



KREDYT INKASO SA

Kredyt Inkaso S.A.

**Skrócone śródroczne
jednostkowe sprawozdanie
finansowe
za okres 6 miesięcy
zakończony
dnia 30.09.2021 r.**

WYBRANE DANE FINANSOWE	3
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT	4
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	5
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	6
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH	7
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	8
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	9
1. Informacje ogólne.....	9
2. Podstawa sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego oraz zasady rachunkowości	11
3. Przychody netto	17
4. Koszty działalności	18
5. Przychody i koszty finansowe	18
6. Podatek dochodowy	19
7. Inwestycje w jednostkach zależnych	20
8. Pozostałe aktywa finansowe	20
9. Wierzytelności nabyte	21
10. Należności i pożyczki	21
11. Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	22
12. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24
13. Instrumenty finansowe	24
14. Kapitał własny	26
15. Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne.....	27
16. Zarządzanie ryzykiem finansowym.....	29
17. Pochodne instrumenty zabezpieczające	29
18. Zarządzanie kapitałem	30
19. Informacje o istotnych transakcjach z podmiotami powiązanymi	31
20. Zobowiązania warunkowe, gwarancje, poręczenia oraz zabezpieczenia na majątku Spółki.....	34
21. Postępowania sądowe i egzekucyjne, podatkowe oraz pozostałe	34
22. Istotne zdarzenia następujące po dniu bilansowym	34
23. Czynniki i zdarzenia, w tym o nietypowym charakterze, mające istotny wpływ na sprawozdanie finansowe	34
24. Inne informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej i finansowej	35
25. Zatwierdzenie do publikacji	36

WYBRANE DANE FINANSOWE

	30/09/2021	31/03/2021	30/09/2021	31/03/2021
	w tys. PLN		w tys. EUR	
Sprawozdanie z sytuacji finansowej				
Aktywa razem	462 697	518 832	99 872	111 330
Zobowiązania razem	388 612	438 204	83 881	94 029
Zobowiązania długoterminowe	206 598	275 604	44 594	59 139
Zobowiązania krótkoterminowe	182 014	162 600	39 287	34 890
Kapitał własny	74 085	80 628	15 991	17 301
Kapitał podstawowy	12 897	12 897	2 784	2 767
Kurs PLN / EUR na dzień bilansowy	4,6329	4,6603	4,6329	4,6603

	01/04/2021- 30/09/2021	01/04/2020- 30/09/2020 przekształcone	01/04/2021- 30/09/2021	01/04/2020- 30/09/2020 przekształcone
Sprawozdanie z zysków lub strat				
Przychody netto	36 526	18 723	8 025	4 193
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(1 181)	(9 188)	(259)	(2 058)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(6 422)	(15 990)	(1 411)	(3 581)
Zysk (strata) netto	(9 294)	(13 547)	(2 042)	(3 034)
Zysk (strata) na akcję w zł	(0,72)	(1,05)	(0,16)	(0,24)
Rozwodniony zysk (strata) na akcję w zł	(0,72)	(1,05)	(0,16)	(0,24)
Średni kurs PLN / EUR w okresie	4,5517	4,4649	4,5517	4,4649

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych				
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	737	664	162	149
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	49 400	23 683	10 853	5 304
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(57 045)	(28 355)	(12 533)	(6 351)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(6 908)	(4 008)	(1 518)	(898)
Średni kurs PLN / EUR w okresie	4,5517	4,4649	4,5517	4,4649

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT

	Nota	01/04/2021-30/09/2021	01/04/2020-30/09/2020 przekształcone
Działalność kontynuowana			
Przychody netto			
Przychody odsetkowe od pakietów wierzytelności obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej		6 778	5 912
Aktualizacja wyceny pakietów	3	9 243	975
Inne przychody / koszty	3	20 505	11 836
Przychody netto razem		36 526	18 723
Koszty wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych		(14 424)	(10 624)
Amortyzacja		(1 614)	(1 393)
Usługi obce		(18 062)	(13 392)
Pozostałe koszty operacyjne		(3 607)	(2 502)
Koszty operacyjne razem	4	(37 707)	(27 911)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		(1 181)	(9 188)
Przychody finansowe, w tym	5	11 562	12 669
z tytułu odsetek od instrumentów wycenianych w zamortyzowanym koszcie		7 666	12 446
Koszty finansowe, w tym	5	(16 803)	(19 471)
z tytułu odsetek od instrumentów wycenianych w zamortyzowanym koszcie		(9 373)	(11 757)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(6 422)	(15 990)
Podatek dochodowy	6	(2 872)	2 443
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(9 294)	(13 547)
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-
Zysk (strata) netto		(9 294)	(13 547)
Zysk (strata) na jedną akcję w złotych i groszach			
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:			
zwykły		(0,72)	(1,05)
rozwodniony		(0,72)	(1,05)
Z działalności kontynuowanej:			
zwykły		(0,72)	(1,05)
rozwodniony		(0,72)	(1,05)

