procentowa równa wewnętrznej stopie zwrotu zawierającej element uwzględniający ryzyko kredytowe stosowana do dyskontowania szacowanych wpływów pieniężnych, która pozostaje niezmienna przez cały okres utrzymywania portfela.

Przychody odsetkowe naliczane są od wartości portfela ustalonego na podstawie modelu zamortyzowanego kosztu zgodnie z wytycznymi MSSF 9 dla zakupionych składników aktywów finansowych dotkniętych utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej zawierającej element uwzględniający ryzyko kredytowe, o której mowa powyżej, i ujmowane są w bieżącym okresie w wyniku finansowym. Przychód z tytułu odsetek w całości rozpoznawany jest jako zwiększenie wartości portfela. Rzeczywiste wpłaty otrzymywane w okresie w wyniku windykacji w całości rozpoznawane są jako zmniejszenie wartości portfela.

Szacowane przepływy pieniężne ustalane są przede wszystkim w oparciu o:

- zakładaną skuteczność stosowanych narzędzi windykacyjnych,
- dotychczasową historię spłat,
- warunki makroekonomiczne.

Wartość składnika aktywów na dany dzień bilansowy jest równa jego wartości początkowej (cena nabycia powiększona o koszty transakcyjne) powiększonej o przychody odsetkowe oraz pomniejszonej o rzeczywiste wpływy oraz dodatkowo zmodyfikowanej o aktualizację (zmianę) szacunków dotyczących przyszłych przepływów pieniężnych. W efekcie wartość składnika aktywów na dzień bilansowy jest równa zdyskontowanej wartości oczekiwanych wpływów pieniężnych.

Szacowane przepływy z pakietów wierzytelności obejmują część kapitałową pakietów oraz odsetki ustalone „w oparciu o stopę dyskontową. Otrzymana część kapitałowa ujmowana jest jako zmniejszenie wartości księgowej pakietów natomiast część odsetkowa ujmowana jest jako przychód bieżącego okresu

Ponadto w przychodach bieżącego okresu ujmowane są zmiany wartości portfela wynikające ze zmian szacunków co do terminów i kwot dotyczących oczekiwanych przyszłych wpływów pieniężnych dla danego portfela.

Nabywanie pakietów wierzytelności przez Grupę wiąże się z ryzykiem kredytowym, które zostało opisane szerzej w nocie **26.1 Ryzyko kredytowe**.

Pożyczki, Pozostałe aktywa finansowe

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

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

W odniesieniu do pożyczek i pozostałych aktywów finansowych, składnik aktywów finansowych w momencie początkowego ujęcia wycenia się według wartości godziwej, powiększonej lub pomniejszonej o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia lub emisji składnika aktywów finansowych. W okresach późniejszych takie pozostałe aktywa finansowe wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Zyski lub straty ujmowane w wyniku finansowym prezentowane są jako przychody lub koszty finansowe za wyjątkiem odpisów aktualizujących wartość.

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Z uwagi na nieznaczące efekty dyskonta należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty z zachowaniem ostrożności. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisów aktualizujących ich wartości na koniec okresu sprawozdawczego.

Są to przede wszystkim należności wynikające z prowadzonej przez spółkę działalności obrotu i zarządzania sekurytyzowanymi wierzytelnościami.

ii. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody

Zysk lub stratę na składniku aktywów finansowych wycenianym w wartości godziwej przez inne całkowite dochody ujmuje się w innych całkowitych dochodach, z wyjątkiem zysku lub straty z tytułu utraty wartości oraz zysków lub strat z tytułu różnic kursowych, do momentu zaprzestania ujmowania składnika aktywów finansowych lub jego przeklasyfikowania. Jeśli zaprzestano ujmowania składnika aktywów finansowych, skumulowane zyski lub straty poprzednio ujęte w innych całkowitych dochodach zostają przeklasyfikowane z pozycji kapitał własny do wyniku finansowego w formie korekty wynikającej z przeklasyfikowania. Odsetki obliczone w oparciu o metodę efektywnej stopy procentowej ujmuje się w wyniku finansowym.

Składnik aktywów finansowych jest wyceniany w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, jeżeli spełnione są oba poniższe warunki:

- a) składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest zarówno otrzymywanie przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jak i sprzedaż składników aktywów finansowych; oraz
- b) warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Jeśli jednostka dokonuje przeklasyfikowania składnika aktywów finansowych z kategorii składników wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody do kategorii składników wycenianych w zamortyzowanym koszcie, składnik ten zostaje przeklasyfikowany w jego wartości godziwej na dzień przeklasyfikowania. Skumulowane zyski lub straty ujęte poprzednio w innych całkowitych dochodach zostają jednak usunięte z pozycji kapitału własnego i skorygowane w oparciu o wartość godziwą składnika aktywów finansowych na dzień przeklasyfikowania. W związku z tym składnik aktywów finansowych wycenia się na dzień przeklasyfikowania tak, jak gdyby zawsze był wyceniany w zamortyzowanym koszcie. Korekta ta dotyczy innych całkowitych dochodów, lecz nie wpływa na wynik finansowy i w związku z tym nie stanowi korekty wynikającej z przeklasyfikowania. Efektywnej stopy procentowej i wyceny oczekiwanych strat kredytowych nie koryguje się w wyniku przeklasyfikowania.

Jeśli jednostka dokonuje przeklasyfikowania składnika aktywów finansowych z kategorii składników wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody do kategorii składników wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, składnik ten nadal wycenia się w wartości godziwej. Skumulowane zyski lub straty ujęte poprzednio w innych całkowitych dochodach zostają przeklasyfikowane z pozycji kapitału własnego do wyniku finansowego w formie korekty wynikającej z przeklasyfikowania na dzień przeklasyfikowania.

Jeśli jednostka dokonuje przeklasyfikowania składnika aktywów finansowych z kategorii składników wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy do kategorii składników wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, składnik ten nadal wycenia się w wartości godziwej.

iii. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy zalicza się składnik aktywów który nie został zakwalifikowany jako wyceniany w zamortyzowanym koszcie lub w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, o ile został wyznaczony do tej kategorii w momencie początkowego ujęcia i jeśli w ten sposób eliminuje lub znacząco zmniejsza się niespójność wyceny lub ujęcia, jaka w przeciwnym razie powstałaby na skutek wyceny aktywów lub zobowiązań bądź ujęcia związanych z nimi zysków lub strat według różnych zasad.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej uwzględniając ich wartość rynkową na koniec okresu sprawozdawczego bez uwzględnienia kosztów transakcji sprzedaży. Zmiany wartości tych instrumentów finansowych ujmowane są w rachunku zysków i strat/ sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako przychody (korzystne zmiany netto wartości godziwej) lub koszty (niekorzystne zmiany netto wartości godziwej). Jeżeli kontrakt zawiera jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, cały kontrakt może zostać zakwalifikowany do kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Aktywa finansowe mogą być przy pierwotnym ujęciu wyznaczone do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeżeli poniższe kryteria są spełnione: (i) taka kwalifikacja eliminuje lub znacząco obniża niespójność w zakresie ujmowania lub wyceny (niedopasowanie księgowo); lub (ii) aktywa są częścią grupy aktywów finansowych, które są zarządzane i oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem; lub (iii) aktywa finansowe zawierają wbudowane instrumenty pochodne, które powinny być oddzielnie ujmowane.

Rachunkowość zabezpieczeń

Spółka zawiera transakcje na instrumenty pochodne w celu zabezpieczania się przed ryzykiem stopy procentowej. Spółka wyznacza zawierane instrumenty pochodne na instrumenty zabezpieczające w powiązaniu zabezpieczenia przepływów pieniężnych, pod warunkiem spełnienia następujących kryteriów:

- a. Powiązanie zabezpieczające składa się z dopuszczonych instrumentów finansowych oraz dopuszczonych pozycji zabezpieczanych;
- b. Przed rozpoczęciem stosowania rachunkowości zabezpieczeń została sporządzona formalna dokumentacja;
- c. Powiązanie zabezpieczające spełnia wszystkie następujące wymogi efektywności zabezpieczenia:
 - i. występuje ekonomiczne powiązanie pomiędzy instrumentem zabezpieczającym a pozycją zabezpieczaną;
 - ii. efekt ryzyka kredytowego nie jest dominujący w zmianę wartości, które wynikają z ekonomicznego powiązania;
 - iii. współczynnik zabezpieczenia (hedge ratio) obrazuje faktyczną wielkość instrumentu zabezpieczającego i pozycji zabezpieczanej, którą jednostka zabezpiecza (o ile wyznaczenie współczynnika zabezpieczenia nie jest świadomą próbą wygenerowania efektu księgowego niezgodnego z celem rachunkowości zabezpieczeń).

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

Instrumenty pochodne zabezpieczające przepływy środków pieniężnych

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3.10. Inwestycje w jednostkach zależnych

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

3.11. Należności krótkoterminowe

Do należności krótkoterminowych zalicza się należności z tytułu dostaw i usług, należności z tytułu podatku dochodowego, należności z zasądzonych kosztów procesu oraz należności pozostałe.

Z uwagi na nieznaczące efekty dyskonta należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisów aktualizujących ich wartości na koniec okresu sprawozdawczego.

Są to przede wszystkim należności wynikające z prowadzonej przez Spółkę działalności obrotu i zarządzania wierzytelnościami.

Wartość księgową należności odpowiada ich wartości godziwej.

3.12. Środki pieniężne

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

3.13. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

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

3.14. Kapitał podstawowy

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

3.15. Koszty emisji akcji i akcje własne

Koszty zewnętrzne bezpośrednio związane z emisją akcji pomniejszają wartość kapitału z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej.

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

Akcje własne są ujmowane na dzień rozliczenia transakcji.

3.16. Kapitał zapasowy utworzony z zysku

Kapitał zapasowy tworzony jest z zysków zatrzymanych.

3.17. Kapitał za sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej

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

3.18. Kapitał z aktualizacji wyceny

Kapitał z aktualizacji wyceny jest tworzony w związku z wyceną aktywów finansowych do wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, odnoszone są tu zarówno przeszacowania zwiększające jak i zmniejszające wartość godziwą. W pozycji tej ujmowane są również zyski lub straty z wyceny instrumentów zabezpieczających w wyniku zastosowania rachunkowości zabezpieczeń (część skuteczna).

Na moment wyłączenia składnika aktywów finansowych z bilansu skumulowane zyski lub straty netto ujęte na kapitale z aktualizacji wyceny odnosi się na wynik finansowy danego okresu.

3.19. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Rezerwę z tytułu podatku odroczonego tworzy się w kwocie, która w przyszłości spowoduje zwiększenie zobowiązania do zapłaty z tytułu podatku dochodowego, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych pomiędzy bilansową wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową.

Przy wycenie rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego uwzględniono stawkę podatku dochodowego 19%, która według naszej najlepszej wiedzy będzie obowiązywała w roku, w którym rezerwa zostanie rozwiązana.

3.20. Rezerwa i zobowiązania na świadczenia pracownicze

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

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

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze

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

Rezerwy na niewykorzystane urlopy

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

Rezerwy na odprawy emerytalne

Zgodnie z przepisami prawa pracy pracownicy Spółki mają prawo do odpraw emerytalnych, które są wypłacane jednorazowo w momencie przejścia na emeryturę. Wartość rezerwy została oszacowana z zastosowaniem metod aktuarialnych.

3.21. Pozostałe rezerwy

Pozostałe rezerwy są tworzone gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek, wynikający ze zdarzeń przeszłych oraz prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych i można dokonać wiarygodnego oszacowania tego zobowiązania.

Rezerwy na nadpłaty klientów

Grupa tworzy rezerwę na nadpłaty klientów, wynikające z dokonywanych przez klientów spłat na pakietach wiarygodności, w kwocie odpowiadającej szacowanym zwrotom nadpłat

3.22. Zobowiązania finansowe

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

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

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

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

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

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

Po początkowym ujęciu zobowiązania finansowe wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, za wyjątkiem zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu lub wyznaczonych jako wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Zobowiązania z tytułu emisji obligacji oraz kredyty są wyceniane na moment początkowego ujęcia w wartości godziwej pomniejszonej o koszty transakcyjne, wyceniane według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej (w skorygowanej cenie nabycia) i dzielone wg terminu generowanego przepływu na część krótko i długoterminową.

Do kategorii zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy Spółka zalicza instrumenty pochodne inne niż instrumenty zabezpieczające.

Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług wyceniane są w wartości wymagającej zapłaty ze względu na nieznaczące efekty dyskonta.

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

3.23. Inne rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe kosztów bierne są dokonywane na dzień sprawozdawczy, jeśli istnieje taka konieczność, w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

3.24. Przychody

Na przychody netto składają się:

- przychody odsetkowe od pakietów wierzytelności obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej,
- przychody z aktualizacji wyceny pakietów wierzytelności,
- przychody z tytułu zarządzania sekurytyzowanymi wierzytelnościami ujmowane w dacie i kwocie ich wymagalności, pomniejszone o odpowiadające im inne koszty,
- inne przychody ujmowane w dacie i kwocie ich wymagalności. Inne przychody to m.in. wynik z transakcji na nieruchomościach inwestycyjnych.

3.25. Koszty ogólnego zarządu

Do kosztów ogólnego zarządu zalicza się wszelkie pozostałe koszty ponoszone przez Spółkę, które nie zostały zaliczone do kosztu własnego przychodów i pozostałych kosztów działalności podstawowej, a zostały poniesione także w związku z działalnością operacyjną Spółki.

3.26. Koszty prowadzonej działalności

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

3.27. Przychody finansowe

Na przychody finansowe składają się przede wszystkim odsetki z tytułu obligacji i pożyczek.

