



KREDYT INKASO

Grupa Kapitałowa Kredyt Inkaso S.A.

Śródroczne skrócone
skonsolidowane i jednostkowe
sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony
dnia 31.12.2023 r.

Warszawa, 28.02.2024 r.



WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ	3
WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE SPÓŁKI	4
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	7
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	8
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	10
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	12
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	14
1. Informacje ogólne	14
2. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz zasady rachunkowości	17
3. Segmenty operacyjne	22
4. Przychody netto	24
5. Koszty działalności	25
6. Przychody i koszty finansowe	25
7. Podatek dochodowy	26
8. Pozostałe aktywa finansowe	27
9. Wierzytelności nabyte	27
10. Należności i pożyczki	28
11. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	29
12. Instrumenty finansowe	31
13. Kapitał własny	34
14. Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	35
15. Zarządzanie ryzykiem finansowym	38
16. Zarządzanie kapitałem	39
17. Informacje o istotnych transakcjach z podmiotami powiązаныmi	40
18. Zobowiązania warunkowe, gwarancje, poręczenia oraz zabezpieczenia na majątku Grupy Kapitałowej	41
19. Postępowania sądowe i egzekucyjne, podatkowe oraz pozostałe	43
20. Istotne zdarzenia następujące po dniu bilansowym	46
21. Czynniki i zdarzenia, w tym o nietypowym charakterze, mające istotny wpływ na sprawozdanie finansowe	46
22. Inne informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej i finansowej	46
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	47
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT	48
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	49
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	50
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	51
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	52
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	53
1. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego oraz zasady rachunkowości	53
ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI	55

Śródroczne skrócone skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 31.12.2023 r. (dane w tys. zł)

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ

	31/12/2023	31/03/2023	31/12/2023	31/03/2023
	w tys. PLN		w tys. EUR	
Wybrane wskaźniki finansowe				
Zadłużenie finansowe netto	376 190	288 676	86 520	61 742
Kapitały Własne	347 976	323 037	80 031	69 091
Wskaźnik zadłużenie finansowe netto/ kapitały własne	1,08	0,89	1,08	0,89
Kurs PLN/ EUR na dzień bilansowy	4,3480	4,6755	4,3480	4,6755
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej				
Aktywa razem	833 088	696 415	191 603	148 950
Zobowiązania razem	485 112	373 378	111 571	79 858
Zobowiązania długoterminowe	362 354	271 625	83 338	58 095
Zobowiązania krótkoterminowe	122 758	101 753	28 233	21 763
Kapitał własny	347 976	323 037	80 031	69 091
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	347 307	322 431	79 877	68 962
	01/04/2023-31/12/2023	01/04/2022-31/12/2022	01/04/2023-31/12/2023	01/04/2022-31/12/2022
Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat				
Przychody netto	195 140	153 723	43 646	32 693
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	70 521	42 278	15 773	8 992
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	32 272	19 919	7 218	4 236
Zysk (strata) netto	29 460	15 929	6 589	3 388
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	28 706	15 168	6 420	3 226
Zysk (strata) na akcję w zł	2,23	1,18	0,50	0,25
Rozwodniony zysk (strata) na akcję w zł	2,23	1,18	0,50	0,25
Średni kurs PLN/ EUR w okresie	4,4710	4,7020	4,4710	4,7020
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych				
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	132 024	120 009	29 529	25 523
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(183 786)	(72 678)	(41 106)	(15 457)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	85 628	(94 728)	19 152	(20 146)
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych	(3 269)	3 398	(731)	723
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	30 597	(43 999)	6 843	(9 358)
Średni kurs PLN/ EUR w okresie	4,4710	4,7020	4,4710	4,7020

Śródroczne skrócone skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 31.12.2023 r. (dane w tys. zł)

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE SPÓŁKI

	31/12/2023	31/03/2023	31/12/2023	31/03/2023
	w tys. PLN		w tys. EUR	
Sprawozdanie z sytuacji finansowej				
Aktywa razem	437 692	378 377	100 665	80 928
Zobowiązania razem	362 625	301 698	83 400	64 527
Zobowiązania długoterminowe	274 472	212 229	63 126	45 392
Zobowiązania krótkoterminowe	88 153	89 469	20 274	19 136
Kapitał własny	75 067	76 679	17 265	16 400
Kapitał podstawowy	12 897	12 897	2 966	2 758
Kurs PLN/ EUR na dzień bilansowy	4,3480	4,6755	4,3480	4,6755

	01/04/2023- 31/12/2023	01/04/2022- 31/12/2022	01/04/2023- 31/12/2023	01/04/2022- 31/12/2022
Sprawozdanie z zysków lub strat				
Przychody netto	70 190	58 920	15 699	12 531
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 264	(1 262)	283	(268)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(1 965)	320	(439)	68
Zysk (strata) netto	(842)	1 949	(188)	415
Zysk (strata) na akcję w zł	(0,07)	0,15	(0,015)	0,03
Rozwodniony zysk (strata) na akcję w zł	(0,07)	0,15	(0,015)	0,03
Średni kurs PLN/ EUR w okresie	4,4710	4,7020	4,4710	4,7020

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych				
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(78)	216	(17)	46
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(4 621)	69 208	(1 034)	14 719
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	36 680	(78 701)	8 204	(16 738)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	31 981	(9 277)	7 153	(1 973)
Średni kurs PLN/ EUR w okresie	4,4710	4,7020	4,4710	4,7020

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 31.12.2023 r.
(dane w tys. zł)

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 31.12.2023 r.
(dane w tys. zł)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT

	Nota	01/04/2023- 31/12/2023	01/10/2023- 31/12/2023	01/04/2022- 31/12/2022	01/10/2022- 31/12/2022
Przychody netto					
Przychody odsetkowe od pakietów wierzytelności obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej		113 275	40 680	88 642	29 515
Aktualizacja wyceny pakietów	4.1	78 236	20 760	63 452	19 857
Inne przychody/ koszty	4.2	3 629	520	1 629	1 176
Przychody netto razem		195 140	61 960	153 723	50 548
Koszty wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych		(44 898)	(16 418)	(39 573)	(14 071)
Amortyzacja		(6 457)	(2 204)	(5 635)	(1 956)
Usługi obce		(37 032)	(13 207)	(32 437)	(10 996)
Pozostałe koszty operacyjne		(36 232)	(13 605)	(33 800)	(13 413)
Koszty operacyjne razem	5	(124 619)	(45 434)	(111 445)	(40 436)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		70 521	16 526	42 278	10 112
Przychody finansowe, w tym	6	2 722	1 101	8 182	1 578
z tytułu odsetek od instrumentów wycenianych w zamortyzowanym koszcie		2 606	991	1 552	604
Koszty finansowe, w tym	6	(40 971)	(16 943)	(30 541)	(11 484)
z tytułu odsetek od instrumentów wycenianych w zamortyzowanym koszcie		(33 175)	(11 837)	(26 538)	(9 622)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		32 272	684	19 919	206
Podatek dochodowy	7	(2 812)	319	(3 990)	405
Zysk (strata) netto		29 460	1 003	15 929	611
Zysk netto przypadający:					
Akcjonariuszom jednostki dominującej		28 706	994	15 168	582
Udziałom niedającym kontroli		754	9	761	29
Zysk (strata) na jedną akcję w złotych i groszach					
zwykły	13.5	2,23	0,08	1,18	0,05
rozwodniony	13.5	2,23	0,08	1,18	0,05

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 31.12.2023 r.
(dane w tys. zł)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	01/04/2023- 31/12/2023	01/10/2023- 31/12/2023	01/04/2022- 31/12/2022	01/10/2022- 31/12/2022
Zysk (strata) netto		29 460	1 003	15 929	611
Dochody (straty) z tyt. rachunkowości zabezpieczeń ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych	15.1	(841)	(841)	4 569	1 592
Kwoty związane z rachunkowością zabezpieczeń przeniesione do wyniku finansowego	15.1	(110)	(110)	(6 331)	(2 726)
Podatek dochodowy	15.1	181	181	335	216
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą		(3 060)	(3 006)	2 076	(5 183)
Inne całkowite dochody		(3 830)	(3 776)	649	(6 101)
Całkowite dochody ogółem		25 630	(2 773)	16 578	(5 490)
					-
Całkowite dochody przypadające:					-
akcjonariuszom podmiotu dominującego		24 876	(2 782)	15 817	(5 519)
podmiotom niekontrolującym		754	9	761	29

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 31.12.2023 r.
(dane w tys. zł)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Aktywa	Nota	31/12/2023	31/03/2023
Wartość firmy		7 022	7 022
Wartości niematerialne		6 633	7 434
Rzeczowe aktywa trwałe		15 402	17 319
Nieruchomości inwestycyjne		10 136	11 449
Należności długoterminowe	10	260	464
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11	495	676
Aktywa trwałe		39 948	44 364
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	10	8 344	9 400
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		396	185
Wierzytelności nabyte	9	705 661	593 908
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	8	-	1 118
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		2 502	1 800
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		76 237	45 640
Aktywa obrotowe		793 140	652 051
Aktywa razem		833 088	696 415

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 31.12.2023 r.
 (dane w tys. zł)

Pasywa	Nota	31/12/2023	31/03/2023
Kapitał podstawowy	13.1	12 897	12 897
Kapitał zapasowy		100 098	92 157
Kapitał z aktualizacji wyceny		(770)	-
Różnice kursowe z przeliczenia		(5 197)	(2 137)
Zyski zatrzymane, w tym		240 279	219 514
zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		28 706	22 512
zyski lat poprzednich		211 573	197 002
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		347 307	322 431
Udziały niedające kontroli		669	606
Kapitał własny razem		347 976	323 037
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	14	351 193	258 439
Zobowiązania z tytułu leasingu		9 818	11 472
Pochodne instrumenty finansowe		841	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		8	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11	494	1 714
Zobowiązania długoterminowe		362 354	271 625
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		17 816	19 699
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		758	1 047
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	14	88 269	61 333
Zobowiązania z tytułu leasingu		3 147	3 072
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe		6 987	11 357
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		5 781	5 245
Zobowiązania krótkoterminowe		122 758	101 753
Zobowiązania razem		485 112	373 378
Pasywa razem		833 088	696 415

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 31.12.2023 r.
(dane w tys. zł)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	01/04/2023- 31/12/2023	01/04/2022- 31/12/2022
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		32 272	19 919
Korekty:			
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych		3 294	2 994
Amortyzacja wartości niematerialnych		3 163	2 641
Wierzytelności nabyte - różnica między wpłatami a przychodami odsetkowymi	9	144 476	145 511
Wierzytelności nabyte - aktualizacja wyceny	4.1	(78 236)	(63 452)
Koszty finansowe		35 135	30 541
Przychody finansowe		(2 722)	(7 950)
Zysk (strata) z tytułu różnic kursowych		5 836	(232)
Inne korekty		(1 871)	(793)
Korekty razem		109 075	109 260
Zmiana stanu należności		1 049	612
Zmiana stanu zobowiązań		(2 174)	33
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych		(2 520)	(4 567)
Środki pieniężne z działalności operacyjnej		137 002	125 257
Zapłacony podatek dochodowy		(5 678)	(5 248)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		132 024	120 009
Wierzytelności nabyte - zakup pakietów	9	(185 161)	(73 506)
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych		1 316	998
Wpływy z tytułu pozostałych aktywów finansowych		800	800
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		52	160
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych		(2 385)	(1 441)
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(1 020)	(1 065)
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych		-	(176)
Otrzymane odsetki		2 612	1 552
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(183 786)	(72 678)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek		82 241	21 150
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		85 741	32 689
Wykup dłużnych papierów wartościowych		(15 552)	(90 321)
Płatności z tyt. rozliczenia transakcji zabezpieczających		-	(4 775)
Spłaty kredytów i pożyczek		(35 068)	(25 344)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu		(3 530)	(3 574)
Odsetki zapłacone		(27 504)	(23 820)
Dywidendy wypłacone na rzecz właścicieli		(700)	(733)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		85 628	(94 728)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów (bez różnic kursowych)		33 866	(47 397)
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych		(3 269)	3 398
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów (z różnicami kursowymi)		30 597	(43 999)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		45 640	98 223
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu		76 237	54 224
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania		8 803	-

W II kw. roku obrotowego 2023/2024 r. Grupa powzięła od banku realizującego transakcje informację, że dalsze transfery środków pieniężnych z jurysdykcji rosyjskiej do pozostałych spółek z Grupy uzależnione będą od spełnienia dodatkowych

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 31.12.2023 r.
(dane w tys. zł)

warunków, w tym przede wszystkim dotyczących waluty, banku po stronie rosyjskiej oraz wprowadzenia dodatkowej kontroli osób zadłużonych spółki rosyjskiej pod kątem występowania na listach sankcyjnych. Grupa na dzień bilansowy oraz do Daty Zatwierdzenia nie wdrożyła rozwiązań pozwalających na korzystanie ze środków spółki rosyjskiej przez pozostałe podmioty z Grupy Kapitałowej ponieważ okazały się one niezgodne z wprowadzonymi przez władze rosyjskie przepisami (kontr-sankcjami). Rozważane są różne warianty, realizacja każdego z nich zależy z jednej strony od akceptacji władz rosyjskich, a z drugiej od zgody banków międzynarodowych, które muszą stosować się do sankcji UE i USA nałożonych na podmioty działające w Rosji. Na obecnym etapie trudno jest określić, czy i kiedy wypracowane zostaną skuteczne metody transferu środków ze spółki zależnej działającej w Rosji, dlatego też na dzień 31 grudnia 2023 r. Grupa zdecydowała się zaprezentować środki pieniężne w posiadaniu podmiotu rosyjskiego, o równowartości 8,8 mln zł, jako środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania.