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	01/04/2021-30/09/2021	01/04/2020-30/09/2020
Zysk (strata) netto		(9 294)	(13 547)
Dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych	17	(2 526)	(4 528)
Kwoty przeniesione do wyniku finansowego	17	5 924	4 448
Podatek dochodowy	12	(646)	-
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne podlegające reklasyfikacji do rachunku zysków i strat		2 752	(80)
CAŁKOWITE DOCHODY OGÓŁEM		(6 542)	(13 627)

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Aktywa	Nota	30/09/2021	31/03/2021
Wartości niematerialne		3 564	2 604
Rzeczowe aktywa trwale		5 545	6 432
Nieruchomości inwestycyjne		1 205	1 205
Inwestycje w jednostkach zależnych	7	71 411	71 411
Należności i pożyczki	10	1 013	6 746
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	8	255 700	320 700
Aktywa trwale		338 438	409 098
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	10	4 776	10 179
Wierzytelności nabyte	9	65 890	65 646
Pożyczki	10, 11	10 731	8 802
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	8	36 425	11 474
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		220	508
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		6 217	13 125
Aktywa obrotowe		124 259	109 734
Aktywa razem		462 697	518 832

Pasywa	Nota	30/09/2021	31/03/2021
Kapitał podstawowy	14	12 897	12 897
Kapitał zapasowy		77 263	92 521
Kapitał z aktualizacji wyceny		(2 487)	(5 239)
Zyski zatrzymane, w tym		(13 588)	(19 551)
zysk (strata) netto bieżącego okresu		(9 294)	(15 257)
zyski (straty) lat poprzednich		(4 294)	(4 294)
Kapitał własny razem		74 085	80 628
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	15	197 362	269 333
Zobowiązania z tytułu leasingu		3 850	4 403
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	12	5 386	1 868
Zobowiązania długoterminowe		206 598	275 604
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		5 422	9 938
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	15	158 157	120 373
Zobowiązania z tytułu leasingu		1 911	2 336
Pochodne instrumenty finansowe	17	11 062	24 822
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe		2 655	1 834
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		2 807	3 297
Zobowiązania krótkoterminowe		182 014	162 600
Zobowiązania razem		388 612	438 204
Pasywa razem		462 697	518 832

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	01/04/2021-30/09/2021	01/04/2020-30/09/2020 przekształcone
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(6 422)	(15 990)
Korekty:			
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe		1 106	1 119
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne		508	274
Wierzytelności nabyte - różnica między wpłatami a przychodami odsetkowymi		8 999	5 485
Wierzytelności nabyte - aktualizacja wyceny	3	(9 243)	(975)
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych		-	-
Koszty finansowe		16 803	17 697
Przychody finansowe		(11 562)	(12 503)
Zysk (strata) z tytułu różnic kursowych		-	(250)
Inne korekty		(6)	1 114
Korekty razem		6 605	11 961
Zmiana stanu należności		5 403	7 271
Zmiana stanu zobowiązań		(4 941)	(2 504)
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych		92	(74)
Środki pieniężne z działalności operacyjnej		737	664
Zapłacony podatek dochodowy		-	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		737	664
Wierzytelności nabyte - zakup pakietów	9	-	-
Wierzytelności nabyte - sprzedaż pakietów	9	-	-
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych		-	-
Otrzymanie spłaty pożyczek udzielonych		3 268	8 595
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych		(1 468)	(402)
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(10)	(51)
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych/ spłaty obligacji		38 741	-
Pozostałe przychody finansowe		-	-
Otrzymane odsetki		8 869	15 541
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		49 400	23 683
Wpływy z tytułu zawartej umowy cashpool		9 833	6 696
Wykup dłużnych papierów wartościowych		(42 574)	(14 282)
Płatności z tyt. rozliczenia transakcji zabezpieczających		(12 517)	(8 043)
Spłaty kredytów i pożyczek		-	-
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu		(1 440)	(1 195)
Odsetki zapłacone		(10 347)	(11 531)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(57 045)	(28 355)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(6 908)	(4 008)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		13 125	5 333
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych		-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu		6 217	1 325