3.28. Koszty finansowe

Na koszty finansowe składają się przede wszystkim odsetki od obligacji dłużnych, odsetki od kredytów, odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu oraz ujemne różnice kursowe.

3.29. Podatek dochodowy

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

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

Podatek odroczony został wyliczony w oparciu o metodę bilansową jako podatek podlegający zwrotowi lub zapłacie w przyszłości, w oparciu o występujące różnice pomiędzy wartościami bilansowymi a podatkowymi aktywów i pasywów.

3.30. Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych Spółka sporządza metodą pośrednią.

3.31. Profesjonalny osąd

Zarząd Spółki zobowiązany jest do dokonywania 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 istotne. Rzeczywiste wyniki mogą odbiegać od przyjętych wartości szacunkowych.

Przy sporządzaniu rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki kieruje się osądem przy dokonywaniu licznych szacunków i założeń, które mają wpływ na stosowane zasady rachunkowości oraz prezentowane wartości aktywów, zobowiązań, przychodów oraz kosztów. Faktycznie zrealizowane wartości mogą różnić się od szacowanych przez Zarząd. Informacje o dokonanych szacunkach i założeniach, które są znaczące dla jednostkowego sprawozdania finansowego, zostały zaprezentowane poniżej.

Okresy ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych

Zarząd Spółki dokonuje corocznej weryfikacji okresów ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych, podlegających amortyzacji oraz ich ewentualnej utraty wartości na koniec każdego rocznego okresu sprawozdawczego. Zarząd ocenił, że okresy użyteczności aktywów przyjęte przez Spółkę dla celów amortyzacji odzwierciedlają oczekiwany okres przynoszenia korzyści ekonomicznych przez te aktywa w przyszłości oraz nie nastąpiła ich trwała utrata wartości. Jednakże faktyczne okresy przynoszenia korzyści przez te aktywa w przyszłości mogą różnić się od zakładanych, w tym również ze względu na techniczne starzenie się majątku.

Aktywa na podatek odroczony

Prawdopodobieństwo rozliczenia składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego z przyszłymi zyskami podatkowymi opiera się na budżetach Spółki zatwierdzonych przez Zarząd i Radę Nadzorczą. Jeżeli prognozowane wyniki finansowe wskazują, że Spółka osiągnie dochód do opodatkowania, aktywa na podatek odroczony ujmowane są w pełnej wysokości.

Wycena portfeli wierzytelności

Nabyte pakiety wierzytelności wyceniane są w zamortyzowanym koszcie metodą efektywnej stopy procentowej skorygowanej o ryzyko kredytowe (tzw. aktywa POCI).

Wycena każdego z pakietów wierzytelności ustalana jest przez Spółkę metodą estymacji jako wartość bieżąca oczekiwanych wpływów pieniężnych generowanych przez portfel wierzytelności, zdyskontowanych wewnętrzną stopą zwrotu (IRR). Spółka dokonuje estymacji planowanych odzysków w oparciu o dane historyczne o przepływach pieniężnych generowanych przez pakiety wierzytelności. Dla pakietów detalicznych i telekomowych szacunki obejmują wpłaty otrzymane od dłużników na rachunki bankowe Spółki, w przypadku portfeli zabezpieczonych uwzględniane są ponadto przejęcia oraz sprzedaże przejętych nieruchomości i innych zabezpieczeń. 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.

4. Przychody netto

4.1. Aktualizacja wyceny pakietów wierzytelności

Aktualizacja wyceny pakietów	01/04/2020- 31/03/2021	01/04/2019- 31/03/2020 (przekształcone)
Weryfikacja prognozy	12 904	(8 379)
Odchylenia od wpłat rzeczywistych	3 510	122
Wydłużenie prognozowanych odzysków	148	76
Razem	16 562	(8 181)

Aktualizacja wyceny pakietów obejmuje następujące komponenty:

- i. Weryfikacja prognozy przyszłych wpłat:
 - aktualizacja krzywych odzysków w okresach przyszłych, biorąca pod uwagę historyczną realizację odzysków oraz plany odzysków wynikające z modeli statystycznych – w roku zakończonym 31 marca 2021 r. aktualizacja ta obejmuje w szczególności podniesienie prognoz przyszłych wpłat związanych ze znacząco mniejszym, niż oczekiwano, wpływem pandemii COVID-19 na wpłaty dłużników;
- ii. Odchylenia od wpłat rzeczywistych – różnica za okres sprawozdawczy między rzeczywistymi wpłatami dłużników a wpłatami prognozowanymi w krzywych odzysków, które były podstawą wyceny pakietów wierzytelności na bilansie otwarcia metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych z portfeli wierzytelności;
- iii. Wydłużenie prognozowanych odzysków - wydłużenie o kolejny rok prognozowanych odzysków z pakietów wierzytelności do standardowo przyjętego 15-letniego okresu szacowania odzysków (w roku obrotowym 2019/20 nastąpiło wydłużenie okresu szacowania odzysków z okresu 12 lat do okresu 15 lat);
- iv. Zmiana kursu walut – wpływ zmiany kursów walut na pakiety wierzytelności denominowane w obcych walutach.

4.2. Inne przychody / koszty

Inne przychody / koszty	01/04/2020- 31/03/2021	01/04/2019- 31/03/2020
Zarządzanie sekurytyzowanymi wierzytelnościami	26 690	23 570
Wycena nieruchomości	(391)	-
Koszty rezerw na nadpłaty	(103)	-
Pozostałe usługi	3 819	3 797
Razem	30 015	27 367

5. Koszty działalności

Koszty działalności i ogólnego zarządu	01/04/2020- 31/03/2021	01/04/2019- 31/03/2020 (przekształcone)
Koszty prowadzonej działalności	22 342	18 397
Koszty ogólnego zarządu	42 036	41 442
Razem	64 378	59 839

Koszty według rodzaju	01/04/2020- 31/03/2021	01/04/2019- 31/03/2020 (przekształcone)
Usługi obce	31 822	32 431
Wynagrodzenia, ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	24 712	19 517
Opłaty sądowe i egzekucyjne	3 265	2 745
Amortyzacja	2 718	2 722
Zużycie materiałów i energii	736	1 044
Pozostałe koszty rodzajowe	587	1 024
Podatki i opłaty	538	356
Razem	64 378	59 839

6. Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne	01/04/2020- 31/03/2021	01/04/2019- 31/03/2020
Przejęcie części zakładu pracy	91	-
Odpis aktualizujący należności	-	983
Pozostałe	246	59
Razem	337	1 042

7. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	01/04/2020- 31/03/2021	01/04/2019- 31/03/2020
Odsetki z tytułu obligacji i pożyczek	22 590	31 406
Odwrocenie odpisu aktualizującego wartość spółki zależnej	1 134	-
Odsetki pozostałe	60	57
Dywidendy	8	-
Wynik netto na różnicach kursowych	844	-
Nieefektywna część zabezpieczenia ryzyka finansowego	1 273	-
Pozostałe przychody finansowe	-	259
Razem	25 909	31 722

Koszty finansowe	01/04/2020- 31/03/2021	01/04/2019- 31/03/2020
Odsetki z tytułu obligacji	22 395	31 371
Pozostałe odsetki	2 054	1 685
- w tym z tytułu zobowiązań leasingowych	668	638
Odpis na pożyczki udzielone	1 400	-
Koszty odsetkowe od pochodnych instrumentów finansowych	8 789	3 081
Pozostałe koszty finansowe	25	214
Wynik netto na różnicach kursowych	-	480
Korekta wartości inwestycji w jednostkach zależnych	-	577
Nieefektywna część zabezpieczenia ryzyka finansowego	-	8 636
Razem	34 663	46 044

8. Podatek dochodowy

8.1. Podatek dochodowy odniesiony na wynik finansowy

	01/04/2020- 31/03/2021	01/04/2019- 31/03/2020
<i>Bieżący podatek dochodowy:</i>		
Dotyczący roku bieżącego	5 693	(5 692)
<i>Odroczonego podatku dochodowego:</i>		
Dotyczący roku bieżącego	(4 935)	6 436
Razem	758	744
Koszt podatkowy ogółem ujęty w roku bieżącym z działalności kontynuowanej	758	744

8.2. Podatek dochodowy odniesiony na inne całkowite dochody

	01/04/2020- 31/03/2021	01/04/2019- 31/03/2020
Odroczony podatek dochodowy:		
Dotyczący roku bieżącego	(699)	896
Razem	(699)	896

W zakresie podatku dochodowego, jednostka podlega przepisom ogólnym w tym zakresie. Jednostka nie stanowi podatkowej grupy kapitałowej, jak również nie prowadzi działalności w Specjalnej Strefie Ekonomicznej, co różnicowałoby zasady określania obciążeń podatkowych w stosunku do przepisów ogólnych w tym zakresie. Rok podatkowy jak i bilansowy trwają od 1 kwietnia do 31 marca roku następnego.

Uzgodnienie obciążenia podatkowego i iloczynu wyniku finansowego brutto i stosowanej stawki podatkowej prezentuje się następująco:

	01/04/2020- 31/03/2021	01/04/2019- 31/03/2020
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(16 015)	(46 239)
Koszt podatku dochodowego wg stawki 19% (2019/20: 19%)	3 043	8 785
Przychody niepodlegające opodatkowaniu	5 888	-
Przychody podatkowe nie będące przychodami księgowymi	-	(5 693)
Strata podatkowa do rozliczenia	(7 613)	(494)
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	(659)	(1 854)
Koszty podatkowe nie będące kosztami księgowymi	99	-
Koszt podatku dochodowego ujęty w wynik z działalności kontynuowanej	758	744

8.3. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

	31/03/2021	31/03/2020
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	7 303	11 564
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	9 171	7 798
Razem	(1 868)	3 766

	31/03/2021	31/03/2020
Saldo na początek okresu:		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11 564	10 445
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 798	14 011
Podatek odroczony per saldo na początek okresu	3 766	(3 566)
Zmiana stanu w okresie wpływająca na:		

	31/03/2021	31/03/2020
Rachunek zysków i strat (+/-)	(4 935)	6 436
Inne całkowite dochody (+/-)	(699)	896
Podatek odroczony per saldo na koniec okresu, w tym:	(1 868)	3 766
<i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	-	3 766
<i>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	(1 868)	-

	31/03/2020	Zmiana stanu w innych całkowitych dochodach	Zmiana stanu w rachunku zysków i strat	31/03/2021
Aktywa (rezerwy) z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
Rzeczowy majątek trwały	52	-	(503)	(451)
Nieruchomości inwestycyjne	(7)	-	74	67
Rezerwy na świadczenia pracownicze	132	-	208	340
Pozostałe rezerwy	-	-	-	-
Wierzytelności nabyte	(5 108)	-	(2 210)	(7 318)
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	6 305	(699)	(148)	5 458
Inne zobowiązania	459	-	(23)	436
Należności i pożyczki	(2 253)	-	901	(1 352)
Nierozliczone straty podatkowe	3 675	-	(3 675)	-
Inne aktywa	511	-	441	952
Razem	3 766	(699)	(4 935)	(1 868)

	31/03/2019	Zmiana stanu w innych całkowitych dochodach	Zmiana stanu w rachunku zysków i strat	31/03/2020
Aktywa (rezerwy) z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
Rzeczowy majątek trwały	-	-	52	52
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	(7)	(7)
Rezerwy na świadczenia pracownicze	403	-	(271)	132
Pozostałe rezerwy	2 679	-	(2 679)	-
Wierzytelności nabyte	(7 969)	-	2 861	(5 108)
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	(3 212)	896	8 620	6 305
Inne zobowiązania	-	-	459	459
Należności i pożyczki	-	-	(2 253)	(2 253)
Nierozliczone straty podatkowe	3 851	-	(176)	3 675
Inne aktywa	682	-	(171)	511
Razem	(3 566)	896	6 436	3 766

Nieutworzone aktywo z tytułu podatku odroczonego ze względu na stratę podatkową

Zgodnie z polskimi przepisami podatkowymi, strata podatkowa za rok obrotowy może zostać rozliczona przez okres 5 lat począwszy od roku następującego po roku, w którym została poniesiona, a do 50% straty może zostać rozliczone w każdym z tych 5 lat.

Straty podatkowe Spółki, od których nie zostały utworzone aktywa z tytułu strat podatkowych i okresy, w których mogą zostać rozliczone kształtują się następująco

Data powstania straty podatkowej	Data przedawnienia się straty podatkowej	31/03/2021	31/03/2020
31-03-2019	31-03-2024	(7 324)	-
31-03-2020	31-03-2025	(3 395)	-
31-03-2021	31-03-2026	(18 706)	-
Razem wartość strat podatkowych, od których nie zostały utworzone aktywa z tytułu strat podatkowych		29 425	-
		-	
Potencjalna korzyść z tytułu strat podatkowych		5 591	-

Aktywa z tyt. podatku odroczonego o wartości 5 591 tys. zł na dzień 31 marca 2021 r. nie zostały ujęte w kalkulacji podatku odroczonego z uwagi na istniejącą niepewność odnośnie ich wykorzystania. W poprzednim roku obrotowym Spółka rozpoznała aktywa z tyt. podatku odroczonego od całości swoich strat podatkowych, które pozostały do rozliczenia.