Ostatni przelew środków ze spółki rosyjskiej do Grupy miał miejsce we wrześniu 2023 r. Wartość aktywów spółki rosyjskiej oraz generowane przez tę spółkę przepływy pieniężne nie mają istotnego znaczenia dla sytuacji finansowej i perspektyw rozwoju Grupy, dodatkowo znaczenie to z każdym kolejnym okresem jest coraz mniejsze – Grupa od 2018 roku nie dokonywała w Rosji żadnych inwestycji i obecnie działa tam na starzejących się portfelach.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 31.12.2023 r. (dane w tys. zł)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Różnice kursowe z przeliczenia	Zyski zatrzymane	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
Stan na dzień 1 kwietnia 2023 r.	12 897	92 157	-	(2 137)	219 514	322 431	606	323 037
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	(700)	(700)
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)*	-	-	-	-	-	-	9	9
Razem transakcje z właścicielami	-	-	-	-	-	-	(691)	(691)
Zysk netto	-	-	-	-	28 706	28 706	754	29 460
Inne całkowite dochody	-	-	(770)	(3 060)	-	(3 830)	-	(3 830)
Razem całkowite dochody	-	-	(770)	(3 060)	28 706	24 876	754	25 630
Podział wyniku	-	7 941	-	-	(7 941)	-	-	-
Razem zmiany w kapitale własnym	-	7 941	(770)	(3 060)	20 765	24 876	63	24 939
Stan na 31 grudnia 2023 r.	12 897	100 098	(770)	(5 197)	240 279	347 307	669	347 976

(*) W dniu 1 listopada 2023 r. zostało zarejestrowane podwyższenie kapitału spółki KI RUS, w wyniku którego wzrósł udział podmiotu niekontrolującego.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 31.12.2023 r. (dane w tys. zł)

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Różnice kursowe z przeliczenia	Zyski zatrzymane	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
Stan na 1 kwietnia 2022 r.	12 897	105 691	1 468	(5 100)	183 396	298 352	704	299 056
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	(733)	(733)
Zysk netto	-	-	-	-	15 168	15 168	761	15 929
Inne całkowite dochody	-	-	(1 427)	2 076	-	649	-	649
Razem całkowite dochody	-	-	(1 427)	2 076	15 168	15 817	761	16 578
Podział wyniku	-	(13 966)	-	-	13 966	-	-	-
Inne zmiany	-	-	-	-	73	73	20	93
Razem zmiany w kapitale własnym	-	(13 966)	(1 427)	2 076	29 207	15 890	48	15 938
Stan na 31 grudnia 2022 r.	12 897	91 725	41	(3 024)	212 603	314 242	752	314 994

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje ogólne

1.1. Informacje o jednostce dominującej

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

Nazwa jednostki sprawozdawczej:	Kredyt Inkaso S.A.
Siedziba Spółki:	02-676 Warszawa, ul. Postępu 21B, Polska
Miejsce prowadzenia działalności gospodarczej:	02-676 Warszawa, ul. Postępu 21B, Polska
Nazwa:	Kredyt Inkaso Spółka Akcyjna
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Adres:	02-676 Warszawa, ul. Postępu 21B, Polska,
Państwo:	Polska
Sąd Rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, Polska
Data Rejestracji:	28 grudnia 2006 r. w obecnej formie prawnej (spółka akcyjna) 19 kwietnia 2001 r. w poprzedniej formie prawnej (spółka komandytowa)
Numer KRS:	0000270672
Regon:	951078572
NIP:	922-254-40-99
PKD:	64.99.Z - pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych

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

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

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

1.2.1. Zarząd

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

W bieżącym okresie sprawozdawczym nie było zmian w składzie Zarządu.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 31.12.2023 r.
(dane w tys. zł)

1.2.2. Rada Nadzorcza

Skład Rady Nadzorczej na dzień bilansowy:

Bogdan Dzugzewicz	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Marcin Okoński	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Daniel Dąbrowski	Członek Rady Nadzorczej
Raimondo Eggink	Członek Rady Nadzorczej
Karol Sowa	Sekretarz Rady Nadzorczej

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej:

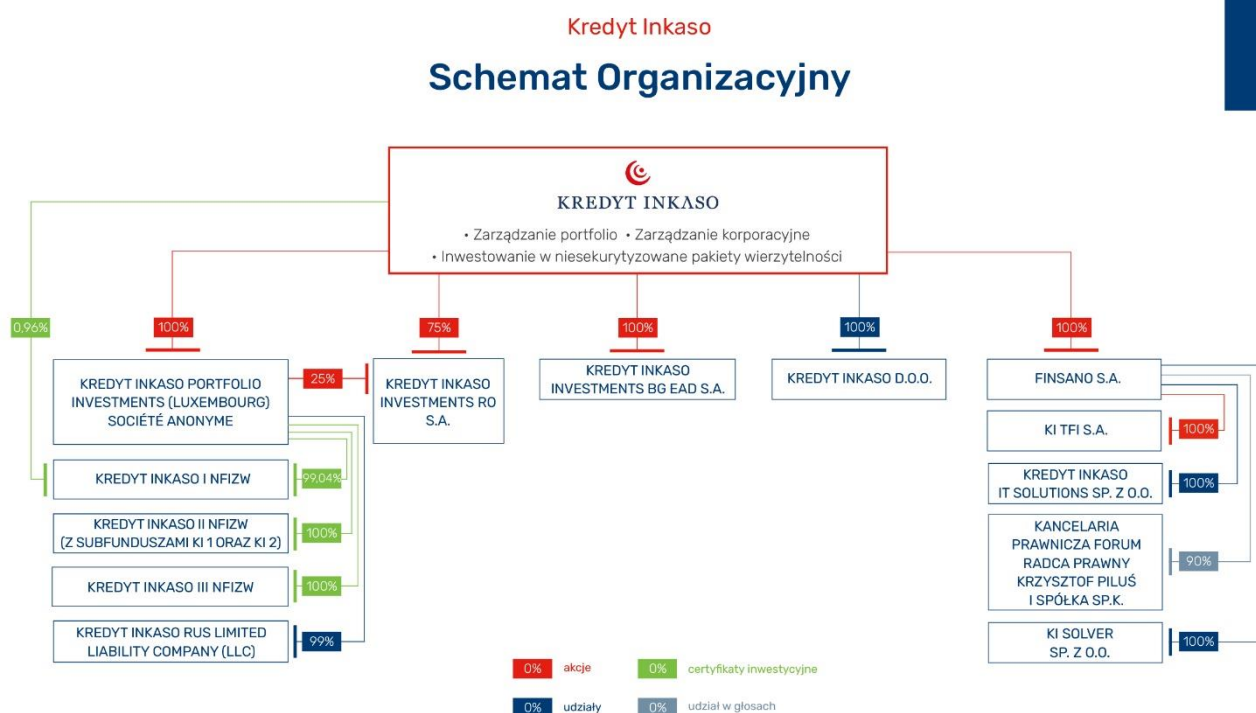
- w dniu 18 stycznia 2024 r. Spółka otrzymała rezygnację Pana Daniela Dąbrowskiego z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki,
- w dniu 30 stycznia 2024 r. pozostali członkowie Rady Nadzorczej Spółki powołali w drodze kooptacji Pana Tomasza Karpińskiego w skład Rady Nadzorczej Spółki.

Skład Rady Nadzorczej na Dzień Zatwierdzenia:

Bogdan Dzugzewicz	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Marcin Okoński	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Tomasz Karpiński	Członek Rady Nadzorczej
Raimondo Eggink	Członek Rady Nadzorczej
Karol Sowa	Sekretarz Rady Nadzorczej

Wraz ze zmianą składu Rady Nadzorczej nastąpiła zmiana w składzie Komitetu Audytu Rady Nadzorczej – od dnia 30 stycznia 2024 r. Pan Tomasz Karpiński dołączył do KARN, w skład którego na Dzień Zatwierdzenia wchodzi ponadto Pan Raimondo Eggink i Pan Marcin Okoński.

1.3. Informacja o Grupie Kapitałowej



Powyższy schemat przedstawia strukturę organizacyjną Grupy Kapitałowej na dzień bilansowy.

W związku z wejściem w życie w dniu 29 września 2023 r. ustawy o zmianie niektórych ustaw w związku z zapewnieniem rozwoju rynku finansowego oraz ochrony inwestorów na tym rynku, fundusze inwestycyjne wchodzące w skład Grupy zmieniły nazwę z Niestandaryzowanych Sekurytyzacyjnych Funduszy Inwestycyjnych Zamkniętych na Niestandaryzowane Fundusze Inwestycyjne Zamknięte Wierzytelności.

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

Nazwa podmiotu	Siedziba	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów	Podstawowa działalność
Kancelaria Prawnicza FORUM radca prawny Krzysztof Piluś i spółka Sp.k.	Warszawa, Polska	84%	90%	Działalność prawnicza
Finsano S.A.	Warszawa, Polska	100%	100%	Działalność holdingowa oraz nabywanie w toku egzekucji komorniczych lub działań windykacyjnych nieruchomości, obrót tymi nieruchomościami, ich zagospodarowanie i komercjalizacja
Kredyt Inkaso IT Solutions Sp. z o.o.	Warszawa, Polska	100%	100%	Działalność usługowa w zakresie usług informatycznych
Kredyt Inkaso Investments RO S.A.	Bukareszt, Rumunia	100%	100%	Inwestowanie w portfele wierzytelności, serwisowanie aktywów w postaci wierzytelności
Kredyt Inkaso Investments BG EAD S.A.	Sofia, Bułgaria	100%	100%	Inwestowanie w portfele wierzytelności, serwisowanie aktywów w postaci wierzytelności
Kredyt Inkaso RUS Limited Liability Company (LLC)	Moskwa, Rosja	99%	99%	Inwestowanie w portfele wierzytelności, serwisowanie aktywów w postaci wierzytelności

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 31.12.2023 r.
(dane w tys. zł)

Nazwa podmiotu	Siedziba	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów	Podstawowa działalność
Kredyt Inkaso d.o.o.	Zagrzeb, Chorwacja	100%	100%	Inwestowanie w portfele wierzytelności, serwisowanie aktywów w postaci wierzytelności
Kredyt Inkaso Portfolio Investments (Luxembourg) Société Anonyme	Luksemburg	100%	100%	Inwestowanie w portfele wierzytelności, inwestowanie w papiery wartościowe niosące ryzyko oparte na wierzytelnościach
Kredyt Inkaso I NFIZW	Warszawa, Polska	100%	100%	Inwestowanie w portfele wierzytelności
Kredyt Inkaso II NFIZW	Warszawa, Polska	100%	100%	Inwestowanie w portfele wierzytelności
Kredyt Inkaso III NFIZW (poprzednio AGIO Wierzytelności NSFIZ)	Warszawa, Polska	100%	100%	Inwestowanie w portfele wierzytelności
KI Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna	Warszawa Polska	100%	100%	Tworzenie i zarządzanie funduszami inwestycyjnymi
KI Solver Sp. z o.o.	Warszawa, Polska	100%	100%	Serwisowanie aktywów w postaci wierzytelności

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

2. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz zasady rachunkowości

2.1. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej obejmuje okres 9 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2023 r. i zawiera:

- dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2022 r. dla sprawozdania z zysków lub strat, sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania ze zmian w kapitale własnym oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych;
- dane porównawcze na dzień 31 marca 2023 r. dla sprawozdania z sytuacji finansowej;
- dane bieżące i porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia odpowiednio 2023 r. i 2022 r. dla sprawozdania z zysków lub strat, sprawozdania z całkowitych dochodów.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa i nie zawiera wszystkich informacji, które ujawniane są w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF. Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony dnia 31 marca 2023 r.