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Stan na 1 kwietnia 2021 r.	12 897	92 521	(5 239)	(19 551)	80 628
Zysk (strata) netto	-	-	-	(9 294)	(9 294)
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	-	-	2 752	-	2 752
Razem całkowite dochody	-	-	2 752	(9 294)	(6 542)
Podział wyniku	-	(15 257)	-	15 257	-
Stan na 30 września 2021 r.	12 897	77 263	(2 487)	(13 588)	74 085

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

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje ogólne

1.1. Informacje o jednostce

Nazwa Spółki	Kredyt Inkaso Spółka Akcyjna („Spółka”, „Emitent”)
Siedziba Spółki	02-672 Warszawa, ul. Domaniewska 39
Sąd Rejestrowy	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data Rejestracji	28 grudnia 2006 r. w obecnej formie prawnej (spółka akcyjna) 19 kwietnia 2001 r. w poprzedniej formie prawnej (spółka komandytowa)
Numer KRS	0000270672
REGON	951078572
NIP	922-254-40-99
PKD	64.99.Z - pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych

1.2. Skład organów zarządczych i nadzorujących na dzień zatwierdzenia sprawozdania

1.2.1. Zarząd

Maciej Jerzy Szymański	Prezes Zarządu
Barbara Anna Rudzińska	Wiceprezes Zarządu
Iwona Jolanta Słomska	Wiceprezes Zarządu
Tomasz Andrzej Kuciel	Członek Zarządu

Zmiany w składzie Zarządu:

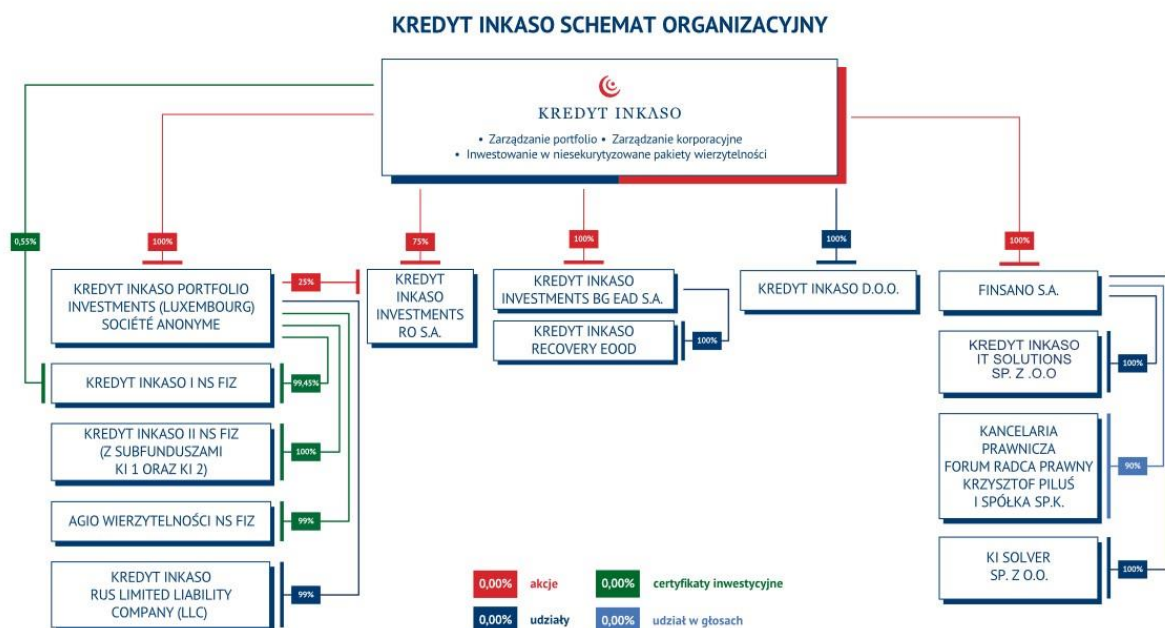
- w dniu 17 maja 2021 r. pani Iwona Słomska została powołana na stanowisko Wiceprezesa Zarządu