9. Wartości niematerialne i prawne

	Patenty i licencje	Oprogramowania komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Razem
Stan na 31.03.2021					
Wartość bilansowa brutto	296	2 068	3 035	34	5 433
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	(296)	(2 068)	(431)	(34)	(2 829)
Wartość bilansowa netto na 31.03.2021	-	-	2 604	-	2 604
Stan na 31.03.2020					
Wartość bilansowa brutto	296	2 068	1 268	1 204	4 836
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	(296)	(2 068)	(177)	(34)	(2 575)
Wartość bilansowa netto na 31.03.2020	-	-	1 091	1 170	2 261

Zmiany wartości bilansowej wartości niematerialnych i prawnych

W okresie od 01.04.2020 do 31.03.2021	Patenty i licencje	Oprogramowania komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Razem
Wartość bilansowa netto na 01.04.2020	-	-	1 091	1 170	2 261
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	-	-	597	597
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	-	-
Przyjęcie WNiP	-	-	1 767	(1 767)	-
Amortyzacja (-)	-	-	(254)	-	(254)
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na 31.03.2021	-	-	2 604	-	2 604

W okresie od 01.04.2019 do 31.03.2020	Patenty i licencje	Oprogramowania komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Razem
Wartość bilansowa netto na 01.04.2019	2	-	-	889	891
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	-	2	1 547	1 549
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	-	-
Przyjęcie WNiP	-	-	1 266	(1 266)	-
Amortyzacja (-)	(2)	-	(177)	-	(179)
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na 31.03.2020	-	-	1 091	1 170	2 261

10. Rzeczowe aktywa trwałe

	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Razem
Stan na 31.03.2021						
Wartość bilansowa brutto	10 395	3 846	1 931	2 127	-	18 299
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	(5 077)	(3 846)	(907)	(2 037)	-	(11 867)
Wartość bilansowa netto na 31.03.2021	5 318	-	1 024	90	-	6 432
Stan na 31.03.2020						
Wartość bilansowa brutto	10 696	3 873	2 178	2 098	-	18 845
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	(3 251)	(3 870)	(610)	(1 991)	-	(9 722)
Wartość bilansowa netto na 31.03.2020	7 445	3	1 568	107	-	9 123

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

Zmiana wartości bilansowej rzeczowych aktywów trwałych

W okresie od 01.04.2020 do 31.03.2021	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa netto na 01.04.2020	7 445	3	1 568	107	-	9 123
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	93	-	-	19	-	112
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	(231)	-	(108)	-	-	(339)
Przyjęcie środka trwałego	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	(1 989)	(3)	(436)	(36)	-	(2 464)
Wartość bilansowa netto na 31.03.2021	5 318	-	1 024	90	-	6 432

W okresie od 01.04.2019 do 31.03.2020	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa netto na 01.04.2019	264	66	951	104	-	1 385
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	9 234	2	273	16	756	10 281
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	-	-	-
Przyjęcie środka trwałego	-	-	756	-	(756)	-
Amortyzacja (-)	(2 053)	(65)	(412)	(13)	-	(2 543)
Wartość bilansowa netto na 31.03.2020	7 445	3	1 568	107	-	9 123

W tym prawo do użytkowania:

	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa netto na 31.03.2020						
Wartość bilansowa brutto	8 932	-	307	-	-	9 239
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	(3 637)	-	(237)	-	-	(3 874)
Wartość bilansowa netto na 31.03.2021	5 295	-	70	-	-	5 365

	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Razem
Stan na 31.03.2019						
Wartość bilansowa brutto	9 233	-	294	-	-	9 527
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	(1 906)	-	(140)	-	-	(2 046)
Wartość bilansowa netto na 31.03.2020	7 327	-	154	-	-	7 481

Zmiana wartości bilansowej prawa do użytkowania

W okresie od 01.04.2020 do 31.03.2021	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa netto na 01.04.2020 roku	7 327	-	154	-	-	7 481
rozpoznanie na moment wdrożenia MSSF 16	93	-	13	-	-	106
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	(394)	-	-	-	-	(394)
Przyjęcie środka trwałego	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	(1 731)	-	(97)	-	-	(1 828)
Wartość bilansowa netto na 31.03.2021 roku	5 295	-	70	-	-	5 365

W okresie od 01.04.2020 do 31.03.2021	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa netto na 01.04.2019 roku	-	-	-	-	-	-
rozpoznanie na moment wdrożenia MSSF 16	9 233	-	294	-	-	9 527
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	-	-	-
Przyjęcie środka trwałego	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	(1 906)	-	(140)	-	-	(2 046)
Wartość bilansowa netto na 31.03.2020 roku	7 327	-	154	-	-	7 481

11. Nieruchomości inwestycyjne

	31/03/2021	31/03/2020
Stan na początek roku	1 596	1 558
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia nieruchomości	-	-
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia nieruchomości	-	-
Aktualizacja wartości	(391)	38
Stan na koniec roku	1 205	1 596

Nieruchomości inwestycyjne w podziale na poziom wyceny:

	Poziom 3	Wartość godziwa
Nieruchomości inwestycyjne na 31 marca 2021 roku	1 205	1 205
Nieruchomości inwestycyjne na 31 marca 2020 roku	1 596	1 596

12. Inwestycje w jednostkach zależnych

Nazwa jednostki zależnej	Siedziba	31/03/2021				31/03/2020			
		Udział w kapitale zakładowym	Cena nabycia	Skumulowana utrata wartości	Wartość bilansowa	Cena nabycia	Skumulowana utrata wartości	Wartość bilansowa	
Kredyt Inkaso I NSFIZ ¹	Warszawa, Polska	0,55%	124	-	124	124	-	124	
Finsano Spółka Akcyjna ³	Warszawa, Polska	100%	25 444	-	25 444	7 562	701	6 861	
Finsano Consumer Finance S.A. ³	Warszawa, Polska	-	-	-	-	2 000	434	1 566	
Kancelaria Forum S.A. ³	Warszawa, Polska	-	-	-	-	5 883	-	5 883	
Kredyt Inkaso Portfolio Investments (Luxembourg) Société Anonyme	Luksemburg	100%	42 400	-	42 400	42 400	-	42 400	
Kredyt Inkaso Nieruchomości Sp. z o.o. ³	Warszawa, Polska	-	-	-	-	10 000	-	10 000	
Kredyt Inkaso DOO	Chorwacja, Zagrzeb	100%	577	577	-	577	577	-	
Kredyt Inkaso Investments RO S.A. ²	Bukareszt, Rumunia	75%	3 242	3 242	-	3 242	3 242	-	
Kredyt Inkaso Investments BG EAD S.A.	Sofia, Bułgaria	100%	3 443	-	3 443	3 443	-	3 443	
Razem			75 230	3 819	71 411	75 231	4 954	70 277	

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

² Oprócz bezpośredniej inwestycji Spółki, akcje Kredyt Inkaso Investments RO posiada również Kredyt Inkaso Portfolio Investments (Luxembourg) Société Anonyme w cenie nabycia 333 tys. PLN

³ W dniu 29 maja 2020 roku nastąpiło połączenie Spółki Finsano S.A. jako Spółki Przejmującej, na podstawie art. 492 § 1 pkt 1) Kodeksu Spółek Handlowych, ze spółkami: Kancelaria Forum S.A., KI Nieruchomości Sp. z o.o. oraz Finsano Consumer Finance S. A.

13. Należności i pożyczki

	31/03/2021	31/03/2020
Aktywa trwałe:		
Należności	359	269
Pożyczki	6 387	13 687
Należności i pożyczki długoterminowe razem	6 746	13 956
Aktywa obrotowe:		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	10 179	14 041
Pożyczki	8 802	16 195

Pożyczki udzielone

31/03/2021

Pożyczkobiorca	Oprocentowanie	Data udzielenia	Termin wymagalności	Wartość nominalna	Aktywa	
					długoterminowe	krótkoterminowe
Kredyt Inkaso Investments BG EAD S.A.	Zmienne w okresie obowiązywania pożyczki	2016-12-14	2022-12-14	4 462	1 912	2 557
Kredyt Inkaso d.o.o.	Zmiana w okresach rocznych	2017-06-21	2022-06-21	1 417	1 417	57
Kredyt Inkaso Investments BG EAD S.A.	Zmienne w okresach półrocznych	2018-08-27	2022-08-27	8 935	2 979	5 906
Kredyt Inkaso d.o.o.	Zmienne w okresach rocznych	2018-05-11	2021-05-11	214	-	224
Kredyt Inkaso d.o.o.	Zmienne w okresach rocznych	2018-06-25	2022-06-25	1 479	1 479	58
Razem				16 507	7 787	8 802
Kredyt Inkaso d.o.o.	Odpis aktualizujący			-	(1 400)	-
Razem				16 507	6 387	8 802

31/03/2020

Pożyczkobiorca	Oprocentowanie	Data udzielenia	Termin wymagalności	Wartość nominalna	Aktywa	
					długoterminowe	krótkoterminowe
Kredyt Inkaso Investments BG EAD S.A.	Zmienne w okresie obowiązywania pożyczki	2016-12-14	2020-12-14	4 981	-	5 917
Kredyt Inkaso d.o.o.	Zmiana w okresach rocznych	2017-06-21	2020-06-21	1 384	-	1 447

Pożyczkobiorca	Oprocentowanie	Data udzielenia	Termin wymagalności	Wartość nominalna	Aktywa	
Kredyt Inkaso Investments BG EAD S.A.	Zmienne w okresach półrocznych	2018-08-27	2022-08-27	14 298	7 336	7 112
Kredyt Inkaso d.o.o.	Zmienne w okresach rocznych	2018-05-11	2020-05-11	209	-	209
Kredyt Inkaso d.o.o.	Zmienne w okresach rocznych	2018-06-25	2020-06-25	1 445	-	1 510
Kredyt Inkaso Investments Luxembourg	Zmienne w okresie obowiązywania pożyczki	2020-01-31	2023-01-31	2 000	2 020	-
Kredyt Inkaso Investments Luxembourg	Zmienne w okresie obowiązywania pożyczki	2018-12-13	2021-12-13	4 000	4 331	-
Razem				28 317	13 687	16 195

14. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	31/03/2021	31/03/2020
Należności z tytułu dostaw i usług	10 058	13 822
Pozostałe należności	121	219
Razem	10 179	14 041

Na dzień 31 marca 2021 r. jednostka utworzyła odpis na należności z tytułu dostaw i usług w wysokości 757 tys. zł od jednostki zależnej Kredyt Inkaso RUS Limited Liability Company (LLC). Na dzień 31 marca 2020 r. wysokość tego odpisu wynosiła 794 tys. zł.

15. Pozostałe aktywa finansowe

	Aktywa krótkoterminowe		Aktywa długoterminowe	
	31/03/2021	31/03/2020	31/03/2021	31/03/2020
Dłużne papiery wartościowe	11 239	160 549	320 700	241 224
Udziały lub akcje	235	235	-	-
Razem	11 474	160 784	320 700	241 224

Jako „Udziały lub akcje” Spółka klasyfikuje inwestycje w AIF Management Services S.A..

Dłużne papiery wartościowe

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

31/03/2021	Oprocentowanie	Data emisji	Termin wymagalności	Wartość nominalna	Aktywa	
					długoterminowe	krótkoterminowe
seria U	zmiennie; wypłacane co 6 miesięcy	2014-06-13	2023-06-13	71 000	71 000	1 080
seria Z	zmiennie; wypłacane co 6 miesięcy	2016-02-25	2022-02-25	5 300	-	5 329
seria C01	zmiennie; wypłacane co 6 miesięcy	2016-11-30	2022-11-30	22 000	22 000	374
seria E01	zmiennie; wypłacane co 6 miesięcy	2016-12-12	2022-12-12	15 000	15 000	230
seria F01	zmiennie; wypłacane co 6 miesięcy	2016-12-16	2022-12-16	26 000	26 000	383
seria G01	zmiennie; wypłacane co 6 miesięcy	2017-04-20	2023-04-20	16 500	16 500	377
seria H01	zmiennie; wypłacane co 6 miesięcy	2017-05-26	2023-05-26	100 000	100 000	1 628
seria I01	zmiennie; wypłacane co 6 miesięcy	2017-12-20	2022-12-20	38 900	38 900	551
Seria J01	zmiennie; wypłacane co 6 miesięcy	2019-06-14	2022-06-14	31 300	31 300	1 287
Razem				326 000	320 700	11 239

31/03/2020	Oprocentowanie	Data emisji	Termin wymagalności	Wartość nominalna	Aktywa	
					długoterminowe	krótkoterminowe
seria U	zmiennie; wypłacane co 6 miesięcy	2014-06-13	2023-06-13	71 000	66 392	6 543
seria Z	zmiennie; wypłacane co 6 miesięcy	2016-02-25	2022-02-25	22 000	20 723	1 410
seria C01	zmiennie; wypłacane co 6 miesięcy	2016-11-30	2020-11-30	22 000	-	22 424
seria D01	zmiennie; wypłacane co 6 miesięcy	2016-12-07	2020-12-07	9 000	-	9 184
seria E01	zmiennie; wypłacane co 6 miesięcy	2016-12-12	2020-12-12	15 000	-	15 261
seria F01	zmiennie; wypłacane co 6 miesięcy	2016-12-16	2020-12-16	26 000	-	26 435
seria G01	zmiennie; wypłacane co 6 miesięcy	2017-04-20	2020-04-20	29 000	-	29 787
seria H01	zmiennie; wypłacane co 6 miesięcy	2017-05-26	2021-05-26	125 000	119 989	7 633
seria I01	zmiennie; wypłacane co 6 miesięcy	2017-12-20	2020-12-20	38 900	-	39 558
Seria J01	zmiennie; wypłacane co 6 miesięcy	2019-06-14	2022-06-14	34 600	34 120	2 314
Razem				392 500	241 224	160 549

16. Wierzytelności nabyte

Rodzaje pakietów wierzytelności:

	31/03/2021	31/03/2020
Telekomunikacyjne	29 904	23 120
Detaliczne	31 306	3 763
Pożyczki konsumenckie	4 436	
Razem	65 646	26 883

	01/04/2020- 31/03/2021	01/04/2019- 31/03/2020 (przekształcone)
Stan na początek okresu	26 883	41 809
Zakupy pakietów wierzytelności	33 760	-
Sprzedaż pakietów wierzytelności	-	-
Aktualizacja wyceny	16 562	(8 181)
Wpłaty od osób zadłużonych	(22 436)	(16 523)
Przychody odsetkowe od pakietów wierzytelności	10 877	9 778
Stan na koniec okresu	65 646	26 883

17. Rozliczenia międzyokresowe czynne

	31/03/2021	31/03/2020
Ubezpieczenia	259	171
Pozostałe	249	43
Razem	508	214

18. Kapitał własny

18.1. Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy w PLN	31/03/2021	31/03/2020
Liczba akcji	12 897 364	12 897 364
Wartość nominalna akcji (PLN)	1	1
Kapitał podstawowy (PLN)	12 897 364	12 897 364

Wszystkie serie są to akcje zwykłe, bez uprzywilejowania oraz bez ograniczenia praw do akcji.