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres sprawozdawczy kończący się dnia 31 grudnia 2023 r. obejmuje sprawozdanie finansowe Jednostki Dominującej oraz sprawozdanie finansowe jej jednostek zależnych.

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 31.12.2023 r.
(dane w tys. zł)

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

2.2. Oświadczenie o zgodności

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

2.3. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

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

2.3.1. Wycena portfeli wierzytelności

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

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

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

2.3.2. Okresy ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych

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

2.3.3. Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne Grupa wycenia według wartości godziwej. Wycena na dzień bilansowy nieruchomości inwestycyjnych odzwierciedla ich wartość rynkową i bazuje na operatach szacunkowych sporządzanych przez niezależnych rzeczoznawców. Wycena jest przeprowadzana co najmniej raz w roku. Zmiana wyceny nieruchomości ujmowana jest w korespondencji z rachunkiem wyników.

2.3.4. Utrata wartości dotycząca wartości firmy

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

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

2.3.5. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

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

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

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

2.4. Stosowane zasady rachunkowości

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości, które zostały zaprezentowane w ostatnim skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony dnia 31 marca 2023 r., z wyjątkiem opisanych w dalszej części standardów zastosowanych po raz pierwszy.

2.4.1. Transakcje w walutach obcych

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

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

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

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

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

Okres sprawozdawczy kończący się 31 grudnia 2023 roku	Kurs średni	Kurs na koniec okresu sprawozdawczego
1 RON	0,9016	0,8742
1 BGN	2,2860	2,2231
1 RUB	0,0463	0,0427
1 EUR	4,4710	4,3480

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 31.12.2023 r.
(dane w tys. zł)

Okres sprawozdawczy kończący się 31 grudnia 2022 roku	Kurs średni	Kurs na koniec okresu sprawozdawczego
1 RON	0,9537	0,9475
1 BGN	2,4041	2,3979
1 RUB	0,0747	0,0618
1 HRK	0,6240	0,6224
1 EUR	4,7020	4,6899

2.4.2. Segmenty operacyjne

Segment operacyjny jest częścią składową jednostki:

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

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

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

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

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

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

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

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

2.4.3. Rachunek przepływów pieniężnych

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

2.5. Standardy zastosowane po raz pierwszy w sprawozdaniu

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 31.12.2023 r.
(dane w tys. zł)

objętym sprawozdaniem z możliwości wcześniejszego zastosowania standardów i interpretacji, które zostały zatwierdzone przez UE, ale weszły lub wejdą w życie dopiero po dniu bilansowym.

Następujące zmiany do istniejących standardów, interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzą w życie po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym Grupy w roku 2023/24:

- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” - pierwsze zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9 - informacje porównawcze (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 r. lub po tej dacie).
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” oraz „Zasady praktyki MSSF 2: Ujawnianie informacji dotyczących zasad rachunkowości” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie).
- Zmiany do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” – definicja wartości szacunkowych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 r. lub po tej dacie).
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” - podatek odroczony dotyczący aktywa oraz zobowiązania ujętego w wyniku pojedynczej transakcji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 r. lub po tej dacie).
- Zmiany do MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”- odroczenie stosowania oraz wyłączenie z zakresu niektórych produktów (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 r. lub po tej dacie).
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” - międzynarodowa reforma podatkowa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku 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 Grupy.

2.6. Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów, jakie zostały już zatwierdzone do stosowania przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie

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

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

- Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych” oraz MSSF 7 (zmiana) „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” – dodatkowe wymogi dotyczące ujawniania informacji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 roku lub po tej dacie).
- Zmiany do MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych” - brak możliwości wymiany walut (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2025 roku lub po tej dacie).

2.8. Zmiany istotnych elementów polityki rachunkowości oraz korekty błędów

Przy sporządzaniu niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zastosowano te same zasady rachunkowości, co w ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 marca 2023 r. i za rok obrotowy kończący się tego dnia.

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 31.12.2023 r.
(dane w tys. zł)

3. Segmenty operacyjne

Wyniki segmentów w bieżącym okresie sprawozdawczym przedstawia tabela poniżej.

01/04/2023-31/12/2023	Polska	Rumunia	Rosja	Bułgaria	Pozostałe	Ogółem
Przychody netto	130 219	33 932	12 057	19 276	(344)	195 140
Koszty operacyjne ogółem, w tym:	(89 970)	(19 468)	(4 529)	(6 991)	(3 661)	(124 619)
- amortyzacja	(5 442)	(199)	(2)	(357)	(457)	(6 457)
Wynik operacyjny segmentu	40 249	14 464	7 528	12 285	(4 005)	70 521
Przychody finansowe						2 722
Koszty finansowe						(40 971)
Zysk przed opodatkowaniem						32 272
Podatek dochodowy						(2 812)
Zysk netto						29 460

Wyniki segmentów w bieżącym kwartale przedstawia tabela poniżej.

01/10/2023-31/12/2023	Polska	Rumunia	Rosja	Bułgaria	Pozostałe	Ogółem
Przychody netto	41 340	10 585	3 498	6 385	152	61 960
Koszty operacyjne ogółem, w tym:	(32 314)	(7 730)	(1 453)	(2 538)	(1 399)	(45 434)
- amortyzacja	(1 852)	(78)	(1)	(115)	(158)	(2 204)
Wynik operacyjny segmentu	9 026	2 855	2 045	3 847	(1 247)	16 526
Przychody finansowe						1 101
Koszty finansowe						(16 943)
Zysk przed opodatkowaniem						684
Podatek dochodowy						319
Zysk netto						1 003

Wyniki segmentów w porównawczym okresie sprawozdawczym przedstawia tabela poniżej.

01/04/2022-31/12/2022	Polska	Rumunia	Rosja	Bułgaria	Pozostałe	Ogółem
Przychody netto	104 667	19 862	18 154	10 645	395	153 723
Koszty operacyjne ogółem, w tym:	(78 985)	(13 774)	(8 620)	(6 800)	(3 266)	(111 445)
- amortyzacja	(4 670)	(103)	(4)	(392)	(466)	(5 635)
Wynik operacyjny segmentu	25 682	6 088	9 534	3 845	(2 871)	42 278
Przychody finansowe						8 182
Koszty finansowe						(30 541)
Zysk przed opodatkowaniem						19 919
Podatek dochodowy						(3 990)
Zysk netto						15 929

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 31.12.2023 r.
(dane w tys. zł)

Wyniki segmentów w porównawczym kwartale przedstawia tabela poniżej.

01/10/2022-31/12/2022	Polska	Rumunia	Rosja	Bułgaria	Pozostałe	Ogółem
Przychody netto	30 998	8 018	6 891	4 034	607	50 548
Koszty operacyjne ogółem, w tym:	(29 242)	(5 161)	(2 704)	(2 425)	(904)	(40 436)
-amortyzacja	(1 623)	(53)	(1)	(124)	(155)	(1 956)
Wynik operacyjny segmentu	1 756	2 857	4 187	1 609	(297)	10 112
Przychody finansowe						1 578
Koszty finansowe						(11 484)
Zysk przed opodatkowaniem						206
Podatek dochodowy						405
Zysk netto						611

	Polska	Rumunia	Rosja	Bułgaria	Pozostałe	Ogółem
Stan na dzień 31.12.2023						
Aktywa segmentu*	551 690	120 840	228	32 678	127 652	833 088
Stan na dzień 31.03.2023						
Aktywa segmentu*	464 518	96 916	421	31 798	102 762	696 415

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

Poniżej przedstawiono przychody Grupy z tytułu wpłat od klientów zewnętrznych w podziale na obszary geograficzne.

Wpłaty od osób zadłużonych w podziale na obszary geograficzne	01/04/2023-31/12/2023	01/10/2023-31/12/2023	01/04/2022-31/12/2022	01/10/2022-31/12/2022
Polska	189 859	58 398	160 263	52 872
Rumunia	40 157	12 976	34 746	12 686
Rosja	10 274	3 530	22 893	6 991
Bułgaria	17 210	6 043	16 052	5 794
Chorwacja	251	67	199	55
Razem	257 751	81 014	234 153	78 398

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 31.12.2023 r.
(dane w tys. zł)

4. Przychody netto

4.1. Aktualizacja wyceny pakietów wierzytelności

Aktualizacja wyceny pakietów	01/04/2023- 31/12/2023	01/10/2023- 31/12/2023	01/04/2022- 31/12/2022	01/10/2022- 31/12/2022
Weryfikacja prognozy	18 968	16 346	(3 758)	(2 106)
Odchylenia wpłat rzeczywistych od prognozowanych	61 528	6 592	65 581	23 606
Wydłużenie prognozowanych odzysków	823	270	904	293
Zmiana kursu walut	(3 083)	(2 448)	725	(1 936)
Razem	78 236	20 760	63 452	19 857

Aktualizacja wyceny pakietów obejmuje następujące komponenty:

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

4.2. Inne przychody/ koszty

Inne przychody/ koszty	01/04/2023- 31/12/2023	01/10/2023- 31/12/2023	01/04/2022- 31/12/2022	01/10/2022- 31/12/2022
Przychody z tytułu zarządzania wierzytelnościami*	1 645	489	2 090	719
Wynik netto na sprzedaży i przejęciach nieruchomości	(180)	11	(1 155)	23
Przychody pozostałe**	2 166	14	689	431
Koszty (utworzenia)/ rozwiązania rezerwy na nadpłaty	(2)	6	5	3
Razem	3 629	520	1 629	1 176

(*) Po dacie bilansowej nastąpiło rozwiązanie umów o zarządzanie wierzytelnościami podmiotów trzecich w Polsce, które w okresie 9 miesięcy zakończonych dnia 31 grudnia 2023 r. odpowiadały za ok 650 tys. zł przychodów Grupy z tego tytułu.

(**) Przychody pozostałe w bieżącym okresie sprawozdawczym obejmują w szczególności przychód z tytułu rozwiązania ok. 1,9 mln zł rezerwy utworzonej w związku z kontrolą podatkową w spółce KI RUS.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 31.12.2023 r.
(dane w tys. zł)

5. Koszty działalności

Koszty według rodzaju	01/04/2023- 31/12/2023	01/10/2023- 31/12/2023	01/04/2022- 31/12/2022	01/10/2022- 31/12/2022
Wynagrodzenia, ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	44 898	16 418	39 573	14 071
Usługi obce	37 032	13 207	32 437	10 996
Opłaty sądowe i egzekucyjne	30 715	11 565	29 259	11 521
Amortyzacja	6 457	2 204	5 635	1 956
Podatki i opłaty	1 700	756	1 284	619
Zużycie materiałów i energii	1 786	657	1 561	596
Pozostałe koszty rodzajowe	2 031	627	1 696	677
Razem	124 619	45 434	111 445	40 436

6. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	01/04/2023- 31/12/2023	01/10/2023- 31/12/2023	01/04/2022- 31/12/2022	01/10/2022- 31/12/2022
Przychody z tytułu odsetek od aktywów finansowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu	2 606	991	1 552	604
Przychody odsetkowe od pochodnych instrumentów finansowych	110	110	6 331	2 726
Nieefektywna część zabezpieczenia ryzyka finansowego	-	-	67	-
Dodatnie różnice kursowe	-	-	232	(1 747)
Inne przychody finansowe	6	-	-	(5)
Razem	2 722	1 101	8 182	1 578

Koszty finansowe	01/04/2023- 31/12/2023	01/10/2023- 31/12/2023	01/04/2022- 31/12/2022	01/10/2022- 31/12/2022
Koszty odsetkowe dotyczące zobowiązań finansowych	33 175	11 837	26 538	9 622
Odsetki pozostałe, w tym	1 488	450	769	331
z tytułu zobowiązań leasingowych	1 029	311	664	285
Koszty odsetkowe od pochodnych instrumentów finansowych	-	-	-	-
Nieefektywna część zabezpieczenia ryzyka finansowego	-	-	3 205	1 502
Pozostałe koszty finansowe	472	60	29	29
Ujemne różnice kursowe	5 836	4 596	-	-
Razem	40 971	16 943	30 541	11 484

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 31.12.2023 r.
(dane w tys. zł)

7. Podatek dochodowy

	01/04/2023- 31/12/2023	01/10/2023- 31/12/2023	01/04/2022- 31/12/2022	01/10/2022- 31/12/2022
Dotyczący roku bieżącego	(3 670)	(1 222)	(4 734)	291
Dotyczący poprzednich lat	-	-	(417)	-
Bieżący podatek dochodowy	(3 670)	(1 222)	(5 151)	291
Dotyczący roku bieżącego	858	1 541	1 161	114
Podatek odroczony przeniesiony z kapitału na wynik	-	-	-	-
Odroczony podatek dochodowy	858	1 541	1 161	114
Koszt podatkowy ogółem ujęty w roku bieżącym	(2 812)	319	(3 990)	405

Stawki podatkowe stosowane przez spółki Grupy	01/04/2023-30/09/2023	01/04/2022-30/09/2022
Polska	19%*	19%
Rumunia	16%	16%
Bułgaria	10%	10%
Luksemburg	29%	29%
Rosja	20%	20%
Chorwacja	12%	10%

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

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

	01/04/2023- 31/12/2023	01/10/2023- 31/12/2023	01/04/2022- 31/12/2022	01/10/2022- 31/12/2022
Zysk przed opodatkowaniem	32 272	684	19 919	206
Koszt podatku dochodowego wg stawki 19%	(6 132)	(130)	(3 785)	(39)
Różnica między stosowanymi stawkami podatkowymi a stawką 19%	1 560	480	562	1 502
Przychody niepodlegające opodatkowaniu	21 941	6 618	17 241	(3 048)
Przychody podatkowe niebędące przychodami księgowymi	(1)	-	(716)	(683)
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	(20 992)	(7 627)	(18 567)	1 960
Strata podatkowa do rozliczenia	-	-	-	-
Aktywowanie/ (Odpisanie) aktywa na stratach/ ulgach podatkowych	1 128	1 041	1 630	653
Efekt podatkowy zmiany stawki opodatkowania	-	-	-	(121)
Zapłacone zaliczki podlegające zwrotowi	(32)	(32)	-	33
Korekty przeszłych okresów podatek odroczony	1	-	-	-
Korekty przeszłych okresów podatek bieżący	-	-	(417)	(417)
Koszty podatkowe niebędące kosztami księgowymi	-	-	99	99
Aktualizacja wartości aktywa/ rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(289)	(32)	-	-
Inne pozycje wpływające na wysokość obciążenia podatkowego	4	1	(37)	466
Koszt podatku dochodowego ujęty w wyniku okresu bieżącego	(2 812)	319	(3 990)	405

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 31.12.2023 r.
(dane w tys. zł)

8. Pozostałe aktywa finansowe

W ramach pozostałych aktywów finansowych Grupa prezentuje następujące inwestycje:

	31/12/2023		31/03/2023	
	Aktywa krótkoterminowe	Aktywa długoterminowe	Aktywa krótkoterminowe	Aktywa długoterminowe
Instrumenty dłużne	-	-	801	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	317	-
Razem	-	-	1 118	-

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2023 r. nastąpił całościowy wykup obligacji Fortunato S.A. o wartości nominalnej 800 tys. zł, dokonano odpisu aktualizującego wartość inwestycji w AIF Management Services S.A. (ok. 230 tys. zł) oraz odpisano wartość certyfikatów inwestycyjnych Agio Plus 2 NFIZW (ok. 85 tys. zł).

9. Wierzytelności nabyte

Rodzaje pakietów wierzytelności	31/12/2023	31/03/2023
Bankowe detaliczne	327 795	282 024
Telekomunikacyjne	258 099	193 842
Pożyczki konsumenckie	97 112	78 610
Hipoteczne	12 605	24 110
Korporacyjne	9 766	14 987
Ubezpieczeniowe	256	318
Inne	28	17
Razem	705 661	593 908

Zmiana stanu pakietów wierzytelności	01/04/2023-31/12/2023	01/04/2022-31/12/2022
Stan na początek okresu	593 908	575 287
Zakupy pakietów wierzytelności	185 161	76 218
Sprzedaż pakietów wierzytelności	-	-
Aktualizacja wyceny	78 236	63 452
Różnice kursowe z przeliczenia	(7 168)	1 932
Wpłaty od osób zadłużonych	(257 751)	(234 153)
Przychody odsetkowe od pakietów wierzytelności	113 275	88 642
Stan na koniec okresu	705 661	571 378

Wartość nominalna szacowanych przyszłych odzysków (ERC) dla przedziałów stóp dyskontowych:	31/12/2023	31/03/2023
poniżej 25%	674 130	590 597
25% - 50%	651 119	503 455
powyżej 50%	174 706	135 778

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 31.12.2023 r.
(dane w tys. zł)

10. Należności i pożyczki

	31/12/2023	31/03/2023
Aktywa trwałe		
Należności	260	464
Aktywa obrotowe		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	8 344	9 400
Pożyczki	-	-

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

- 971 tys. zł odpisu na zwrot kosztów sądowych związanych z windykacją sądową wierzytelności, 1 341 tys. zł na koniec okresu porównawczego,
- 551 tys. zł odpisu na należności związane z postępowaniami sądowymi wytyczonymi z powództwa Grupy, 596 tys. zł na koniec okresu porównawczego,
- 407 tys. zł odpisu na pozostałe należności, 288 tys. zł na koniec okresu porównawczego.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 31.12.2023 r.
(dane w tys. zł)

11. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Odroczony podatek dochodowy	31/12/2023	31/03/2023
Saldo na początek roku przed kompensatą:		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10 295	3 131
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(11 333)	(10 545)
Zmiana stanu w okresie wpływająca na:		
Rachunek zysków i strat (+/-)	858	6 033
Inne całkowite dochody (+/-)	181	343
Podatek odroczony na koniec okresu przed kompensatą:		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 375	10 295
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(9 374)	(11 333)

	31/03/2023	Zmiana stanu w rachunku zysków i strat	Zmiana stanu w innych całkowitych dochodach	31/12/2023
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
Rzeczowe aktywa trwale - prawo do użytkowania	78	64	-	142
Nieruchomości inwestycyjne	28	(12)	-	16
Rezerwy na świadczenia pracownicze	738	(149)	-	589
Pozostałe rezerwy	428	(123)	-	305
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne, instrumenty pochodne	116	272	181	569
Inne zobowiązania	1 505	118	-	1 623
Nierozliczone straty podatkowe	7 395	(1 555)	-	5 840
Inne aktywa	7	645	-	652
Odpis aktualizujący wartość aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		(361)		(361)
Razem	10 295	(1 101)	181	9 375
Kompensata	(9 619)			(8 880)
Razem aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	676			495

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
Rzeczowy majątek trwały oraz wartości niematerialne	588	76	-	664
Nieruchomości inwestycyjne	-	(53)	-	(53)
Wierzytelności nabyte	6 891	261	-	7 152
Kredyty, pożyczki i inne instrumenty dłużne	34	(8)	-	26

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 31.12.2023 r.
(dane w tys. zł)

	31/03/2023	Zmiana stanu w rachunku zysków i strat	Zmiana stanu w innych całkowitych dochodach	31/12/2023
Należności i pożyczki, wycena aktywów finansowych	3 813	(2 839)	-	974
Inne aktywa	7	604	-	611
Razem	11 333	(1 959)	-	9 374
Kompensata	(9 619)			(8 880)
Razem rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	1 714			494

	31/03/2022 przekształcone	Zmiana stanu w rachunku zysków i strat	Zmiana stanu w innych całkowitych dochodach	31/03/2023
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
Rzeczowe aktywa trwale - prawo do użytkowania	67	11	-	78
Nieruchomości inwestycyjne	-	28	-	28
Rezerwy na świadczenia pracownicze	1 004	(266)	-	738
Pozostałe rezerwy	307	121	-	428
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne, instrumenty pochodne	286	(513)	343	116
Inne zobowiązania	744	761	-	1 505
Nierozliczone straty podatkowe	626	6 769	-	7 395
Inne aktywa	96	(89)	-	7
Razem	3 131	6 821	343	10 295
Kompensata	(2 447)			(9 619)
Razem aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	684			676

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
Rzeczowy majątek trwały oraz wartości niematerialne	673	(85)	-	588
Nieruchomości inwestycyjne	274	(274)	-	-
Wierzytelności nabyte	7 713	(822)	-	6 891
Kredyty, pożyczki i inne instrumenty dłużne	-	34	-	34
Należności i pożyczki, wycena aktywów finansowych	1 771	2 042	-	3 813
Inne aktywa	114	(107)	-	7
Razem	10 545	788	-	11 333
Kompensata	(2 447)			(9 619)
Razem rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	8 098			1 714

12. Instrumenty finansowe

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

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

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 31.12.2023 r.
 (dane w tys. zł)

	Wartość bilansowa 31/12/2023				Wartość godziwa 31/12/2023			
	FVTPL	FVOCI	Amort. koszt	Łącznie	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Łącznie
Aktywa finansowe								
Aktywa trwałe								
Należności i pożyczki	-	-	260	260	-	-	260	260
Aktywa obrotowe								
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	-	-	8 344	8 344	-	-	8 344	8 344
Wierzytelności nabyte	-	-	705 661	705 661	-	-	650 459	650 459
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe - dłużne papiery finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-	76 237	76 237	-	-	76 237	76 237
Zobowiązania finansowe								
Zobowiązania długoterminowe								
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-	-	351 193	351 193	198 501	-	160 195	358 696
Zobowiązania z tyt. leasingu	-	-	9 818	9 818	-	-	9 818	9 818
Zobowiązania krótkoterminowe								
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-	-	88 269	88 269	22 385	-	64 275	86 660
Zobowiązania z tyt. leasingu	-	-	3 147	3 147	-	-	3 147	3 147

FVTPL - Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

FVOCI - Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody

Amort. koszt - Instrumenty finansowe wyceniane w wartości według zamortyzowanego kosztu

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 31.12.2023 r.
(dane w tys. zł)

	Wartość bilansowa 31/03/2023				Wartość godziwa 31/03/2023			
	FVTPL	FVOCI	Amort. koszt	Łącznie	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Łącznie
Aktywa finansowe								
Aktywa trwałe								
Należności i pożyczki	-	-	464	464	-	-	464	464
Aktywa obrotowe								
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	-	-	9 400	9 400	-	-	9 400	9 400
Wierzytelności nabyte	-	-	593 908	593 908	-	-	505 146	505 146
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe - dłużne papiery finansowe	-	-	801	801	-	-	801	801
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe - udziały lub akcje	317	-	-	317	-	-	317	317
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-	45 640	45 640	-	-	45 640	45 640
Zobowiązania finansowe								
Zobowiązania długoterminowe								
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-	-	258 439	258 439	117 449	-	141 417	258 866
Zobowiązania z tyt. leasingu	-	-	11 472	11 472	-	-	11 472	11 472
Zobowiązania krótkoterminowe								
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-	-	61 333	61 333	16 754	-	42 709	59 463
Zobowiązania z tyt. leasingu	-	-	3 072	3 072	-	-	3 072	3 072

FVTPL - Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

FVOCI - Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody

Amort. koszt - Instrumenty finansowe wyceniane w wartości według zamortyzowanego kosztu

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 31.12.2023 r.
(dane w tys. zł)

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

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

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

13. Kapitał własny

13.1. Kapitał podstawowy

	31/12/2023	31/03/2023
Liczba akcji	12 897 364	12 897 364
Wartość nominalna akcji (w zł)	1,00	1,00
Kapitał podstawowy (w zł)	12 897 364	12 897 364

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

13.2. Struktura akcjonariatu Kredyt Inkaso S.A.

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

	Liczba akcji	% posiadanego kapitału	Liczba głosów	% posiadanych praw głosów
WPEF VI Holding 5 B.V. (*)	7 929 983	61,49%	7 929 983	61,49%
BEST S.A.	4 267 228	33,09%	4 267 228	33,09%
BEST Capital FIZAN	7 000	0,05%	7 000	0,05%
Pozostali akcjonariusze	693 153	5,37%	693 153	5,37%
Razem	12 897 364	100,00%	12 897 364	100,00%

(*) Waterland Private Equity Investments B.V. jest jednostką kontrolującą najwyższego szczebla i posiada pośrednio 61,49% kapitału Spółki, co stanowi taki sam udział w liczbie wszystkich głosów.