18.2. Kapitał zapasowy

	31/03/2021	31/03/2020
Kapitał zapasowy utworzony z zysku	-	36 465
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	92 521	101 551
Razem	92 521	138 016

18.3. Podział zysku/ Pokrycie straty

W dniu 27 listopada 2020 r. odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Kredyt Inkaso S.A., na którym zatwierdzono Sprawozdanie Finansowe za rok 2019/2020. Została podjęta uchwała o pokryciu straty za rok 2019/2020 w kwocie 45 495 tys. zł w całości z kapitału zapasowego Spółki.

	31/03/2021	31/03/2020
Zyski zatrzymane		
Zysk (strata) netto bieżącego okresu	(15 257)	(45 495)
Zyski (straty) z lat poprzednich	(4 294)	(4 294)
Zyski zatrzymane	(19 551)	(49 789)

18.4. Dywidendy wypłacone i polityka dywidendy

W ciągu ostatnich pięciu lat Spółka nie wypłacała dywidend. Zarząd Spółki nie planuje w kolejnych latach rekomendować Walnemu Zgromadzeniu wypłaty dywidendy. Należy jednak mieć na uwadze, że zgodnie z postanowieniami Statutu oraz Kodeksu spółek handlowych, ostateczna decyzja odnośnie wypłaty dywidendy należy do Walnego Zgromadzenia.

19. Zarządzanie kapitałem

Spółka 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 wykorzystywanym do monitorowania poziomu kapitału własnego i zadłużenia Spółki jest wskaźnik zadłużenia finansowego netto/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 leasingu.

	31/03/2021	31/03/2020
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	389 706	397 819
Leasing	6 739	9 080
minus: środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(13 125)	(5 333)
Zadłużenie finansowe netto	383 320	401 566
Kapitał własny	80 628	92 904
Wskaźnik zadłużenie finansowego netto / kapitały własne	4,75	4,32

20. Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne

	Zobowiązania krótkoterminowe		Zobowiązania długoterminowe	
	31/03/2021	31/03/2020	31/03/2021	31/03/2020
Dłużne papiery wartościowe	108 608	39 241	269 333	325 465
Cashpool *	11 765	18 467	-	-
Kredyty i pożyczki	-	14 646	-	-
Razem	120 373	72 354	269 333	325 465

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

21. Wyemitowane obligacje

Informacje dotyczące charakteru i zakresu ryzyka, na które narażona jest Spółka z tytułu zaciągniętych kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych prezentuje poniższa tabela:

a) Wyemitowane obligacje

Stan na 31.03.2021							Zobowiązanie	
Seria obligacji	Oprocentowanie	Termin powstania zobowiązania	Termin wymagalności	Wartość nominalna	Wartość bilansowa	Długo-terminowe	Krótko-terminowe	
B1	WIBOR 3M+4,9%	2017-03-08	2024-12-13 (*)	24 153	25 004	18 509	6 495	
PA01	WIBOR 6M+3,5%	2017-12-18	2021-12-18	14 294	14 347	-	14 347	
PA02	WIBOR 6M+3,7%	2018-03-28	2022-03-28	30 000	29 700	-	29 700	
E1	WIBOR 6M+4,9%	2018-08-16	2022-08-16	6 190	6 012	5 835	177	
F1	WIBOR 6M+4,9%	2019-04-26	2023-04-26 (*)	210 000	213 344	176 247	37 097	
G1	WIBOR 3M+4,9%	2019-12-13	2024-12-13 (*)	29 593	29 477	21 456	8 021	
AA	stałe 4,9%	2017-09-25	2022-12-31	3 200	3 428	3 200	228	
AD	WIBOR 6M+4,85%	2018-10-22	2021-10-22	9 000	9 196	-	9 196	
AF	WIBOR 6M+4,9%	2019-03-25	2023-03-25	8 800	8 807	8 800	7	
AG	WIBOR 6M+4,85%	2019-04-19	2021-04-19	1 800	1 841	-	1 841	
AH	WIBOR 6M+4,9%	2019-06-14	2022-06-14	3 500	3 553	3 500	53	
AI	WIBOR 6M+4,9%	2019-06-24	2022-06-24	1 500	1 520	1 500	20	
AJ	WIBOR 12M+4,9%	2020-05-29	2025-05-29	30 286	31 712	30 286	1 426	
			Razem	372 316	377 941	269 333	108 608	

(*) Z uwzględnieniem wcześniejszej częściowej amortyzacji wartości nominalnej zgodnie z WEO

Stan na 31.03.2020							Zobowiązanie	
Seria obligacji	Oprocentowanie	Termin powstania zobowiązania	Termin wymagalności		Wartość nominalna	Wartość bilansowa	Długo-terminowe	Krótko-terminowe
B1	WIBOR 3M+4,9%	2017-03-08	2024-12-13 (*)		25 763	27 070	23 720	3 350
D1	WIBOR 6M+3,5%	2017-10-26	2020-10-26		4 763	4 410	0	4 410
PA01	WIBOR 6M+3,5%	2017-12-18	2021-12-18		14 294	14 281	13 523	758
PA02	WIBOR 6M+3,7%	2018-03-28	2022-03-28		30 000	29 392	27 745	1 647
E1	WIBOR 6M+4,9%	2018-08-16	2022-08-16		6 190	5 880	5 465	415
F1	WIBOR 6M+4,9%	2019-04-26	2023-04-26 (*)		210 000	213 676	199 589	14 087
G1	WIBOR 3M+4,9%	2019-12-13	2024-12-13 (*)		31 566	31 381	27 322	4 059
AA	stałe 4,9%	2017-09-25	2022-12-31		3 200	3 301	3 301	0
AD	WIBOR 6M+4,85%	2018-10-22	2021-10-22		19 000	19 555	18 290	1 265
AF1	WIBOR 6M+4,85%	2019-03-25	2021-03-25		6 500	6 511	0	6 511
AF2	WIBOR 6M+4,85%	2019-03-25	2021-03-25		2 300	2 303	0	2 303
AG	WIBOR 6M+4,85%	2019-04-19	2021-04-19		1 800	1 850	1 750	100
AH	WIBOR 6M+4,9%	2019-06-14	2022-06-14		3 500	3 569	3 334	235
AI	WIBOR 6M+4,9%	2019-06-24	2022-06-24		1 500	1 527	1 426	101
Razem					360 376	364 706	325 465	39 241

(*) Z uwzględnieniem wcześniejszej częściowej amortyzacji wartości nominalnej zgodnie z WEO

W roku obrotowym zakończonym 31 marca 2021 r. 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.

29 maja 2020 r. Spółka dokonała emisji obligacji serii AJ o wartości nominalnej 30 286 tys. zł.

26 października 2020 r. Spółka wykupiła w terminie obligacje serii D1 o wartości nominalnej 4 763 tys. zł.

13 marca 2021 r. Spółka dokonała terminowej częściowej spłaty wartości nominalnej – zgodnie z harmonogramem częściowej amortyzacji wartości nominalnej zapisanym w WEO – dla następujących serii obligacji:

- 1 610 tys. zł częściowej spłaty obligacji serii B1, oraz
- 1 973 tys. zł częściowej spłaty obligacji serii G1.

30 marca 2021 r. Spółka dokonała częściowego odkupu w celu umorzenia obligacji serii AD o wartości nominalnej 10 000 tys. zł.

Po dniu bilansowym Spółka dokonała następujących spłat obligacji:

19 kwietnia 2021 r. Spółka dokonała całkowitego wykupu 18 serii AG o wartości nominalnej 1 800 tys. PLN.

26 kwietnia 2021 r. Spółka dokonała terminowej częściowej spłaty wartości nominalnej obligacji serii F1 o wartości 31 500 tys. zł, zgodnie z harmonogramem częściowej amortyzacji wartości nominalnej zapisanym w WEO.

13 czerwca 2021 r. Spółka dokonała kolejnej terminowej częściowej spłaty wartości nominalnej, zgodnie z harmonogramem częściowej amortyzacji wartości nominalnej zapisanym w WEO, dla następujących serii obligacji:

- 1 610 tys. zł częściowej spłaty obligacji serii B1, oraz
- 1 973 tys. zł częściowej spłaty obligacji serii G1.

Obligacje wyemitowane przez Kredyt Inkaso S.A. za wyjątkiem serii B1, G1, AA, AD, AF, AG, AH, AI oraz AJ są notowane na rynku obligacji Catalyst, prowadzonym na platformach transakcyjnych Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie i BondSpot.

22. Rezerwy

	31/03/2021	31/03/2020
Świadczenia pracownicze	1 731	694
Nadpłaty klientów	103	-
Razem	1 834	694

Zmiana stanu pozostałych rezerw

	Rezerwa na świadczenia pracownicze	Nadpłaty klientów	Razem
Stan na 31.03.2020 roku	694	-	694
Ujęcie rezerw dodatkowych	1 180	103	1 283
Rozwiązanie rezerw	(143)	-	(143)
Wykorzystanie rezerw	-	-	-
Stan na 31.03.2021 roku	1 731	103	1 834

	Rezerwa na świadczenia pracownicze	Sprawy sądowe	Razem
Stan na 01.04.2019 roku	1 395	187	1 582
Ujęcie rezerw dodatkowych	63	-	63
Rozwiązanie rezerw	-	(187)	(187)
Wykorzystanie rezerw	(764)	-	(764)
Stan na 31.03.2020 roku	694	-	694

23. Rozliczenia międzyokresowe bierne

	31/03/2021	31/03/2020
Wakacje czynszowe	128	243
Koszty operacyjne	1 882	1 122
Niewykorzystane urlopy	1 265	879
Inne	22	96
Razem	3 297	2 340

24. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	31/03/2021	31/03/2020
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	8 410	26 589
Inne zobowiązania	1 528	2 338
Razem	9 938	28 937

25. Zobowiązania z tytułu leasingu

	Zobowiązania długoterminowe		Zobowiązania krótkoterminowe	
	31/03/2021	31/03/2020	31/03/2021	31/03/2020
Zobowiązania z tytułu leasingu	4 403	6 714	2 336	2 366
Razem	4 403	6 714	2 336	2 366

	Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych		Minimalne opłaty leasingowe	
	31/03/2021	31/03/2020	31/03/2021	31/03/2020
Nie dłużej niż 1 rok	2 366	2 366	2 842	2 683
Od 1 roku do 5 lat	3 970	5 687	3 984	6 142
Powyżej 5 lat	433	1 027	545	1 091
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	6 769	9 080	7 371	9 916

26. Zarządzanie ryzykiem finansowym

26.1. Ryzyko kredytowe

Działalność Spółki związana jest z m.in. przejmowaniem ryzyka kredytowego od zbywców wierzytelności (pierwotnych wierzycieli). Spółka jest również narażona na ryzyko niewypłacalności odbiorców usług oraz emitentów obligacji. Zarząd Spółki stale monitoruje status partnerów gospodarczych i w sytuacji gdyby zaszła taka potrzeba podejmuje działania mające na celu zabezpieczenie Spółki przed utratą aktywów lub w celu minimalizacji straty.

Ryzykiem kredytowym Spółka zarządza przede wszystkim na etapie zakupu pakietów wierzytelności poprzez odpowiednią ich wycenę oraz dobór składników i charakterystyk portfela. Wykazywana w bilansie wartość portfela wierzytelności uwzględnia ich ryzyko kredytowe. Systematycznie, w ostatnim dniu każdego okresu sprawozdawczego, weryfikujemy wycenę nabytych wierzytelności na podstawie prognoz przychodów opartych o

dane historyczne (wartość bieżąca przyszłych przepływów pieniężnych). Dla wierzytelności od podmiotów upadłych, zlikwidowanych lub innych, od których nie spodziewamy się uzyskać dodatknych przepływów pieniężnych, przyjmuje się zerową wartość wierzytelności.

Wartość wierzytelności jest w bardzo dużym stopniu rozproszona pomiędzy dłużników, jednakże w portfelu Spółki występują pojedyncze sprawy o zdecydowanie odbiegającym od typowego nominale. Dywersyfikacja wartości wierzytelności na dużą liczbę oddzielnych pozycji pozwala oczekiwać, że faktyczne przychody nie będą się znacznie odchyłać od przewidywanych.

Ryzyko kredytowe stanowi ryzyko poniesienia straty finansowej przez Spółkę w sytuacji, w której klient lub kontrahent nie spełni obowiązków wynikających z umowy.

Ryzyko kredytowe w odniesieniu do nabytych wierzytelności jest relatywnie wysokie, przy czym Spółka posiada doświadczenie oraz rozwinięte metody analityczne umożliwiające oszacowanie takiego ryzyka. Na dzień nabycia portfela wierzytelności Spółka ocenia ryzyko kredytowe związane z danym portfelem. Ryzyko zostaje odzwierciedlone w oferowanej cenie nabycia portfela.

Z uwagi na to, że nabyte portfele wierzytelności wyceniane są w zamortyzowanym koszcie, ryzyko kredytowe związane z nabytymi portfelami wierzytelności odzwierciedlone jest w ich wycenie na koniec każdego okresu sprawozdawczego.

Na każdy dzień wyceny Spółka ocenia ryzyko kredytowe w oparciu o dane historyczne dotyczące wpływów z danego portfela, a także z portfeli o podobnej charakterystyce. Przy ocenie ryzyka kredytowego brane są również parametry:

- a. cechy dotyczące wierzytelności: saldo zadłużenia, kwota kapitału, udział kapitału w zadłużeniu, kwota otrzymanego kredytu lub łączna kwota faktur, rodzaj produktu, przeterminowanie (DPD), czas trwania umowy, czas od zawarcia umowy, zabezpieczenie (istnienie, rodzaj, wysokość),
- b. cechy dotyczące osoby zadłużonej: wiek osoby zadłużonej, status osoby zadłużonej (osoba fizyczna, osoba fizyczna prowadząca działalność gospodarczą lub osoba prawna), wysokość osiągniętych dochodów, miejsce zamieszkania, wypłacalność, dotychczasowy poziom spłacenia kredytu / poziom spłacenia faktur, czas od ostatniej wpłaty osoby zadłużonej, region, zgon lub upadłość osoby zadłużonej, zatrudnienie osoby zadłużonej,
- c. historyczne zachowania płatnicze osoby zadłużonej, w szczególności: kwoty i częstotliwość dokonywanych płatności, oraz
- d. rodzaj i intensywność działań prowadzonych wobec osoby zadłużonej przez zbywcę wierzytelności przed nabyciem portfela wierzytelności przez fundusz inwestycyjny zamknięty.

Zmiany oceny ryzyka kredytowego wpływają na oczekiwania odnośnie przyszłych przepływów pieniężnych, które stanowią podstawę wyceny nabytych portfeli wierzytelności. Spółka prognozuje przyszłe przepływy pieniężne z portfeli wierzytelności w okresie do 180 miesięcy.

Spółka minimalizuje ryzyko, wyceniając bardzo skrupulatnie portfele wierzytelności przed nabyciem, uwzględniając możliwość odzyskania zainwestowanego kapitału z dochodzonych kwot i szacowane koszty konieczne do poniesienia w trakcie procesu dochodzenia wierzytelności. Ustalanie wartości rynkowej portfela wierzytelności oraz maksymalnej ceny sprzedaży odbywa się na podstawie złożonej analizy statystyczno-ekonomicznej. W celu minimalizacji ryzyka związanego z nabywanymi portfelami wierzytelności dokonywane są m.in. analizy porównawcze jakości portfela wierzytelności z innymi portfelami o podobnej charakterystyce osób zadłużonych reprezentujących tę samą branżę oraz wycena jest oparta na analizie skuteczności działań dochodzenia wierzytelności w stosunku do wierzytelności o zbliżonym charakterze. Sposób szacowania wpływów oparty jest o statystyczny model zbudowany na bazie posiadanych i wybranych danych referencyjnych odpowiadających danym wycenianym. Cena maksymalna ustalana jest w oparciu o oczekiwane miary efektywności inwestycji (głównie: wewnętrzna stopa zwrotu, okres zwrotu, zwrot nominalny).

W poniższej tabeli prezentujemy informację o maksymalnej ekspozycji na ryzyko kredytowe

	31/03/2021	31/03/2020
Inwestycje w jednostkach zależnych	71 411	70 277
Pożyczki	15 189	29 882
Wierzytelności nabyte	65 646	26 883
Obligacje nabyte	331 939	401 773
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	10 538	14 310

	31/03/2021	31/03/2020
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13 125	5 333
Ekspozycja na ryzyko kredytowe razem	507 848	548 458

Dla powyższych instrumentów nie ustanowiono żadnych zabezpieczeń ani innych elementów powodujących poprawę warunków kredytowania.

Struktura wiekowa należności z tytułu udzielonych pożyczek, obligacji nabytych, dostaw i usług oraz pozostałych należności na dzień 31 marca 2021 r. przedstawia się następująco:

	Przeterminowane							
	Razem	Bieżące	od 1 do 30 dni	od 31 do 60 dni	od 61 do 90 dni	od 91 do 180 dni	od 181 do 365 dni	Powyżej 365 dni
Pożyczki	15 189	15 189	-	-	-	-	-	-
Obligacje nabyte	331 939	331 939	-	-	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	10 179	4 322	1 798	809	1 050	1 345	79	776
Środki pieniężne	13 125	13 125	-	-	-	-	-	-
Razem	370 432	364 575	1 798	809	1 050	1 345	79	776

26.2. Ryzyko płynności

Działalność operacyjna finansowana jest zarówno z kapitałów własnych, jak i ze środków pochodzących z finansowania dłużnego, którego źródłem są emisje obligacji. W przypadku pogorszenia się płynności finansowej Spółki możliwe jest wystąpienie przejściowej lub trwałej niemożności spłaty wcześniej zaciągniętego zadłużenia lub też naruszenie zobowiązań zawartych w umowach dotyczących finansowania.

W ramach podejmowanych środków związanych z zarządzaniem ryzykiem płynności, Spółka prowadzi:

- planowanie oraz bieżący monitoring przepływów finansowych,
- zarządzanie przepływami gotówki pomiędzy podmiotami Grupy,
- odzyskiwanie wierzytelności w sposób ciągły, zgodnie z przyjętą strategią,
- analizę możliwości wykorzystania zewnętrznych źródeł finansowania.

W przyszłych okresach, w dalszym ciągu planowane jest korzystanie z kapitału obcego w celu dalszego rozwoju działalności i inwestycji w portfele wierzytelności.

Poniżej podajemy wartości nominalne zobowiązań i aktywów finansowych Spółki na dzień 31 marca 2021 r. w podziale według terminu zapadalności.

Wartości niezdykontowanych przepływów pieniężnych wg terminów płatności

	Razem	do 1 miesiąca	od 2 do 3 miesięcy	od 4 miesięcy do 1 roku	od 1 roku do 2 lat	powyżej 2 lat
Aktywa						
Dłużne papiery wartościowe (**)	363 835	424	8 318	13 063	149 729	192 301
Udzielone pożyczki (***)	16 108	-	988	8 458	6 662	-
Wierzytelności nabyte (*)	124 779	1 997	4 176	17 649	20 128	80 829
Należności z tytułu dostaw i usług	10 179	10 179				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13 125	13 125				
Razem	528 026	25 725	13 482	39 170	176 519	273 130
Zobowiązania						
Dłużne papiery wartościowe (**)	412 857	39 220	6 439	75 494	100 528	191 176
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	9 938	9 938	-	-	-	-
Leasing	7 862	218	726	2 060	1 817	3 041
Pochodne instrumenty finansowe	26 077	-	-	11 779	14 298	-
Razem	456 734	49 376	7 165	89 333	116 643	194 217
Luka płynności		(23 651)	6 317	(50 163)	59 876	78 913
Skumulowana luka płynności		(23 651)	(17 334)	(67 497)	(7 621)	71 292

(*) Prognozowane wpłaty (ERC – Estimated Remaining Collections)

(**) łącznie z odsetkami naliczanymi w przyszłych okresach

(***) kwota nie uwzględnia odpisu aktualizującego

Przedstawiona powyżej ujemna luka płynności nie stanowi zagrożenia do zarządzania płynnością finansową Spółki, gdyż Spółka dysponuje limitem kredytowym do wysokości 50 mln zł w ramach Grupowego cash-pool oraz finansuje się instrumentami finansowymi emitowanymi w ramach Grupy kapitałowej, których terminy płatności w razie potrzeby mogą być dostosowywane do potrzeb płynnościowych poszczególnych spółek Grupy.

26.3. Ryzyko rynkowe: ryzyko stopy procentowej

Ryzyko stopy procentowej dotyczy następujących instrumentów finansowych Spółki:

- udzielonych pożyczek
- nabytych obligacji
- środków pieniężnych
- wyemitowanych obligacji
- zobowiązań z tytułu leasingu.

W odniesieniu do środków pieniężnych oraz zobowiązań z tytułu leasingu wpływ zmian stóp procentowych na wynik finansowy lub poziom kapitałów własnych Spółki jest nieznaczny. Istotne dla Spółki ryzyko stopy procentowej związane jest z wyemitowanymi oraz nabytymi obligacjami oraz udzielonymi pożyczkami. Poniżej prezentujemy analizę wrażliwości na zmiany stopy procentowej dla tych grup instrumentów finansowych.

Spółka emituje obligacje oparte o zmienne oprocentowanie (w oparciu o WIBOR 6M i WIBOR 3M). Ewentualna zmiana stopy procentowej istotnie wpłynie na wartość wypłacanych odsetek, a w pewnym stopniu również na ujętą w bilansie wycenę obligacji, wyznaczoną metodą zamortyzowanego kosztu. Z tego względu Spółka w ramach zarządzania ryzykiem stopy procentowej dokonuje zabezpieczenia tej pozycji zobowiązań instrumentami pochodnymi zamiany stóp procentowych (IRS).

Ekspozycja na ryzyko stopy procentowej

Na koniec okresu sprawozdawczego struktura wartości nominalnej instrumentów finansowych opartych o zmienną stopę procentową przedstawia się następująco:

Instrumenty finansowe o zmiennej stopie procentowej	31/03/2021	31/03/2020
Aktywa		
Pożyczki	15 189	28 317
Dłużne papiery wartościowe	331 939	392 500
	347 128	420 817
Zobowiązania		
Kredyty, pożyczki i inne instrument dłużne	389 706	357 176
Efekt zabezpieczenia	(600 000)	(600 000)
	(210 294)	(242 824)

Analiza wrażliwości przepływów pieniężnych instrumentów finansowych o zmiennej stopie procentowej

Zmiana o 100 punktów bazowych w stopie procentowej zwiększyłaby (zmniejszyłaby) kapitał własny i zysk przed opodatkowaniem w całym okresie kredytowania o kwoty przedstawione poniżej. Poniższa analiza opiera się na założeniu, że inne zmienne, w szczególności kursy walutowe, pozostaną na stałym poziomie. Zaprezentowano wpływ takiej wielkości zmian na wynik finansowy okresu sprawozdawczego oraz poziom kapitałów własnych, zakładając jednoczesny i równy wzrost (spadek) wszystkich rynkowych stóp procentowych, mający miejsce na początku rocznego okresu sprawozdawczego. Przyjęty do analizy poziom wahań odzwierciedla maksymalną spodziewaną przez Spółkę zmianę jak również ułatwia odbiorcom przeliczenie wpływu zmian na analizowane pozycje.

	Zysk lub strata bieżącego okresu		Kapitał z aktualizacji wyceny	
	wzrost o 100 pb	spadek o 100 pb	nowa wartość (gdy spadek o 100 pb)	zmiana
31 marca 2021 r.				
Aktywa finansowe o zmiennej stopie procentowej	3 425	(3 425)	-	-
Zobowiązania finansowe o zmiennej stopie procentowej	1 512	(1 512)	778	(778)

26.4. Ryzyko rynkowe: ryzyko walutowe

Spółka jest narażona na ryzyko walutowe, gdyż występują transakcje w walutach obcych.

	31/03/2021		31/03/2020	
	wartość w walucie	wartość w PLN	wartość w walucie	wartość w PLN
<i>Pożyczki udzielone</i>				
w EUR	1 353	6 305	1 995	9 082
w BGN	3 728	8 884	6 208	14 449
Pożyczki udzielone razem		15 189		25 531
<i>Zobowiązania</i>				
w EUR	12	56	4 060	18 481
w GBP	-	-	28	144
w RON	1 685	1 594	15 237	14 366
Zobowiązania razem		1 650		32 991

Poniżej przedstawiono analizę wpływu potencjalnej zmiany wartości księgowych instrumentów finansowych (stan na 31 marca 2021 roku) na wynik finansowy brutto i na kapitał własny w związku z hipotetyczną zmianą kursów istotnych walut obcych w stosunku do waluty prezentacji (PLN). Przyjęty do analizy poziom wahań odzwierciedla maksymalną spodziewaną przez Spółkę zmianę jak również ułatwia odbiorcom przeliczenie wpływu zmian na analizowane pozycje.

		wpływ na:	
na dzień 31 marca 2021 r.	Zmiana kursu	wynik finansowy brutto	kapitał własny
EUR/PLN	+/-1%	+/- 62	-
BGN/PLN	+/-1%	+/- 89	-
RON/PLN	+/-1%	+/- 16	-

26.5. Ryzyko rynkowe: ryzyko zmiany ceny

Istotna zmiana warunków makroekonomicznych lub regulacji prawnych może wpłynąć na poziom spłat dokonywanych przez dłużników, a w związku z tym wycenę pakietów wierzytelności.