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

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2023 r. oraz na Dzień Zatwierdzenia żaden z członków Zarządu, ani Rady Nadzorczej, nie posiadał akcji Spółki, ani innych uprawnień do tych akcji.

13.4. Podział wyniku Jednostki Dominującej za rok 2022/2023

W dniu 21 września 2023 r. odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, na którym została podjęta uchwała o przeznaczeniu zysku za rok 2022/2023 w kwocie 5 034 tys. zł w całości na kapitał zapasowy Spółki.

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

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 31.12.2023 r.
(dane w tys. zł)

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

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

	01/04/2023-31/12/2023	01/04/2022-31/12/2022
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tys. szt.)	12 897	12 897
Wpływ akcji własnych	-	-
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tys. szt.)	12 897	12 897
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom Spółki dominującej	28 706	15 168
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	2,23	1,18
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	2,23	1,18

W bieżącym i w porównawczym okresie sprawozdawczym nie wystąpiła działalność zaniechana.

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

14. Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne

	31/12/2023		31/03/2023	
	Zobowiązania krótkoterminowe	Zobowiązania długoterminowe	Zobowiązania krótkoterminowe	Zobowiązania długoterminowe
Kredyty i pożyczki, w tym:	58 667	128 139	34 317	105 180
- zobowiązania z tytułu kart kredytowych	15	-	14	-
Dłużne papiery wartościowe	29 602	223 054	27 016	153 259
Razem	88 269	351 193	61 333	258 439

14.1. Kredyty i pożyczki

Stan kredytów i pożyczek na dzień bilansowy.

Instrument	Waluta	Oprocentowanie	Termin powstania zobowiązania	Termin wymagalności	Zobowiązania krótkoterminowe	Zobowiązania długoterminowe	Razem
Kredyt ING Bank Śląski S.A.	PLN	WIBOR 3M + marża	2017-11-23	2032-12-31	22 513	52 988	75 501
Kredyt ING Bank Śląski S.A.	PLN	WIBOR 3M + marża	2018-05-21	2032-12-31	36 139	75 151	111 290
Razem					58 652	128 139	186 791

Stan kredytów i pożyczek na porównawczy dzień bilansowy.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 31.12.2023 r.
(dane w tys. zł)

Instrument	Waluta	Oprocentowanie	Termin powstania zobowiązania	Termin wymagalności	Zobowiązania krótkoterminowe	Zobowiązania długoterminowe	Razem
Kredyt ING Bank Śląski S.A.	PLN	WIBOR 3M + marża	2017-11-23	2032-12-31	12 033	28 235	40 268
Kredyt ING Bank Śląski S.A.	PLN	WIBOR 3M + marża	2018-05-21	2032-12-31	22 270	76 945	99 215
Razem					34 303	105 180	139 483

Termin wymagalności dla kredytów udzielonych przez ING Bank Śląski S.A. oznacza datę wygaśnięcia umowy kredytowej, przypadającą na dzień 31 grudnia 2032 r. Termin wymagalności każdej indywidualnej transzy ciągnięcia finansowania w ramach dostępnej linii kredytowej wynosi 60 miesięcy.

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

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

Dostępność środków do wykorzystania w ramach powyższego limitu kredytowego jest zapewniana w okresach rocznych kończących się 31 grudnia, które są automatycznie przedłużane na kolejne roczne okresy, jeżeli ani bank, ani fundusze, nie złożą na co najmniej 35 dni przed upływem terminu oświadczenia, że nie chcą kontynuować dostępności linii kredytowej. Maksymalną datą, do jakiej może być przedłużany termin końcowy dostępności środków do wykorzystania w ramach limitu kredytowego, to data wygaśnięcia umowy kredytowej określona na dzień 31 grudnia 2032 r.

Kredyty są nieprzysiężone i bank nie ma żadnych zobowiązań wynikających z zawartych umów kredytowych, a wnioski o wykorzystanie przyznaných limitów kredytowych wymaga uprzedniej zgody banku. Zobowiązania z tytułu kredytów są zabezpieczone – szczegóły w nocie 18.3.

W dniu 13 czerwca 2023 r. spółka Kredyt Inkaso S.A. zawarła umowę kredytową z ING Bankiem Śląskim S.A., której przedmiotem jest kredyt w rachunku bieżącym w kwocie 10 000 tys. zł oraz kredyt gwarancyjny w kwocie 449 170,39 zł. Dostępność środków do wykorzystania w ramach powyższych limitów kredytowych jest zapewniana w okresach rocznych kończących się 31 grudnia, które są automatycznie przedłużane na kolejne roczne okresy, jeżeli ani bank, ani kredytobiorca nie złożą na co najmniej 35 dni przed upływem terminu oświadczenia, że nie chcą kontynuować dostępności linii kredytowej. Maksymalną datą, do jakiej może być przedłużany termin końcowy dostępności środków do wykorzystania w ramach limitu kredytowego, to data wygaśnięcia umowy kredytowej określona na dzień 31 grudnia 2033 r. Oprocentowanie kredytu w rachunku bieżącym jest zmienne, a jego składowe to marża w wysokości 1,5% powiększona o stopę bazową WIBOR 1M. Oprocentowanie kredytu gwarancyjnego to 2,4% w skali roku i jest naliczane od kwot wynikających z aktualnie wystawionych gwarancji. Kredyt nie jest przysiężony i bank nie ma żadnych zobowiązań wynikających z zawartej umowy kredytowej, a wykorzystanie przyznaných limitów kredytowych wymaga uprzedniej zgody banku. Zobowiązania z tytułu kredytów są zabezpieczone gwarancją korporacyjną udzieloną na rzecz banku przez spółkę zależną Kredyt Inkaso Investments BG EAD.

14.2. Wyemitowane obligacje

Stan na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego.

Seria obligacji	Oprocentowanie	Termin powstania zobowiązania	Termin wymagalności	Wartość nominalna	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Wartość bilansowa
H1	stałe, 6%	2021-10-22	2025-10-19	3 667	124	3 472	3 596
J1	WIBOR 3M+4,9%	2022-03-28	2029-03-28	37 631	5 750	31 274	37 024
K1	WIBOR 6M+4,9%*	2022-03-28	2029-03-28	94 417	20 026	75 497	95 523
I1	WIBOR 3M+4,9%	2022-04-19	2025-10-23	17 010	709	16 219	16 928
L1	WIBOR 3M+4,7%	2022-08-05	2026-07-27	15 679	502	14 870	15 372
M1	WIBOR 3M+5,5%	2023-04-14	2027-04-14	15 000	475	14 410	14 885
N1	WIBOR 3M+5,5%	2023-07-13	2027-07-13	18 000	586	17 220	17 806
O1	WIBOR 6M+ 5,5%	2023-10-04	2027-10-04	37 741	1 284	35 705	36 989
P1	WIBOR 3M+5,5%	2023-12-05	2027-11-28	15 000	146	14 387	14 533
Razem				254 145	29 602	223 054	252 656

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

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

Data	
14 kwietnia 2023	Zostały wyemitowane obligacje na okaziciela serii M1 o łącznej wartości nominalnej 15 000 tys. zł
28 czerwca 2023	Spółka dokonała terminowej częściowej spłaty wartości nominalnej obligacji serii J1 w wysokości 2 787 tys. zł zgodnie z harmonogramem zapisanym w WEO
13 lipca 2023	Zostały wyemitowane obligacje na okaziciela serii N1 o łącznej wartości nominalnej 18 000 tys. zł
28 września 2023	Spółka dokonała terminowej częściowej spłaty wartości nominalnej obligacji serii J1 w wysokości 2 787 tys. zł zgodnie z harmonogramem zapisanym w WEO
28 września 2023	Spółka dokonała terminowej częściowej spłaty wartości nominalnej obligacji serii K1 w wysokości 8 583 tys. zł zgodnie z harmonogramem zapisanym w WEO
4 października 2023	Zostały wyemitowane obligacje na okaziciela serii O1 o łącznej wartości nominalnej 37 741 tys. zł
5 grudnia 2023	Zostały wyemitowane obligacje na okaziciela serii P1 o łącznej wartości nominalnej 15 000 tys. zł
7 lutego 2024	Zostały wyemitowane obligacje na okaziciela serii R1 o łącznej wartości nominalnej 20 000 tys. zł

W dniu 16 lutego 2023 roku Komisja Nadzoru Finansowego zatwierdziła prospekt podstawowy programu emisji obligacji dotyczący emisji przez Spółkę obligacji do łącznej kwoty 100 mln zł.

W kwietniu 2023 r. Jednostka Dominująca Grupy wyemitowała obligacje serii M1 o wartości nominalnej 15 mln zł. Obligacje serii M1 zostały w dniu 14 kwietnia 2023 r. dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., a pierwszy dzień notowania na rynku regulowanym został wyznaczony na dzień 18 kwietnia 2023 r.

W dniu 13 lipca 2023 r. w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych zostały zarejestrowane obligacje serii N1 o łącznej wartości nominalnej 18 mln zł. Tym samym, w dniu 13 lipca 2023 r. ww. obligacje zostały dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

W dniu 4 października 2023 r. w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych zostały zarejestrowane obligacje serii O1 o łącznej wartości nominalnej 37 741 tys. zł. W dniu 10 października 2023 r. ww. obligacje zostały wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu obligacji Catalyst prowadzonego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

W dniu 5 grudnia 2023 r. w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych zostały zarejestrowane obligacje serii P1 o łącznej wartości nominalnej 15 mln zł. Tym samym, w dniu 5 grudnia 2023 r. ww. obligacje zostały dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

W dniu 7 lutego 2024 r. w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych zostały zarejestrowane obligacje serii R1 o łącznej wartości nominalnej 20 mln zł. Tym samym, w dniu 7 lutego 2024 r. ww. obligacje zostały dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

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

Stan na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego.

Seria obligacji	Oprocentowanie	Termin powstania zobowiązania	Termin wymagalności	Wartość nominalna	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Wartość bilansowa
H1	stałe, 6%	2021-10-22	2025-10-19	3 667	122	3 428	3 550
J1	WIBOR 3M+4,9%	2022-03-28	2029-03-28	44 599	8 547	35 320	43 867
K1	WIBOR 6M+4,9%*	2022-03-28	2029-03-28	103 000	17 560	83 745	101 305
I1	WIBOR 3M+4,9%	2022-04-19	2025-10-23	17 010	260	16 035	16 295
L1	WIBOR 3M+4,7%	2022-08-05	2026-07-27	15 679	527	14 731	15 258
Razem				183 955	27 016	153 259	180 275

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

14.3. Cashpool

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

Salda w ramach cashpool prezentuje poniższa tabela:

	31/12/2023	31/03/2023
Kredyt Inkaso S.A.*	(38 664)	(36 610)
Finsano S.A.	41 198	36 343
Kancelaria Prawnicza Forum Radca Prawny Krzysztof Piłuś i Spółka sp.k.	2 781	3 201
Kredyt Inkaso IT Solutions Sp. z o.o.	(6 166)	(3 806)
KI Solver Sp. z o.o.	851	872
Razem	-	-

() Środki zgromadzone na głównym rachunku płynności organizatora cashpool*

15. Zarządzanie ryzykiem finansowym

W okresie sprawozdawczym Grupa Kapitałowa nie rozpoznała istotnych zmian ryzyka finansowego, jak również nie zmieniła celów i zasad zarządzania tym ryzykiem w stosunku do opisanych w skonsolidowanym rocznym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy 2022/2023.