27. Pochodne instrumenty zabezpieczające

Wg stanu na dzień 31 marca 2021 r. Spółka posiada następujące otwarte powiązania zabezpieczające, zawarła transakcje na instrumenty pochodne zamiany stóp procentowych (IRS), gdzie Spółka płaci stopę stałą, a otrzymuje stopę zmienną:

Typ powiązania / typ ryzyka / typ instrumentu	Nominał	Kurs zawarcia (stopa stała)	Aktywa	Zobowiązania	Pozycja w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, w której została ujęta wartość bilansowa	Zmiany wartości godziwej (jako podstawa do ustalenia części nieefektywnej w danym okresie)
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych						
Ryzyko stopy procentowej						
IRS	200 000	2,41%	-	8 628		1 524
	200 000	2,28%	-	8 110	Pochodne instrumenty finansowe	1 269
	200 000	1,96%	-	8 084		572
			Razem	24 822		3 365

Wpływ zastosowania rachunkowości zabezpieczeń na sprawozdania finansowe

Poniższa tabela przedstawia wpływ instrumentów zabezpieczających na sprawozdanie z sytuacji finansowej Spółki w okresie od 1 kwietnia 2020 r. do 31 marca 2021 r.

	Kwota
Płatności z tyt. rozliczenia transakcji zabezpieczających ujęte w rachunku przepływów pieniężnych	7 201
Zyski lub straty z tytułu zabezpieczenia dla okresu sprawozdawczego ujęte w innych całkowitych dochodach	(5 109)
Efekt zabezpieczenia ujęty w rachunku z zysków i strat (przychody finansowe)	1 273
Razem	(3 365)

Poniższa tabela przedstawia wpływ zastosowania rachunkowości zabezpieczeń dla wyżej przedstawionych powiązań zabezpieczających na rachunek wyników oraz na pozostałe całkowite dochody Spółki w okresie od 1 kwietnia 2020 r. do 31 marca 2021 r. (w tys. złotych).

Inne dochody całkowite z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych	Kwota
Stan kapitału z aktualizacji wyceny – transakcje zabezpieczające ryzyko stopy procentowej - na początek okresu	(8 220)
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	
Wpływ wyceny transakcji zabezpieczających (część skuteczna)	(5 109)
Kwota odsetek przeniesiona w okresie z innych dochodów całkowitych do rachunku zysków i strat	8 789
Podatek dochodowy	(699)
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne razem	2 981
Stan kapitału z aktualizacji wyceny – transakcje zabezpieczające ryzyko stopy procentowej - na koniec okresu	(5 239)

28. 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, nie ustalone w oparciu o zmienne pochodzące z aktywnych rynków.

31/03/2021	Wartość bilansowa				Wartość godziwa			
	Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (FVTPL)	Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (FVOCI)	Instrumenty finansowe wyceniane w wartości według zamortyzowanego kosztu	Łącznie	Poziom			Łącznie
1					2	3		
Aktywa finansowe								
Aktywa trwałe								
Należności i pożyczki	-	-	6 746	6 746	-	-	6 746	6 746
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe - dłużne papiery finansowe	-	-	320 700	320 700	-	-	320 700	320 700
Aktywa obrotowe								
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	-	-	10 179	10 179	-	-	10 179	10 179
Wierzytelności nabyte	-	-	65 646	65 646	-	-	55 672	55 672
Pożyczki	-	-	8 802	8 802	-	-	8 802	8 802
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe - dłużne papiery finansowe	-	-	11 239	11 239	-	-	11 239	11 239
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe - udziały lub akcje	235	-	-	235	-	-	235	235
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-	13 125	13 125	-	-	13 125	13 125
Zobowiązania finansowe								
Zobowiązania długoterminowe								
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-	-	269 333	269 333	-	-	269 333	269 333
Zobowiązania z tyt. leasingu	-	-	4 403	4 403	-	-	4 403	4 403
Zobowiązania krótkoterminowe								
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-	-	120 373	120 373	-	-	120 373	120 373
Zobowiązania z tyt. leasingu	-	-	2 336	2 336	-	-	2 336	2 336
Pochodne instrumenty finansowe	-	24 822	-	24 822	-	24 822	-	24 822

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

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

Wartość godziwa transakcji typu IRS ustalana jest w oparciu o przyszłe przepływy z tytułu zawartych transakcji kalkulowanych na podstawie różnicy między prognozowanym WIBOR 3M, a WIBOR 3M z dnia zawarcia transakcji. Do prognozy WIBOR 3M Grupa wykorzystuje terminową strukturę stóp procentowych.

28.1. Wyłączenie z bilansu

Na dzień 31 marca 2021 r. Kredyt Inkaso S.A. nie posiadała aktywów finansowych, których przeniesienia kwalifikują się do wyłączenia z bilansu.

29. Nota objaśniająca do rachunku przepływów pieniężnych

Transakcja	01/04/2020-31/03/2021	kompensata	Prezentacja w rachunku przepływów pieniężnych
Wierzytelności nabyte – zakupy i nakłady na pakiety	(33 760)	33 760	-
Emisja obligacji	30 286	(30 286)	-
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych	66 510	(3 300)	63 210
Zmiana stanu należności	3 862	(174)	3 688

30. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

30.1. Transakcje handlowe

Spółka zawarła następujące transakcje handlowe ze stronami powiązаныmi:

Jednostki zależne:	Przychody		Koszty	
	01/04/2020-31/03/2021	01/04/2019-31/03/2020	01/04/2020-31/03/2021	01/04/2019-31/03/2020
Finsano Consumer Finance S.A. (*)	-	35	-	-
Finsano S.A.	81	122	-	-
Kancelaria Forum S.A. (*)	-	28	-	-
Kancelaria Prawnicza Forum Radca Prawny Krzysztof Piliś i Spółka Sp.k.	2 515	1 183	2 429	2 711
KI Nieruchomości Sp. z o.o. (*)	-	53	-	8
Kredyt Inkaso I NSFIZ	11 510	12 064	-	-
Kredyt Inkaso II NSFIZ Subfundusz 1	6 634	5 838	-	-
Kredyt Inkaso II NSFIZ Subfundusz 2	480	816	-	-
Kredyt Inkaso Portfolio Investments (Luxembourg) S. A.	2 920	1 325	-	-

Kredyt Inkaso IT Solutions Sp. z o. o. (dawniej Legal Process Administration Sp. z o.o.)	219	372	8 575	7 851
Kredyt Inkaso Investments RO S.A.	4	-	3 586	3 613
Agio Wierzytelności NSFIZ	880	-	-	-
Razem	25 243	21 835	14 590	14 183

(*) w dniu 29 maja 2020 r. zostało zarejestrowane połączenie spółki ze spółką przejmującą Finsano S.A.

Podmiot dominujący	Przychody		Koszty	
	01/04/2020-31/03/2021	01/04/2019-31/03/2020	01/04/2020-31/03/2021	01/04/2019-31/03/2020
Koszty usług doradczych				
WPEF VI HOLDING V B.V.	-	-	271	258
Razem	-	-	271	258

Usługi doradcze są świadczone na podstawie umowy zawartej przez Spółkę z WPEF VI HOLDING V B.V. w dniu 31 marca 2017 r. i obejmują doradztwo dla podmiotu dominującego i wszystkich podmiotów zależnych w grupie kapitałowej Kredyt Inkaso w zakresie analiz i projekcji finansowych, procesów raportowania, zarządzania kapitałem, zarządzania ryzykiem, corporate finance, strategii działalności i potencjalnych akwizycji (M&A), relacji inwestorskich. Umowa została zawarta na okres do 31 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. Na podstawie umowy na liście osób oddelegowanych do wykonywania czynności doradczych i otrzymywania informacji poufnych znajdują się między innymi Pan Daniel Dąbrowski, członek Rady Nadzorczej.

Następujące stany występują na koniec okresu sprawozdawczego.

Jednostki zależne:	Kwoty należne od stron powiązanych		Kwoty płatne na rzecz stron powiązanych	
	31/03/2021	31/03/2020	31/03/2021	31/03/2020
Kredyt Inkaso I NSFIZ	2 363	489	1 084	379
Kredyt Inkaso II NSFIZ Subfundusz 1	3 428	750	467	216
Kredyt Inkaso II NSFIZ Subfundusz 2	84	10	-	-
KI Nieruchomości Sp. z o.o. (*)	-	27	-	37
Finsano Consumer Finance S.A. (*)	-	21	-	-
Finsano S.A.	10	37	37	-
Kancelaria Prawnicza Forum Radca Prawny Krzysztof Piliś i Spółka Sp.k.	16	18	250	-
Kancelaria Forum S.A. (*)	-	371	-	394
Kredyt Inkaso IT Solutions Sp. z o. o. (dawniej Legal Process Administration Sp. z o.o.)	16	160	3 231	6 039
Kredyt Inkaso Investments BG EAD	506	506	-	-
Kredyt Inkaso Portfolio Investments (Luxembourg) S.A.	780	3 468	7	10
Kredyt Inkaso Investments RO S.A.	122	117	2 009	17 704
Razem	7 325	5 974	7 085	24 779

(*) w dniu 29 maja 2020 r. zostało zarejestrowane połączenie spółki ze spółką przejmującą Finsano S.A.

30.2. Pożyczki udzielone jednostkom powiązanim

	31/03/2021	31/03/2020
Jednostki zależne:		
Kredyt Inkaso Investments BG EAD S.A.	13 353	20 366
Kredyt Inkaso D.O.O.	1 836	3 166
Kredyt Inkaso Portfolio Investments (Luxembourg) S. A.	-	6 351
Razem	15 189	29 883

Spółka przeanalizowała sytuację pożyczkobiorców i na dzień 31 marca 2021 r., utworzyła odpis aktualizujący wartość pożyczek udzielonych spółce Kredyt Inkaso d.o.o. w szacunkowej wysokości 1 400 tys. zł.

30.3. Pożyczki otrzymane od jednostek powiązanych

Pożyczka otrzymana od podmiotu dominującego

	31/03/2021	31/03/2020
Podmiot dominujący		
WPEF VI HOLDING V B.V.	-	14 646
Razem	-	14 646

W dniu 3 października 2019 r. podmiot powiązany WPEF VI Finance Limited udzielił Spółce pożyczki w wysokości 4,2 mln EUR z terminem wymagalności 1 lipca 2020 r. W dniu 30 grudnia 2019 r. Spółka spłaciła 1,0 mln EUR wartości nominalnej otrzymanej pożyczki wraz z odsetkami oraz w dniu 30 czerwca 2020 r. Spółka spłaciła pozostałą kwotę nominalną wraz z odsetkami.

30.4. Obligacje nabyte od jednostek powiązanych

Jednostki zależne:	31/03/2021	31/03/2020
Kredyt Inkaso Portfolio Investments (Luxembourg) S. A.	331 939	401 773
Razem	331 939	401 773

30.5. Obligacje wyemitowane do spółek powiązanych

Jednostki zależne:	31/03/2021	31/03/2020
Finance S.A.	3 428	3 301
Kredyt Inkaso I NS FIZ	38 626	6 946
Kredyt Inkaso II NS FIZ Subfundusz 1	15 702	26 066
Kredyt Inkaso II NS FIZ Subfundusz 2	2 302	2 303
	60 058	38 616

30.6. Cashpool

Finansowanie cashpool między jednostkami powiązanymi w Grupie Kapitałowej Kredyt Inkaso na dzień 31 marca 2021 r.

Jednostki zależne:	31/03/2021
Kredyt Inkaso S.A.	(11 765)
Finsano S.A.	15 704
Kancelaria Prawnicza Forum Radca Prawny Krzysztof Piliuś i Spółka sp.k.	(977)
Kredyt Inkaso IT Solutions Sp. z o. o. (dawniej Legal Process Administration Sp. z o.o.)	(2 962)
Razem	-

30.7. Transakcje na pakietach wierzytelności

Spółka zawarła następujące transakcje zakupów pakietów wierzytelności z jednostkami powiązаныmi.

	01/04/2020- 31/03/2021	01/04/2019- 31/03/2020
Kredyt Inkaso I NS FIZ	30 286	-
Finsano S.A.	3 474	-
Razem	33 760	-

30.8. Transakcje na pozostałych aktywach finansowych

Spółka zawarła następujące transakcje sprzedaży obligacji z jednostkami powiązаныmi.

	01/04/2020- 31/03/2021
Finsano S.A.	3 474
Razem	3 474

30.9. Wynagrodzenia członków Zarządu

Wynagrodzenie Zarządu Spółki kształtowało się w sposób następujący:

	31/03/2021	31/03/2020
Wynagrodzenie zasadnicze/kontrakt menadżerski (brutto)	1 590	1 321
Pozostałe - świadczenia medyczne i inne	239	55
Razem	1 829	1 376

Wynagrodzenie Rady Nadzorczej kształtowało się w sposób następujący:

	31/03/2021	31/03/2020
Wynagrodzenie zasadnicze	357	341

Razem

357

341

Wynagrodzenie Rady Nadzorczej

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 odbyło się posiedzeń.

30.10. Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez Spółkę z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym w Spółce nie wystąpiły transakcje zawarte z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

31. Informacje o umowie z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdania finansowego

Podmiotem uprawnionym do dokonania badania Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Kredyt Inkaso oraz Jednostkowego Sprawozdania Finansowego Kredyt Inkaso S.A. za okres od 1 kwietnia 2020 r. do 31 marca 2021 r. jest spółka Grant Thornton Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa, z siedzibą w Poznaniu.

Stosowna umowa o badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz jednostkowego sprawozdania finansowego została zawarta w dniu 22 października 2020 r., a jej przedmiotem jest przeprowadzenie badania rocznego skonsolidowanego oraz jednostkowego sprawozdania finansowego Kredyt Inkaso S.A. za lata obrotowe od 1 kwietnia 2020 r. do dnia 31 marca 2021 r. oraz od 1 kwietnia 2021 do 31 marca 2022 r. oraz przeglądu półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Kredyt Inkaso za I półrocze roku obrotowego 2020/21 rozpoczynającego się 1 kwietnia 2020 r. a kończącego się 30 września 2020 r. oraz za I półrocze roku obrotowego 2021/2022 rozpoczynającego się 1 kwietnia 2021 r. a kończącego się 30 września 2021 r.

	31/03/2021	31/03/2020
Wynagrodzenie z tytułu badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania	338	317
Razem	338	317

32. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Dla celów sporządzenia rachunku przepływów pieniężnych środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych z uwzględnieniem nierozliczonych kredytów w rachunku bieżącym. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego wykazane w jednostkowym rachunku przepływów pieniężnych można w następujący sposób uzgodnić do pozycji bilansowych:

	31/03/2021	31/03/2020
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	13 125	5 333
Razem	13 125	5 333

33. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

Na dzień 31 marca 2021 r. aktywa i zobowiązania warunkowe nie wystąpiły.

34. Informacje o udzielonych gwarancje i poręczeniach oraz zabezpieczeniach na majątku Spółki

Zabezpieczenia emisji obligacji

W dniu 26 kwietnia 2019 r. Spółka dokonała emisji obligacji serii F1 o łącznej wartości nominalnej 210 mln zł. Zgodnie z warunkami emisji obligacji roszczenia obligatariuszy z tytułu Obligacji zostaną zabezpieczone poprzez ustanowienie standardowych zabezpieczeń w tym m.in. zastawów na portfelach wierzytelności oraz certyfikatach inwestycyjnych będących elementami bilansu Emitenta lub jego podmiotów zależnych oraz innych składnikach majątku Emitenta.

Suma zabezpieczenia na portfelach wierzytelności będzie sukcesywnie rosła aż do osiągnięcia maksymalnej wartości 200 mln zł począwszy od 26 kwietnia 2021 r., a następnie wartości 150% pozostałej wartości nominalnej Obligacji począwszy od 26 kwietnia 2022 r.

Minimalna suma zabezpieczenia na certyfikatach inwestycyjnych i innych składnikach majątku Emitenta będzie sukcesywnie rosła aż do osiągnięcia maksymalnej wartości 150 mln zł. Ustanawiane zabezpieczenia będą zabezpieczały również obligatariuszy pozostałych serii, dla których warunki emisji zawierają klauzule równego traktowania wierzycieli (pari passu).

Poniższa tabela prezentuje wartość bilansową zabezpieczeń ustanowionych na majątku Spółki:

	31/03/2021
Rodzaj zastawionego aktywa	
Portfele wierzytelności	65 503
Obligacje wyemitowane przez Kredyt Inkaso Portfolio Investments (Luxembourg) S. A.	150 000
Razem	215 503

35. Postępowania sądowe i egzekucyjne, podatkowe oraz pozostałe

Postępowania sądowe i egzekucyjne

Model działalności Spółki 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. 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 toczy się postępowanie z powództwa Jednostki Dominującej przeciwko pozwanym solidarnie: Best S.A. z siedzibą w Gdyni oraz Panu Krzysztofowi Borusowskiemu („Pozwani”, „Pozew”). Spółka w Pozwie domaga się:

- zasądzenia od Pozwanych solidarnie na rzecz Spółki kwoty w wysokości 60 734 500 zł wraz z ustawowymi odsetkami za opóźnienie liczonymi od dnia wniesienia powództwa do dnia zapłaty,
- zasądzenie od Pozwanych solidarnie na rzecz Spółki zwrotu kosztów procesu, według norm przepisanych, o ile na ostatniej rozprawie nie zostanie złożone zestawienie kosztów.

Żądana kwota wynika z roszczenia Spółki wobec Pozwanych o naprawienie szkody wyrządzonej Spółce na skutek rozpowszechniania przez Pozwanych nieprawdziwych i pomawiających informacji: dotyczących 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 („AWP NS FIZ”) oraz AGIO Wierzytelności Plus 2 Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty („AWP 2 NS FIZ”) 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 Raportie Kwartalnym za I kwartał roku obrotowego 2016/2017 przekazany do publicznej wiadomości w dniu 12 sierpnia 2016 r.

W dniu 21 stycznia 2021 r. Spółce doręczono postanowienie Sądu Okręgowego w Warszawie, XXVI Wydział Gospodarczy z dnia 15 stycznia 2021 r. w przedmiocie:

1) udzielenia zabezpieczenia roszczenia o ustalenie na podstawie art. 189 Kodeksu postępowania cywilnego, że uchwała Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Kredyt Inkaso S.A. z 27 listopada 2020 r. w sprawie odwołania Macieja Jerzego Szymańskiego z Zarządu Spółki została podjęta (istnieje), poprzez:

a) zakazanie Prezesowi Zarządu Spółki w osobie p. Macieja Jerzego Szymańskiego podejmowania jakichkolwiek działań i czynności w ramach reprezentacji Spółki oraz prowadzenia jej spraw – w zakresie przekraczającym zwykły zarząd, do czasu prawomocnego zakończenia postępowania;

b) zakazanie, do czasu prawomocnego zakończenia postępowania, rozporządzania prawami oraz zaciągania zobowiązań w imieniu Spółki przekraczających kwotę 500 000 zł: (i) Zarządowi Spółki, o ile działa z udziałem Prezesa Zarządu, oraz, (ii) Prezesowi Zarządu działającemu łącznie z prokurentem Spółki;

2) udzielenia zabezpieczenia roszczenia o stwierdzenie na podstawie art. 425 §1 Kodeksu spółek handlowych nieważności uchwały nr 38/2020 ZWZ w sprawie powołania p. Daniela Dąbrowskiego w skład Rady Nadzorczej Spółki Kredyt Inkaso S.A. na nową kadencję – poprzez wstrzymanie jej wykonalności.

Postanowieniem z dnia 27 kwietnia 2021 r., Sąd Okręgowy w Warszawie, XXVI Wydział Gospodarczy, zmienił wydane w I instancji postanowienie w ten sposób, że oddalił w całości wnioski o udzielenie zabezpieczenia.

Ponadto, toczące się postępowania sądowe, w które zaangażowani są: Best S.A., Krzysztof Borusowski (Prezes Zarządu Best S.A.), Piotr Urbańczyk (były członek Rady Nadzorczej a obecnie Prezes Zarządu Best TFI S.A), Karol Szymański (członek Rady Nadzorczej), Zarząd Spółki, oraz sama Spółka. Wspomniane postępowania wynikają m.in. z:

- pozwu Piotra Urbańczyka o ustalenie nieistnienia ewentualnie stwierdzenia nieważności niektórych uchwał RN, podjętych na posiedzeniu w dniu 3 marca 2016 r., tj.: (i) uchwały w sprawie odwołania z funkcji Wiceprzewodniczącego RN Pana Mirosława Gronickiego, (ii) uchwały w sprawie powierzenia funkcji Wiceprzewodniczącego RN Pana Andrzeja Soczka, (iii) uchwał w sprawie powołania w skład Zarządu na nową kadencję dwóch dotychczasowych członków Zarządu w osobach Pana Pawła Roberta Szewczyka - na funkcję Prezesa Zarządu oraz Pana Jana Pawła Lisickiego - na funkcję Wiceprezesa Zarządu (raport bieżący nr 34/2016); W dniu 5.03.2021 r. Sąd Okręgowy w Warszawie oddalił w całości powództwo byłego członka Rady Nadzorczej Spółki, przy czym orzeczenie nie jest prawomocne;
- pozwu Best S.A. o uchylenie uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia do których to złożył sprzeciwy, tj.: (i) uchwały Nr 12/2016 w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Kredyt Inkaso S.A. i jednostkowego sprawozdania finansowego Kredyt Inkaso S.A. za rok obrotowy rozpoczynający się 1 kwietnia 2015 r. i kończący się 31 marca 2016 r., (ii) uchwały Nr 13/2016 w sprawie zatwierdzenia

sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy rozpoczynający się 1 kwietnia 2015 r. i kończący się 31 marca 2016 r., (iii) uchwały Nr 15/2016 w sprawie udzielenia członkowi Zarządu absolutorium z wykonania obowiązków za rok obrotowy rozpoczynający się 1 kwietnia 2015 r. i kończący się 31 marca 2016 r., (iv) uchwały Nr 16/2016 w sprawie udzielenia członkowi Zarządu absolutorium z wykonania obowiązków za rok obrotowy rozpoczynający się 1 kwietnia 2015 r. i kończący się 31 marca 2016 r., (v) uchwały Nr 17/2016 w sprawie udzielenia członkowi Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania obowiązków za rok obrotowy rozpoczynający się 1 kwietnia 2015 r. i kończący się 31 marca 2016 r., (vi) uchwały Nr 18/2016 w sprawie udzielenia członkowi Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania obowiązków za rok obrotowy rozpoczynający się 1 kwietnia 2015 r. i kończący się 31 marca 2016 r., (vii) uchwały Nr 19/2016 w sprawie udzielenia członkowi Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania obowiązków za rok obrotowy rozpoczynający się 1 kwietnia 2015 r. i kończący się 31 marca 2016 r., (viii) uchwały Nr 20/2016 w sprawie udzielenia członkowi Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania obowiązków za rok obrotowy rozpoczynający się 1 kwietnia 2015 r. i kończący się 31 marca 2016 r., (ix) uchwały Nr 21/2016 w sprawie udzielenia członkowi Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania obowiązków za rok obrotowy rozpoczynający się 1 kwietnia 2015 r. i kończący się 31 marca 2016 r., (x) uchwały Nr 22/2016 w sprawie udzielenia członkowi Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania obowiązków za rok obrotowy rozpoczynający się 1 kwietnia 2015 r. i kończący się 31 marca 2016 r. (raport bieżący nr 93/2016), (xi) uchwały nr 7/2017 w sprawie udzielenia członkowi Zarządu absolutorium z wykonania obowiązków, (xii) uchwały nr 8/2017 w sprawie udzielenia członkowi Zarządu absolutorium z wykonania obowiązków, (xiii) uchwały nr 9/2017 w sprawie udzielenia członkowi Zarządu absolutorium z wykonania obowiązków, (xiv) uchwały nr 14/2017 w sprawie udzielenia członkowi Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania obowiązków za rok obrotowy rozpoczynający się 1 kwietnia 2016 r. i kończący się 31 marca 2017 r., (xv) uchwały nr 15/2017 w sprawie udzielenia członkowi Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania obowiązków za rok obrotowy rozpoczynający się 1 kwietnia 2016 r. i kończący się 31 marca 2017 r. (raport bieżący 65/2017);

- pozwu członka Rady Nadzorczej Spółki – Pana Karola Szymańskiego o uchylenie uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 27 września 2017 r., tj. uchwały nr 10/2017 w sprawie udzielenia członkowi Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania obowiązków za rok obrotowy rozpoczynający się 1 kwietnia 2016 r. i kończący się 31 marca 2017 r. (raport bieżący nr 9/2018);
- pozwu Best S.A. o uchylenie uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia do których to złożył sprzeciw, tj.: (i) uchwały nr 4/2018 w sprawie zatwierdzenia jednostkowego sprawozdania finansowego Kredyt Inkaso S.A. za rok obrotowy rozpoczynający się 1 kwietnia 2017 r. i kończący się 31 marca 2018 r., (ii) uchwały nr 5/2018 w sprawie zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy rozpoczynający się 1 kwietnia 2017 r. i kończący się 31 marca 2018 r., (iii) uchwały nr 6/2018 w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej za rok obrotowy rozpoczynający się 1 kwietnia 2017 r. i kończący się 31 marca 2018 r. (raport bieżący nr 56/2018);
- 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 podatkowych. Kredyt Inkaso S.A. uznaje powództwo BEST S.A. za bezzasadne, o czym informowano w raporcie bieżącym nr 8/2019.
- pozwu Best S.A. z 28 czerwca 2019 r. o stwierdzenie nieważności ewentualnie uchylenie uchwały nr 4/2019 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Kredyt Inkaso S.A. podjętej 30 maja 2019 r. w sprawie wyrażenia zgody na transakcje powodujące obciążenie aktywów spółki lub innych podmiotów z grupy kapitałowej Spółki w związku z emisją przez Spółkę obligacji serii F1. Spółka uznaje żądanie zawarte w pozwie za bezzasadne i zamierza przeciwstawić się im w postępowaniu sądowym (raport bieżący nr 34/2019).
- pozwu Spółki przeciwko Pawłowi Szewczykowi, Ionowi Melnic i spółce KI Servcollect SRL o zasądzenie solidarnie od Pozwanych zapłaty kwoty 21.320.000,00 zł tytułem odszkodowania za szkody pośrednie jakie Spółka poniosła w związku z działaniami Pozwanych wraz z odsetkami ustawowymi za opóźnienie liczonymi od dnia 26 maja 2020 r. do dnia zapłaty, 30.000,00 zł tytułem zwrotu kosztów poniesionych przez Spółkę na przygotowanie prywatnej opinii biegłego z zakresu wyceny przedsiębiorstw w wraz z odsetkami ustawowymi za opóźnienie liczonymi od dnia doręczenia odpisu pozwu ostatniemu z

Pozwanych do dnia zapłaty oraz 44.000,00 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 ostatniemu z Pozwanych do dnia zapłaty. 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.

- pozwu Johna Harvey'a van Kannela przeciwko Spółce o ustalenia istnienia uchwały w sprawie odwołania Macieja Jerzego Szymańskiego z Zarządu Spółki oraz (ii) stwierdzenia 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 o udzielenie zabezpieczenia w niniejszej sprawie został prawomocnie oddalony w całości, o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 11/2021 z dnia 29 kwietnia 2021 r. Spółka uznaje żądania zawarte w pozwie za całkowicie bezzasadne i zamierza przeciwstawiać się im, czynnie uczestnicząc w postępowaniu sądowym (raport bieżący nr 26/2021).