15.1. Pochodne instrumenty zabezpieczające

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

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

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

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

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

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 31.12.2023 r.
(dane w tys. zł)

Instrument	Nominat	Amortyzacja nominatu	Okres obowiązywania	Kurs zawarcia (stopa stała)	Parametr zabezpieczony (stopa zmienna)	Aktywa	Zobowiązania	Pozycja w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	Zmiany wartości godziwej
IRS	94 417	Tak - zgodnie z amortyzacją nominatu obligacji serii K1	31/10/2023-28/03/2029	4,96%	WIBOR 6M	-	841	Pochodne instrumenty finansowe	(841)

Wpływ instrumentów zabezpieczających na sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy

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

	01/04/2023-31/12/2023	01/04/2022-31/12/2022
Płatności z tyt. rozliczenia transakcji zabezpieczających ujęte w rachunku przepływów pieniężnych	-	4 775
Zyski lub straty z tytułu zabezpieczenia dla okresu sprawozdawczego ujęte w innych całkowitych dochodach	(841)	4 569
Nieefektywna część zabezpieczenia ujęta w rachunku z zysków i strat	-	(3 138)
Razem	(841)	6 206

	01/04/2023-31/12/2023	01/04/2022-31/12/2022
Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	1 468
Wpływ wyceny transakcji zabezpieczających (część skuteczna)	(841)	4 569
Kwota odsetek przeniesiona w okresie z innych dochodów całkowitych do rachunku zysków i strat	(110)	(6 331)
Podatek dochodowy	181	335
Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	(770)	41

Po dacie bilansowej, w dniu 31 stycznia 2024 r., Grupa zawarła kolejną transakcję IRS w kwocie 36 237 tys. zł, której celem jest zamiana zmiennej stopy procentowej opartej na WIBOR 3M na stałą stopę procentową w wysokości 4,625%. Data zapadalności instrumentu to 28 marca 2029 r. Instrument zabezpiecza w 100% przepływy pieniężne wynikające z harmonogramu obligacji serii J1. Wartość nominalna będzie amortyzowana od dnia 28 marca 2024 r. do dnia 28 marca 2029 r., zgodnie z harmonogramem amortyzacji obligacji serii J1.

16. Zarządzanie kapitałem

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

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

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

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 31.12.2023 r.
(dane w tys. zł)

	31/12/2023	31/03/2023
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	439 462	319 772
Leasing	12 965	14 544
minus: środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(76 237)	(45 640)
Zadłużenie finansowe netto	376 190	288 676
Kapitał własny	347 976	323 037
Wskaźnik zadłużenie finansowe netto/ kapitały własne	1,08	0,89

17. Informacje o istotnych transakcjach z podmiotami powiązanymi

17.1. Transakcje z podmiotami powiązanymi

17.1.1. Transakcje handlowe

Grupa zawarła następujące transakcje handlowe z jednostkami powiązanymi:

	01/04/2023-31/12/2023		01/04/2022-31/12/2022	
	Przychody	Koszty	Przychody	Koszty
Koszty usług doradczych				
WPEF VI HOLDING 5 B.V.	-	201	-	212
Razem (kwoty netto)	-	201	-	212

Usługi doradcze są świadczone na podstawie umowy zawartej przez Spółkę z WPEF VI HOLDING V B.V. w dniu 31 marca 2017 r., która w dniu 14 grudnia 2021 r. połączyła się z WPEF VI HOLDING 5 B.V. i obejmują doradztwo dla podmiotu dominującego i wszystkich podmiotów zależnych w Grupie Kapitałowej Kredyt Inkaso w zakresie analiz i projekcji finansowych, procesów raportowania, zarządzania kapitałem, zarządzania ryzykiem, corporate finance, strategii działalności i potencjalnych akwizycji (M&A) oraz relacji inwestorskich. Umowa została zawarta na okres do dnia 31 grudnia 2017 r. i jest automatycznie odnawiana na kolejne kalendarzowe okresy roczne, a każda ze stron może ją wypowiedzieć w terminie 90 dni przed rozpoczęciem kolejnego roku kalendarzowego. Wartość usług doradczych wynikających z umowy to 60 tys. EUR rocznie (netto). Na podstawie umowy na liście osób oddelegowanych do wykonywania czynności doradczych i otrzymywania informacji poufnych znajduje się między innymi Pan Tomasz Karpiński, członek Rady Nadzorczej.

17.2. Pożyczki dla kluczowego personelu i powiązanych z nim osób

Nie wystąpiły.

17.3. Transakcje z kluczowym personelem

17.3.1. Wynagrodzenie Zarządu

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 31.12.2023 r.
(dane w tys. zł)

	01/04/2023-31/12/2023	01/04/2022-31/12/2022
Wynagrodzenie zasadnicze/kontrakt menadżerski (brutto)	3 470	3 399
Pozostałe - świadczenia medyczne i inne	245	249
Razem	3 715	3 648

17.3.2. Wynagrodzenie Rady Nadzorczej

	01/04/2023-31/12/2023	01/04/2022-31/12/2022
Wynagrodzenie Rady Nadzorczej	413	339
Razem	413	339

Zasady wynagrodzenia 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 odbyto posiedzeń.

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

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

18.1. Koszty umorzeń egzekucji

Zobowiązanie warunkowe stanowi możliwy obowiązek, który powstaje ze zdarzeń przeszłych, których istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub niewystąpienia jednego lub większej ilości niepewnych przyszłych zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli jednostki, lub obecny obowiązek, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, ale nie jest

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 31.12.2023 r.
(dane w tys. zł)

ujmowany w sprawozdaniu finansowym ponieważ nie jest prawdopodobne, aby konieczne było wydatkowanie środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne w celu wypełnienia obowiązku lub kwoty obowiązku nie można wystarczająco wiarygodnie wycenić.

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

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

	31/12/2023
Zobowiązania warunkowe - koszty umorzeń egzekucji	41 993
Razem	41 993

18.2. Program retencyjny

W dniu 30 listopada 2023 r. Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie przyjęcia Programu retencyjnego dla kluczowych pracowników i współpracowników Grupy Kapitałowej Kredyt Inkaso („Program”). W przypadku wystąpienia określonych zdarzeń związanych z przeglądem opcji strategicznych, których prawdopodobieństwa Zarząd nie jest obecnie w stanie określić, jak również po spełnieniu określonych warunków przez osoby objęte Programem, w ramach Programu Grupa wypłaci objętym nim pracownikom i współpracownikom wynagrodzenie dodatkowe, którego koszt dla Grupy wyniesie maksymalnie 2,6 mln zł.

18.3. Zobowiązanie warunkowe związane z podatkiem dochodowym

Systemy podatkowe w krajach, w których prowadzi działalność Grupa, charakteryzują się możliwością zmiany przepisów podatkowych. W szczególności, system podatkowy w Polsce w ostatnich latach ulegał częstym zmianom, istotnie wpływającym na warunki prowadzenia działalności gospodarczej. Niektóre z przepisów charakteryzują się niejednoznacznością interpretacyjną, zmianom ulega również ich praktyka stosowania przez organy podatkowe.

Grupa prowadziła w ostatnich miesiącach przeglądy podatkowe w wybranych krajach, w których prowadzi działalność, a których rezultaty Grupa poznała przed Dniem Zatwierdzenia. W wyniku przeglądów podatkowych zidentyfikowane zostały niepewności co do traktowania podatkowego wybranych dochodów podmiotów z Grupy lub zobowiązań w zakresie podatków innych niż podatek dochodowy. Zarząd Spółki, po przeanalizowaniu raportów z przeglądów podatkowych, dostępnych opinii podatkowych sporządzonych przez firmy doradztwa podatkowego i znanej praktyki rynkowej stwierdził, że jest prawdopodobne, iż organy podatkowe zaakceptują ujawnione przypadki niepewnego traktowania podatkowego.

Niezależnie od powyższego, Grupa postanowiła z ostrożności ujawnić przypadek niepewnego traktowania podatkowego dotyczący zawartych w latach 2020-2021 transakcji pomiędzy podmiotami z Grupy, którego prawdopodobieństwo zaakceptowania przez organy podatkowe ocenia najniżej spośród zidentyfikowanych. Łączny podatek dochodowy od przedmiotowych transakcji wyniósłby maksymalnie 2,3 mln zł. Zarząd Spółki podejmuje wszelkie dostępne kroki w celu wyjaśnienia potencjalnych konsekwencji podatkowych opisanych transakcji oraz niezwłocznego podjęcia ostatecznych decyzji odnośnie dalszych właściwych działań. Na datę bilansową nie została ujęta rezerwa związana z opisaną niepewnością podatkową.

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

Na podstawie:

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 31.12.2023 r.
(dane w tys. zł)

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

Powyższe umowy kredytowe zostały łącznie zastąpione treścią Umowy Uzupelniającej nr 3 z dnia 31 grudnia 2020 roku oraz późniejszymi Umowami Uzupelniającymi nr 4 z dnia 22 marca 2022 roku, nr 5 z dnia 15 kwietnia 2022 roku oraz nr 6 z dnia 3 sierpnia 2022 roku, które stanowią, między innymi, że Kredyt Inkaso I NFIZW oraz Kredyt Inkaso II NFIZW dokonały na rzecz Banku zabezpieczenia udzielonego kredytu w drodze warunkowego przelewu wierzytelności, na podstawie i zgodnie z warunkowymi umowami przelewu wierzytelności z tytułu określonych umów handlowych w taki sposób, aby łączna wartość wierzytelności stanowiących zabezpieczenie stanowiła nie mniej niż 150% wysokości wykorzystanego limitu kredytu. Na dzień bilansowy wymagany poziom zabezpieczenia wynosi dla Kredyt Inkaso I NFIZW: 166 866 tys. złotych, dla Kredyt Inkaso II NFIZW 113 223 tys. złotych.

18.5. Zabezpieczenia emisji obligacji

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

Na dzień bilansowy minimalny łączny poziom zabezpieczeń wynosił 141,6 mln złotych.

19. Postępowania sądowe i egzekucyjne, podatkowe oraz pozostałe

19.1. Postępowania sądowe i egzekucyjne

Model działalności Grupy zakłada zakupy pakietów wierzytelności wynikających ze sprzedaży usług powszechnych (zwykle od kilku tysięcy do nawet kilkudziesięciu tysięcy wierzytelności w pakiecie) oraz dochodzenie ich zapłaty na drodze sądowej. Działalność Grupy obejmuje masowe prowadzenie spraw sądowych oraz postępowań egzekucyjnych prowadzonych przez komorników sądowych. Jednakże ze względu na stosunkowo niskie salda długów nie istnieje ryzyko koncentracji (jednego lub kilku złych długów, tj. o charakterystyce znacząco gorszej od kalkulowanej).

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

- pozwu BEST S.A. z dnia 9 stycznia 2019 r. o zapłatę solidarnie przez Spółkę, Pawła Szewczyka, Jana Pawła Lisickiego oraz Grant Thornton Frąckowiak spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. kwoty 51 847 764 zł, przy czym w stosunku do Grant Thornton Frąckowiak spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. powód ogranicza żądanie do kwoty 2 260 000 zł oraz kosztów postępowania sądowego włącznie z kosztami zastępstwa procesowego według norm przepisanych. Powództwo to wynika z rzekomej szkody spowodowanej spółce BEST S.A. przez pozwanych, na skutek nabycia akcji Spółki po zawyżonej cenie, ustalonej na podstawie sprawozdań finansowych Spółki za rok obrotowy 2014/2015, które były korygowane w kolejnych latach obrotowych. Kredyt Inkaso S.A. uznaje powództwo BEST S.A. za bezzasadne (raport bieżący nr 8/2019);
- pozwu Johna Harvey'a van Kannela z dnia 28 grudnia 2020 r. przeciwko Spółce o (i) ustalenie istnienia uchwały w sprawie odwołania Macieja Jerzego Szymańskiego z Zarządu Spółki oraz (ii) stwierdzenie nieważności uchwały nr 38/2020 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 27 listopada 2020 r. w sprawie powołania Daniela Dąbrowskiego w skład Rady Nadzorczej Spółki na nową kadencję. Wniosek Johna Harvey'a van Kannela o udzielenie zabezpieczenia w niniejszej sprawie został prawomocnie oddalony w całości, o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 11/2021. Spółka uznaje żądania zawarte w pozwie za całkowicie bezzasadne i przeciwstawia się im, czynnie uczestnicząc w postępowaniu sądowym (raport bieżący nr 26/2021). BEST Capital FIZAN występuje w tej sprawie jako interwenient uboczny po stronie Johna Harvey'a van Kannela;
- drugiego pozwu Johna Harvey'a van Kannela z dnia 22 czerwca 2021 r. przeciwko Spółce o stwierdzenie nieważności uchwały nr 12/2021 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 24 maja 2021 r. w sprawie powołania Daniela Dąbrowskiego na członka Rady Nadzorczej Spółki. Spółka uznaje żądania zawarte w pozwie za całkowicie bezzasadne i przeciwstawia się im, czynnie uczestnicząc w postępowaniu sądowym (raport bieżący na 31/2021).

Sprawa została zakończona korzystnym dla Spółki wyrokiem Sądu Apelacyjnego wydanym w dniu 4 kwietnia 2023 r. oddalającym w całości apelację Johna Harvey'a van Kannela w całości (raport bieżący nr 8/2023). W dniu 1 sierpnia 2023 r. pełnomocnik procesowy Spółki otrzymał skargę kasacyjną wniesioną od wyroku, przez interwenienta po stronie powoda BEST Capital FIZAN. Spółka uznaje żądanie zawarte w skardze kasacyjnej za całkowicie bezzasadne (raport bieżący nr 32/2023).

- pozwu z dnia 18 sierpnia 2016 r. przeciwko pozwanym solidarnie: BEST S.A. oraz Panu Krzysztofowi Borusowskiemu o zasądzenie na rzecz Spółki kwoty w 60 734 500 zł. Żądana kwota wynika z roszczenia Spółki wobec Pozwanych o naprawienie szkody wyrządzonej Spółce na skutek rozpowszechniania przez Pozwanych nieprawdziwych i pomawiających informacji dotyczących: ówczesnego Zarządu Spółki, rzekomych nieprawdliwości 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”¹), AGIO Wierzytelności Plus Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty oraz AGIO Wierzytelności Plus 2 Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty zawartych ze Spółką umów zlecenia zarządzania portfelami wierzytelności oraz umów o obsługę prawną. Kwota roszczenia stanowi sumę rzeczywistych strat poniesionych przez Spółkę oraz szacowanych utraconych przez nią korzyści w latach przyszłych, o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 57/2016 z dnia 10 sierpnia 2016 r. oraz dodatkowo szacowanych utraconych korzyści, na skutek m.in. wypowiedzenia umów o zarządzanie przez Lumen Profit 14 NS FIZ, Lumen Profit 15 NS FIZ, Lumen Profit 16 NS FIZ. Spółka informowała o przyczynach oraz wpływie wypowiedzenia w/w umów na sytuację majątkową Spółki, w tym w szczególności na utratę dalszych systematycznych dochodów jak również o możliwości wystąpienia Spółki na drogę sądową w celu dochodzenia stosownych roszczeń odszkodowawczych, w Skonsolidowanym Raporcie Kwartalnym za I kwartał roku obrotowego 2016/2017 przekazany do publicznej wiadomości w dniu 12 sierpnia 2016 r. W dniu 25 sierpnia 2023 r. Sąd zobowiązał strony postępowania do złożenia swoich ostatecznych stanowisk na piśmie, przed zamknięciem sprawy i wydaniem wyroku na posiedzeniu niejawnym, co obie strony uczyniły. W związku z powyższym Spółka spodziewa się zakończenia postępowania w pierwszej instancji przed końcem bieżącego roku finansowego Spółki.
- pozwu z dnia 8 czerwca 2020 r. przeciwko pozwanym solidarnie Pawłowi Szewczykowi, Ionowi Melnic i spółce KI Servcollect SRL o zasądzenie solidarnie od Pozwanych na rzecz Spółki zapłaty kwoty 21 320 000 zł tytułem odszkodowania za szkody pośrednie jakie Spółka poniosła w związku z działaniami pozwanych pomiędzy czerwcem 2014 roku a kwietniem 2016 roku przy organizowaniu oraz przeprowadzaniu transakcji zakupu oraz sprzedaży portfeli wierzytelności na rynku rumuńskim wraz z odsetkami ustawowymi za opóźnienie liczone od dnia 26 maja 2020 r. do dnia zapłaty, 30 000 zł tytułem zwrotu kosztów poniesionych przez Spółkę na przygotowanie prywatnej opinii biegłego z zakresu wyceny przedsiębiorstw w wraz z odsetkami ustawowymi za opóźnienie liczone od dnia doręczenia odpisu pozwu ostatecznemu z Pozwanych do dnia zapłaty oraz 44 000 zł tytułem zwrotu kosztów wykonania tłumaczeń przysięgłych pozwu oraz części załączników do pozwu wraz z odsetkami ustawowymi za opóźnienie liczone od dnia doręczenia odpisu pozwu ostatecznemu z Pozwanych do dnia zapłaty. Roszczenie główne w kwocie 21 320 000 zł zostało zidentyfikowane w ramach wewnętrznego postępowania wyjaśniającego, które wykazało, że Paweł Szewczyk pełniąc w przywołanym okresie funkcję prezesa zarządu Kredyt Inkaso S.A., spółek z grupy kapitałowej Spółki, tj.: Kredyt Inkaso Investments RO S.A., Kredyt Inkaso Portfolio Investments Luxembourg S.A., a jednocześnie członka zarządu KI Servcollect SRL, wykorzystywał swoją wiedzę i informacje dotyczące Kredyt Inkaso S.A. oraz spółek wchodzących w skład grupy kapitałowej Spółki w celu osiągnięcia korzyści majątkowych na opisanych w pozwie transakcjach zakupu oraz sprzedaży wierzytelności, które miały miejsce na rynku rumuńskim w okresie pomiędzy czerwcem 2014 r. a kwietniem 2016 r. Paweł Szewczyk w okresie pełnienia przez niego funkcji prezesa zarządu Kredyt Inkaso S.A. nie informował Spółki o charakterze i zakresie współpracy z KI Servcollect SRL przy organizowaniu transakcji obrotu wierzytelnościami na rynku rumuńskim. Paweł Szewczyk pozostawał członkiem zarządu KI Servcollect SRL, nie uzyskując w tym zakresie zgody Rady Nadzorczej Kredyt Inkaso S.A. i nie informując jej o tym. Jednocześnie Paweł Szewczyk akceptował fakt osiągania przez KI Servcollect SRL znacznych zysków na transakcjach obrotu wierzytelnościami z udziałem spółek z Grupy Kredyt Inkaso S.A. pomimo faktu, że KI Servcollect SRL nie łączyła żadna umowa inwestycyjna, czy też umowa o współpracę z jakąkolwiek spółką z grupy kapitałowej Kredyt Inkaso. Spółka wraz z pozwem wносиła o zabezpieczenie powyższych roszczeń (raport bieżący nr 13/2020). Wniosek Spółki o zabezpieczenie roszczeń został przez Sąd oddalony i w związku z negatywnym rozpatrzeniem zażalenia złożonego przez pełnomocnika Spółki przez Sąd II instancji, postanowienie to należy uznać za ostateczne. W styczniu 2024 r. BEST S.A. złożył interwencję uboczną po stronie Spółki, a pozwani złożyli przeciwko temu opozycję, która zostanie rozpatrzona przez Sąd. W sprawie przestuchiwani są jeszcze świadkowie i wyznaczane kolejne terminy rozpraw, a zgodnie z informacjami od pełnomocnika w sprawie będzie sporządzana opinia biegłego;
- pozwu dwóch członków Rady Nadzorczej z dnia 24 czerwca 2021 r. o uchylenie uchwały grupy akcjonariuszy uprawnionej do dokonania wyboru członków rady nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami nr 13/2021

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

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 24 maja 2021 r. w sprawie powołania Pana Karola Szymańskiego w skład Rady Nadzorczej Spółki na nową kadencję oraz przyznającej mu uprawnienia do stałego, indywidualnego wykonywania czynności nadzorczych. Spółka zamierza czynnie uczestniczyć w postępowaniu sądowym (raport bieżący nr 53/2021);

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

19.2. Postępowania podatkowe

W dniu 29 grudnia 2022 roku do spółki Kredyt Inkaso RUS Limited Liability Company (LLC) („KI RUS”) wpłynęło zawiadomienie o wszczęciu kontroli ze strony Międzyokręgowego Inspektoratu Federalnej Służby Podatkowej. Przedmiotem kontroli były wszystkie podatki i opłaty oraz składki ubezpieczeniowe za okres od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2021 r. W dniu 22 czerwca 2023 r. wydany został protokół z wyżej wymienionej kontroli podatkowej, w którym zakwestionowane zostały rozliczenia pomiędzy KI RUS oraz Kredyt Inkaso Portfolio Investments (Luxembourg) Societe Anonyme (dalej: „KI LUX”) z tytułu umów cesji wierzytelności zawartych pomiędzy spółkami w dniach 16 maja 2014 r. i 2 lipca 2014 r. oraz umowy agencyjnej z dnia 5 maja 2014 r.

W protokole z kontroli podatkowej zostały wskazane następujące kwoty zaległości:

- 19,4 mln rubli (bez odsetek) z tytułu zaniżenia podatku dochodowego od osób prawnych za lata 2019-2021 plus grzywna według stawki 40%, której wysokość obliczona przez spółkę wynosi 7,8 mln rubli,
- 28,7 mln rubli (bez odsetek) z tytułu niepobrania przez płatnika podatku u źródła od wypłat do KI LUX plus grzywna według stawki 20%, której wysokość obliczona przez spółkę wynosi 5,7 mln rubli, oraz

nadpłaty w podatku od wartości dodanej za lata 2019-2021 w wysokości 2,3 mln rubli.

Grupa utworzyła rezerwę na pokrycie podniesionych zarzutów w kwocie 79,8 mln rubli (obejmującą kwotę zaległości podatkowych oraz przewidywanych odsetek i grzywien).

KI RUS złożyła zastrzeżenia do protokołu kontroli na piśmie oraz w trakcie spotkania z organem podatkowym. W dniu 21 sierpnia 2023 r. Spółka rosyjska dokonała wpłaty zaległości podatkowych (bez odsetek i grzywien) w łącznej wysokości 31,5 mln rubli (po potrąceniu nadpłaty w podatku od wartości dodanej), która to kwota została uzgodniona w trakcie spotkania z organem podatkowym w dniu 18 sierpnia 2023 r. W dniu 30 sierpnia 2023 r. KI RUS otrzymała ostateczną decyzję o wynikach kontroli, w której organ podatkowy określił ostateczną kwotę zaległości podatkowej i grzywien (bez odsetek) na łączną kwotę 29,6 mln rubli. Decyzja uprawomocniła się po 30 dniach i wtedy też spółka rosyjska dokonała rozliczenia odsetek od zaległości podatkowej, które wyniosły 5,1 mln rubli. Łączna kwota zaległości podatkowej, grzywien i odsetek zapłaconych z tytułu nieprawidłowości wskazanych przez organ podatkowy za lata 2019 – 2021 wyniosła 32,4 mln rubli (po potrąceniu kwoty nadpłaty w podatku od wartości dodanej wskazanej wyżej).

Spółka KI RUS dokonała również korekty rozliczeń podatkowych za okres nieobjęty kontrolą, tj. od stycznia 2022 r. do marca 2023 r., w wyniku czego dokonała zapłaty podatku wraz z odsetkami w wysokości 5,6 mln rubli.

Od kwietnia 2023 r. KI RUS dokonuje rozliczeń podatkowych zgodnie z wykładnią wskazaną przez organ podatkowy.

We wrześniu 2023 r. Grupa rozwiązała niewykorzystaną część rezerwy utworzonej w związku z postępowaniem podatkowym w Rosji w kwocie 41,8 mln rubli, co po kursie średnim w okresie sprawozdawczym stanowi ok. 1,9 mln zł.

19.3. Postępowanie kontrolne

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne kontrole lub postępowania.