Postępowania przed sądami administracyjnymi

Spółka Kredyt Inkaso S.A. w dniu 30 września 2013 r. zawarła Umowę o subpartycypację z Kredyt Inkaso Portfolio Investments (Luxembourg) S.A. (dalej odpowiednio: „Umowa” i „Subpartycypant”). Konsekwencje podatkowe zawarcia Umowy obejmowały lata podatkowe od 1 kwietnia 2013 r. do 31 marca 2014 r., od 1 kwietnia 2014 r. do 31 marca 2015 r. oraz od 1 kwietnia 2015 r. do 31 marca 2016 r. Przedmiotem Umowy było nabycie przez Subpartycypanta wyłącznego prawa do przepływów pieniężnych z wierzytelności rozumianych jako wpływy ze spłat na poczet wierzytelności oraz obciążenia z tytułu kosztów i wydatków. Spółka Kredyt Inkaso S.A. na podstawie Umowy dokonała przeniesienia na Subpartycypanta wyłącznego prawa do przepływów pieniężnych z wierzytelności wchodzących w skład portfela wierzytelności, na który składały się wierzytelności wyszczególnione w załączniku do Umowy (dalej: „Portfel Wierzytelności”). W zamian za przeniesienie prawa do przepływów pieniężnych z wierzytelności Subpartycypant zobowiązał się zapłacić Kredyt Inkaso S.A. cenę. Cena została uregulowana przez Subpartycypanta w dniu 13 czerwca 2014 r.

Spółka Kredyt Inkaso S.A. w dniu 12 kwietnia 2016 r. wystąpiła z wnioskiem o wydanie w tym zakresie interpretacji indywidualnej. W wydanej na skutek wniosku Kredyt Inkaso S.A. interpretacji indywidualnej Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie z 21 lipca 2016 r. o sygn. IPPB3/4510-418/16-3/JBB (dalej: „Interpretacja”) wskazano, że: „Kredyt Inkaso S.A. powinna więc rozpoznać przychód podatkowy z tytułu ceny na zasadzie kasowej, tj. w dniu otrzymania płatności – w omawianym przypadku w dniu uregulowania Ceny poprzez jej potrącenie ze zobowiązaniem Kredyt Inkaso S.A. z tytułu ceny objęcia obligacji wyemitowanych przez Subpartycypanta. (...) Z kolei dokonując przekazania na rzecz Subpartycypanta, zgodnie z warunkami umowy o subpartycypację, kwot stanowiących pożytki z wierzytelności, Kredyt Inkaso S.A. będzie uprawniona do uznania przekazanych kwot za koszty uzyskania przychodów i ujęcia ich w rachunku podatkowym w momencie poniesienia”, - „nieprawidłowe jest stanowisko Kredyt Inkaso S.A. zakładające brak wykazania przychodu z tytułu spłat wierzytelności (nabytych uprzednio od pierwotnego wierzyciela) (...). Nie można zgodzić się ze Kredyt Inkaso S.A., że wyłączenie z bilansu przedmiotowych wierzytelności może przesądzać o podatkowej kwalifikacji danego przysporzenia majątkowego”, - „Omawiane wydatki, tj. cena nabycia oraz Bezpośrednie Wydatki Windykacyjne, które zostały poniesione przez Spółkę do momentu zawarcia umowy o subpartycypację są bezpośrednio związane z wierzytelnościami (ich nabyciem i dochodzeniem) będącymi przedmiotem umowy o subpartycypację, a nie ze zdarzeniem jakim jest przekazanie Subpartycypantowi praw do przepływów pieniężnych z wierzytelności. (...) A zatem wydatki te będą stanowić koszty uzyskania przychodów o charakterze bezpośrednim, w momencie dokonywania spłat tych wierzytelności przez dłużników lub zbycia wierzytelności”.

Po doręczeniu Interpretacji, Spółka Kredyt Inkaso S.A. postanowiła zastosować się do Interpretacji, co skutkowało koniecznością złożenia korekt zeznań podatkowych CIT-8 podatkowych za lata podatkowe: od 1 kwietnia 2013 r. do 31 marca 2014 r., od 1 kwietnia 2014 r. do 31 marca 2015 r. oraz od 1 kwietnia 2015 r. do 31 marca 2016 r. oraz uiszczeniem podatku dochodowego od osób prawnych z odsetkami. Jednocześnie pismem z dnia 17 października 2016 r. Spółka złożyła skargę na interpretację indywidualną do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie (dalej: „WSA”). Wyrokiem z dnia 22 listopada 2017 r. WSA uchylił interpretację (sygn. akt III SA/Wa 3503/16, dalej: „Orzeczenie WSA”). Organ podatkowy wniosł w terminie skargę kasacyjną i sprawa została skierowana do Naczelnego Sądu Administracyjnego (dalej: „NSA”). Wyrokiem z dnia 8 października 2020 r. (sygn. akt II FSK 1615/18) NSA uchylił Orzeczenie WSA i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania przez WSA. Wyrokiem z dnia 27 kwietnia 2021 r. WSA uchylił interpretację (sygn. akt III SA/Wa 597/21, dalej: „Drugie Orzeczenie WSA”). W dniu 22 czerwca 2021 r. Spółka Kredyt Inkaso S.A. otrzymała pisemne uzasadnienie do Drugiego Orzeczenia WSA. Po przeprowadzeniu analizy przedmiotowego uzasadnienia zostaną rozważone i podjęte ewentualne dalsze czynności prawne lub faktyczne zależnie od wyników tej analizy.

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

Pandemia choroby COVID-19 wywołanej przez wysoce zakaźny koronawirus SARS-CoV-2, która rozpoczęła się w grudniu 2019 roku, a następnie w szybkim tempie i skali rozprzestrzeniła się na kolejne kraje, zmieniła istotnie w kilka miesięcy funkcjonowanie gospodarek państw na całym świecie. Z uwagi na wysoki stopień zaraźliwości koronawirusem SARS-CoV-2 w dniu 11 marca 2020 r. Światowa Organizacja Zdrowia ogłosiła pandemię choroby COVID-19.

Pandemia SARS-CoV-2 dotknęła wszystkie rynki, na których działa Grupa. W związku z narastającą liczbą zakażeń na wszystkich tych rynkach, w tym także w Polsce, wprowadzone zostały środki zaradcze w celu zminimalizowania skali rozprzestrzeniania się pandemii. Polegały one między innymi na ograniczeniu w przemieszczaniu się ludzi, obowiązkowej kwarantannie, zamknięciu lub częściowym zamknięciu przedszkoli, szkół, uczelni, ośrodków sportu i rekreacji, ograniczeniu działalności punktów gastronomicznych, hoteli oraz odwołaniu imprez masowych. Z uwagi na wpływ COVID-19 obserwowane były także czasowe zmiany w pracy sądów i komorników. Zarówno operacyjny proces polubowny, jak i sądowy, choć prowadzone obecnie w utrudnionych warunkach, funkcjonują w każdym kraju, gdzie prowadzona jest działalność operacyjna Grupy. Na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego dostrzegalne są jednak pewne symptomy potencjalnie negatywnego wpływu opisanych ograniczeń na gospodarkę w postaci obniżenia aktywności gospodarczej i wzrostu bezrobocia. W sytuacji dalszego przedłużania się pandemii i obostrzeń związanych z przeciwdziałaniem jej rozprzestrzenianiu się, może wzrosnąć ryzyko dalszego spadku PKB i wzrostu bezrobocia, a co za tym idzie, zwiększy się ryzyko problemów płynnościowych przedsiębiorstw i osób prywatnych.

Po wybuchu pandemii COVID-19 Grupa podjęła następujące działania w celu zapewnienia ciągłości działania i minimalizacji wpływu pandemii na działalności operacyjną:

- 1) organizacja pracy zdalnej, wyposażenie pracowników oraz infrastruktury IT w niezbędne narzędzia do pracy zdalnej,
- 2) wprowadzenie procedur dezynfekcji i zabezpieczenia higienicznego miejsc pracy,
- 3) ograniczenie wydatków operacyjnych do niezbędnego minimum,
- 4) ścisłe planowanie płatności i płynności gotówkowej,
- 5) renegocjacja umów z dostawcami (wynajem powierzchni, usług IT, zewnętrznych usług doradczych),
- 6) uzyskanie zapewnienia ciągłości działalności ze strony podmiotów zewnętrznych świadczących usługi na rzecz Grupy.

Grupa podjęła szereg działań zmierzających do utrzymania pełnej ciągłości operacyjnej oraz wprowadziła z sukcesem rozwiązania mające na celu zapewnienie bezpieczeństwa swoim klientom i pracownikom. Pomimo tego Grupa pozostaje narażona na wystąpienie zakłóceń w prowadzeniu działalności. Zakłócenia te mogą być związane z przeniesieniem obsługi klientów i wykonywaniem znacznej jej części za pomocą systemów teleinformatycznych i zawodnością tych systemów, w tym możliwością ich przeciążenia, a także ograniczoną dyspozycyjnością pracowników Grupy wynikającą z wprowadzenia pracy zdalnej, czy zaprzestaniem świadczenia usług przez kluczowych dostawców zewnętrznych Grupy.

Na Dzień Sprawozdania Grupa kontynuuje działalność operacyjną na każdym z rynków i w każdej linii biznesowej. Grupa zrewidowała swoje wcześniejsze oceny wpływu pandemii COVID-19 i ujęła swoje najbardziej aktualne prognozy w wycenie aktywów finansowych aktywów finansowych Grupy, w tym w szczególności w wycenie portfeli wierzytelności

37. Inne informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego

W dniu 30 września 2019 r. Komisja Nadzoru Finansowego zakończyła kontrolę w Spółce, której przedmiotem było zbadanie działalności Spółki w zakresie zarządzania sekurytyzowanymi wierzytelnościami. Postępowanie kontrolne zostało zakończone wydaniem protokołu kontroli datowanym na 30 października 2019 r. W dniu 18 grudnia 2019 r. Spółka otrzymała od Komisji zalecenie, które na datę Zatwierdzenia zostały wdrożone zgodnie z harmonogramem uzgodnionym z Komisją Nadzoru Finansowego. W przypadku stwierdzenia nieprawidłowego wykonywania obowiązków wynikających z otrzymanego zezwolenia, Komisja może wszcząć postępowanie administracyjne w tej sprawie, co może skutkować nałożeniem na Spółkę kary pieniężnej do wysokości 500 tys. PLN lub cofnięciem zezwolenia. Na moment sporządzenia niniejszego sprawozdania, wedle posiadanej przez Spółkę wiedzy, nie zostało wszczęte, ani też nie toczy się przed KNF postępowanie administracyjne o nałożenie sankcji kary pieniężnej lub cofnięcia zezwolenia. Biorąc pod uwagę powyższe, Zarząd ocenia, iż ryzyko cofnięcia zezwolenia Spółki w zakresie zarządzania sekurytyzowanymi wierzytelnościami nie jest wysokie, ponieważ nastąpiło pełne wdrożenie zaleceń pokontrolnych Komisji Nadzoru Finansowego, a wykonanie zaleceń następowało zgodnie z harmonogramem i terminami na bieżąco ustalonymi z Komisją Nadzoru Finansowego. Spółka działając w trybie art. 192 ust. 9 w związku z art. 192 ust. 4 pkt. 2 i 5 Ustawy o funduszach inwestycyjnych poinformowała w dniu 8 lutego 2021 r. Komisję Nadzoru Finansowego o zmianie regulaminu zarządzania wierzytelnościami sekurytyzowanymi oraz o zmianie opisu warunków technicznych i organizacyjnych do wykonywania zarządzania sekurytyzowanymi wierzytelnościami. Komisja Nadzoru Finansowego zapoznała się z regulacjami dostarczonymi przez Spółkę i zgłosiła wyłącznie do nich uwagi o charakterze redakcyjnymi i porządkującym.

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły inne kontrole lub postępowania.

38. Zatrudnienie w Spółce

	31/03/2021		31/03/2020	
	w etatach	w osobach	w etatach	w osobach
Zatrudnienie na dzień bilansowy	323	325	236	237
Razem	323	325	236	237

39. Istotne zdarzenia następujące po dniu bilansowym

W dniu 2 lipca 2021 r. odbyło się zgromadzenie obligatariuszy obligacji serii F1 wyemitowanych przez Spółkę, które podjęło uchwały w sprawie zmiany wybranych warunków emisji obligacji. Jednocześnie, w dniu 2 lipca 2021 r. Spółka zawarła dwustronne umowy ze wszystkimi obligatariuszami obligacji serii B1 i G1 w przedmiocie zmian warunków emisji obligacji serii B1 i G1 o treści analogicznej do zmian przegłosowanych przez zgromadzenie obligatariuszy serii F1.

40. Zatwierdzenie do publikacji

Zarząd Spółki zatwierdził do publikacji niniejsze roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od 1 kwietnia 2020 r. do 31 marca 2021 r., wraz z danymi porównawczymi, w dniu 8 lipca 2021 r. („Dzień Zatwierdzenia”).

Prezes Zarządu

Maciej Szymański

Wiceprezes Zarządu

Barbara Rudziks

Wiceprezes Zarządu

Iwona Słomska

Członek Zarządu

Tomasz Kuciel

Osoba odpowiedzialna za
prowadzenie ksiąg
rachunkowych

Ewa Dąbrowska

Dyrektor Pionu Konsolidacji
i Raportowania Statutowego

Tomasz Jarzębowski