20. Istotne zdarzenia następujące po dniu bilansowym

- W dniu 18 stycznia 2024 r. Pana Daniel Dąbrowski złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki.
- W dniu 30 stycznia 2024 r. pozostali członkowie Rady Nadzorczej Spółki powołali w drodze kooptacji Pana Tomasza Karpińskiego w skład Rady Nadzorczej Spółki.
- W dniu 7 lutego 2024 r. w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych zostały zarejestrowane obligacje serii R1 o łącznej wartości nominalnej 20 mln zł. Tym samym, w dniu 7 lutego 2024 r. ww. obligacje zostały dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Istotne zdarzenia następujące po dniu bilansowym zostały również uwzględnione w opisie istotnych postępowań sądowych i podatkowych powyżej.

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

Nie wystąpiły.

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

W związku z wnioskiem złożonym do Zarządu Spółki przez jej kluczowych akcjonariuszy na podstawie uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 30 września 2022 r. (raport bieżący nr 60/2022) w sprawie rozpoczęcia przeglądu opcji strategicznych dotyczących przyszłości Spółki w celu rozwiązania zaistniałej sytuacji w akcjonariacie Spółki, obejmujących w szczególności umożliwienie akcjonariuszowi bądź akcjonariuszom ewentualne zbycie akcji Spółki, w dniu 4 kwietnia 2023 r. Zarząd podpisał umowę z doradcą transakcyjnym, tj. Ipopema Securities S.A. z siedzibą w Warszawie, a tym samym podjął decyzję o rozpoczęciu procesu przeglądu opcji strategicznych (raport bieżący nr 9/2023). W ramach procesu, w zakresie dozwolonym przez obowiązujące przepisy prawa, wybranym podmiotom mogą być udzielane dodatkowe informacje o Spółce i jej podmiotach powiązanych. W związku z powyższym, Zarząd zaangażował doradcę transakcyjnego, który wraz z innymi doradcami wspiera Zarząd w przeprowadzeniu przeglądu strategicznego. Na Dzień Zatwierdzenia przegląd opcji strategicznych nie został zakończony i tym samym nie zostały jeszcze podjęte żadne wiążące decyzje dotyczące wyboru rodzaju opcji strategicznej, która miałaby zostać wdrożona. W obecnej fazie przeglądu opcji strategicznych uczestniczy kilku potencjalnych inwestorów (proces konkurencyjny), zaś zakres rozważanych scenariuszy obejmuje, między innymi, potencjalne transakcje na akcjach lub aktywach Spółki lub jej podmiotów zależnych. W konsekwencji, zakończenie przeglądu opcji strategicznych może przynieść rozwiązania, które po ich wdrożeniu mogą skutkować naruszeniem przez Grupę niektórych kowenantów określonych w odpowiednich umowach kredytowych i/lub warunkach emisji wyemitowanych obligacji. Przykładowo przegląd opcji strategicznych może doprowadzić do (i) transakcji skutkującej zmianą w akcjonariacie Emitenta i w konsekwencji możliwym wezwaniem na akcje Emitenta oraz wycofaniem akcji Emitenta z obrotu na Rynku Regulowanym (co mogłoby stanowić podstawę wcześniejszego wykupu obligacji i/lub postawienia w stan wymagalności zobowiązań z tytułu umów kredytowych) lub (ii) transakcji skutkującej zbyciem przez Spółkę i/lub podmioty z Grupy istotnej części aktywów lub zorganizowanej części przedsiębiorstwa (co również mogłoby stanowić podstawę wcześniejszego wykupu obligacji i/lub postawienia w stan wymagalności zobowiązań z tytułu umów kredytowych). Nie można również wykluczyć, że przegląd opcji strategicznych zostanie zakończony podjęciem decyzji o zachowaniu stanu istniejącego na Dzień Zatwierdzenia (status quo).

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 31.12.2023 r.
(dane w tys. zł)

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 31.12.2023 r.
(dane w tys. zł)

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT

	01/04/2023- 31/12/2023	01/10/2023- 31/12/2023	01/04/2022- 31/12/2022	01/10/2022- 31/12/2022
Przychody netto				
Przychody odsetkowe od pakietów wierzitelności obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej	7 360	2 408	8 971	2 826
Aktualizacja wyceny pakietów	13 671	4 789	9 640	2 311
Inne przychody/ koszty	49 159	16 262	40 309	13 660
Przychody netto razem	70 190	23 459	58 920	18 797
Koszty wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych	(30 083)	(10 399)	(25 155)	(9 161)
Amortyzacja	(2 634)	(884)	(2 447)	(805)
Usługi obce	(29 740)	(10 808)	(26 912)	(9 106)
Pozostałe koszty operacyjne	(6 469)	(2 367)	(5 668)	(2 343)
Koszty operacyjne razem	(68 926)	(24 458)	(60 182)	(21 415)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 264	(999)	(1 262)	(2 618)
Przychody finansowe, w tym	25 274	9 016	31 497	14 589
z tytułu odsetek od instrumentów wycenianych w zamortyzowanym koszcie	23 755	8 092	19 592	7 526
Koszty finansowe, w tym	(28 503)	(10 064)	(29 915)	(11 660)
z tytułu odsetek od instrumentów wycenianych w zamortyzowanym koszcie	(24 495)	(8 620)	(20 722)	(7 654)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(1 965)	(2 047)	320	311
Podatek dochodowy	1 123	1 300	1 629	568
Zysk (strata) netto	(842)	(747)	1 949	879
Zysk (strata) na jedną akcję w złotych i groszach				
zwykły	(0,07)	(0,06)	0,15	0,07
rozwodniony	(0,07)	(0,06)	0,15	0,07

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 31.12.2023 r.
(dane w tys. zł)

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	01/04/2023- 31/12/2023	01/10/2023- 31/12/2023	01/04/2022- 31/12/2022	01/10/2022- 31/12/2022
Zysk (strata) netto	(842)	(747)	1 949	879
Dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych	(841)	(841)	5 815	2 726
Kwoty przeniesione do wyniku finansowego	(110)	(110)	(6 331)	(2 726)
Podatek dochodowy	181	181	98	-
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne podlegające reklasyfikacji do rachunku zysków i strat	(770)	(770)	(418)	-
CAŁKOWITE DOCHODY OGÓŁEM	(1 612)	(1 517)	1 531	879

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 31.12.2023 r.
(dane w tys. zł)

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Aktywa	31/12/2023	31/03/2023
Wartości niematerialne	1 550	2 399
Rzeczowe aktywa trwałe	9 024	10 158
Nieruchomości inwestycyjne	1 806	1 473
Inwestycje w jednostkach zależnych	74 653	74 653
Należności i pożyczki	43 410	243
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	171 000	31 300
Aktywa trwałe	301 443	120 226
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	10 339	8 211
Należności z tytułu podatku dochodowego	309	-
Wierzytelności nabyte	47 202	49 503
Pożyczki	589	-
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	35 417	190 388
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 224	861
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	41 169	9 188
Aktywa obrotowe	136 249	258 151
Aktywa razem	437 692	378 377

Pasywa	31/12/2023	31/03/2023
Kapitał podstawowy	12 897	12 897
Kapitał zapasowy	68 076	63 042
Kapitał z aktualizacji wyceny	(770)	-
Zyski zatrzymane, w tym	(5 136)	740
zysk/(strata) netto bieżącego okresu	(842)	5 034
zyski/(straty) lat poprzednich	(4 294)	(4 294)
Kapitał własny	75 067	76 679
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	265 840	202 044
Zobowiązania z tytułu leasingu	7 433	8 522
Pochodne instrumenty finansowe	841	-
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	358	1 663
Zobowiązania długoterminowe	274 472	212 229
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	5 312	5 240
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	70 630	72 470
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 775	1 654
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	3 946	4 339
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6 490	5 766
Zobowiązania krótkoterminowe	88 153	89 469
Zobowiązania razem	362 625	301 698
Pasywa razem	437 692	378 377

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 31.12.2023 r.
(dane w tys. zł)

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01/04/2023-31/12/2023	01/04/2022-31/12/2022
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(1 965)	320
Korekty:		
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	1 619	1 563
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne	1 015	884
Wierzytelności nabyte - różnica między wpłatami a przychodami odsetkowymi	15 972	17 466
Wierzytelności nabyte - aktualizacja wyceny	(13 671)	(9 640)
Koszty finansowe	28 503	29 762
Przychody finansowe	(25 005)	(31 497)
Zysk (strata) z tytułu różnic kursowych	(269)	153
Inne korekty	(3 651)	(2 600)
Korekty razem	4 513	6 091
Zmiana stanu należności	(2 313)	412
Zmiana stanu zobowiązań	(282)	(5 222)
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	(31)	(1 385)
Środki pieniężne z działalności operacyjnej	(78)	216
Zapłacony podatek dochodowy	-	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(78)	216
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	(170)	(159)
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(273)	(33)
Wydatki nabycie nieruchomości inwestycyjnych	(333)	-
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych	65	131
Otrzymanie spłaty pożyczek udzielonych	-	3 370
Pożyczki udzielone	(43 097)	-
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych/ spłaty obligacji	-	47 858
Otrzymane odsetki	39 187	13 818
Otrzymane dywidendy	-	4 223
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(4 621)	69 208
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	85 741	42 689
Wykup dłużnych papierów wartościowych	(26 806)	(98 602)
Płatności z tyt. rozliczenia transakcji zabezpieczających	-	(4 776)
Przepływy z tytułu zawartej umowy cashpool	2 072	710
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	(2 083)	(1 929)
Odsetki zapłacone	(22 244)	(16 793)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	36 680	(78 701)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	31 981	(9 277)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	9 188	25 274
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	41 169	15 997

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 31.12.2023 r.
 (dane w tys. zł)

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Stan na dzień 1 kwietnia 2023 r.	12 897	63 042	-	740	76 679
Zysk (strata) netto	-	-	-	(842)	(842)
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	-	-	(770)	-	(770)
Razem całkowite dochody	-	-	(770)	(842)	(1 612)
Podział wyniku	-	5 034	-	(5 034)	-
Stan na dzień 31 grudnia 2023 r.	12 897	68 076	(770)	(5 136)	75 067

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Stan na dzień 1 kwietnia 2022 r.	12 897	77 263	418	(18 515)	72 063
Zysk (strata) netto	-	-	-	1 949	1 949
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	-	-	(418)	-	(418)
Razem całkowite dochody	-	-	(418)	1 949	1 531
Podział wyniku	-	(14 221)	-	14 221	-
Stan na dzień 31 grudnia 2022 r.	12 897	63 042	-	(2 345)	73 594

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

1.1. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki obejmuje okres 9 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2023 r. i zawiera:

- dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2022 r. dla sprawozdania z zysków lub strat, sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania ze zmian w kapitale własnym oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych;
- dane porównawcze na dzień 31 marca 2023 r. dla sprawozdania z sytuacji finansowej;
- dane bieżące i porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia odpowiednio 2023 r. i 2022 r. dla sprawozdania z zysków lub strat, sprawozdania z całkowitych dochodów.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa i nie zawiera wszystkich informacji, które ujawniane są w rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF. Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie z jednostkowym sprawozdaniem finansowym Spółki za rok obrotowy zakończony dnia 31 marca 2023 r.

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

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego do publikacji nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

Czas trwania działalności Spółki nie jest ograniczony.

1.2. Oświadczenie o zgodności

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

1.3. Stosowane zasady rachunkowości

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości, które zostały zaprezentowane w ostatnim jednostkowym sprawozdaniu finansowym Jednostki Dominującej za rok zakończony dnia 31 marca 2023 r., z wyjątkiem standardów zastosowanych po raz pierwszy, opisanych w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za okres 9 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 31.12.2023 r.
(dane w tys. zł)

1.4. Zmiany istotnych elementów polityki rachunkowości oraz korekty błędów

Przy sporządzaniu niniejszego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego zastosowano te same zasady rachunkowości, co w ostatnim rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 marca 2023 r. i za rok obrotowy kończący się tego dnia.

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

ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI

Zarząd Jednostki Dominującej zatwierdził do publikacji niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od dnia 1 kwietnia 2023 r. do dnia 31 grudnia 2023 r., wraz z danymi porównawczymi, w dniu 28 lutego 2024 r. („Dzień Zatwierdzenia”).

Prezes Zarządu

Barbara Rudziks

Wiceprezes Zarządu

Maciej Szymański

Wiceprezes Zarządu

Iwona Słomska

Członek Zarządu

Mateusz Boguta

Dyrektor Pionu Rachunkowości
Finansowej i Sprawozdawczości

Ewa Palczewska-Dunia