1.2.2. Rada Nadzorcza

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

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

1.3. Informacja o grupie kapitałowej



Spółka jest podmiotem dominującym („Jednostka Dominująca”) grupy kapitałowej Kredyt Inkaso S.A. („Grupa Kapitałowa”, „Grupa”). 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	Liczba głosów	Podstawowa działalność
Kancelaria Prawnicza FORUM radca prawny Krzysztof Pilius i spółka Sp.k.	Warszawa, Polska	84%	90%	Działalność prawnicza
Finsano S.A.	Warszawa, Polska	100%	100%	Działalność holdingowa oraz nabywanie w toku egzekucji komorniczych lub działań windykacyjnych nieruchomości, obrót tymi nieruchomościami, ich zagospodarowanie i komercjalizacja
Kredyt Inkaso IT Solutions Sp. z o.o. (poprzednio: Legal Process Administration 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
Kredyt Inkaso RECOVERY EOOD	Sofia, Bułgaria	100%	100%	Inwestowanie w portfele wierzytelności, serwisowanie aktywów w postaci wierzytelności
Kredyt Inkaso d.o.o.	Zagrzeb, Chorwacja	100%	100%	Inwestowanie w portfele wierzytelności, serwisowanie aktywów w postaci wierzytelności
Kredyt Inkaso Portfolio Investments (Luxembourg) Société Anonyme	Luksemburg	100%	100%	Inwestowanie w portfele wierzytelności, inwestowanie w papiery wartościowe niosące ryzyko oparte na wierzytelnościach
Kredyt Inkaso I NSFIZ	Warszawa, Polska	100%	100%	Inwestowanie w portfele wierzytelności
Kredyt Inkaso II NSFIZ	Warszawa, Polska	100%	100%	Inwestowanie w portfele wierzytelności

Nazwa podmiotu	Siedziba	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Podstawowa działalność
AGIO Wierzytelności NSFIZ	Warszawa, Polska	99%	99%	Inwestowanie w portfele wierzytelności
KI Solver Sp. z o.o. (poprzednio Advisers 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.

Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej:

- W dniu 6 kwietnia 2021 r. została rozpoczęta likwidacja spółki zależnej Kredyt Inkaso Recovery EOOD w Bułgarii, która nie prowadziła działalności operacyjnej. Likwidacja Kredyt Inkaso Recovery EOOD w Bułgarii jest związana z upraszczaniem struktury Grupy Kapitałowej.
- W dniu 31 maja 2021 r. spółka Finsano S.A. nabyła 100% udziałów w spółce KI Solver Sp. z o.o. (poprzednio: Advisers sp. z o.o.), która posiada zezwolenie z dnia 28 października 2010 r. na zarządzanie sekurytyzowanymi wierzytelnościami funduszy sekurytyzacyjnych i działa w branży zarządzania wierzytelnościami
- Z dniem 21 czerwca 2021 r. spółka Legal Process Administration Sp. z o.o. zmieniła nazwę na Kredyt Inkaso IT Solutions Sp. z o.o.
- Nazwę spółki Advisers Sp. z o.o. zmieniono na KI Solver Sp. z o.o. decyzją Nadzwyczajnego Zgromadzenie Wspólników Spółki z dnia 31 maja 2021 r. Wniosek do KRS złożono w dniu 17 czerwca 2021 r.

2. Podstawa sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego oraz zasady rachunkowości

2.1. Podstawa sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego

Rokiem obrotowym jednostki jest rok rozpoczynający się 1 kwietnia i kończący się 31 marca roku następnego. Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe obejmuje okres 6 miesięcy zakończony 30 września 2021 r. i zawiera:

- dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony 30 września 2020 r. dla sprawozdania z zysków lub strat, sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych
- dane porównawcze na dzień 31 marca 2021 r. dla sprawozdania z sytuacji finansowej.

Śródroczne skrócone 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 31 marca 2021 r.

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

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

2.2. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzono w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, jak również wymogami odnoszącymi 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 jednostkowego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki 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 istotne. Rzeczywiste wyniki mogą odbiegać od przyjętych wartości szacunkowych. Informacje o dokonanych szacunkach i założeniach, które są znaczące dla jednostkowego sprawozdania finansowego, zostały zaprezentowane poniżej.

2.3.1. Okresy ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych

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

2.3.2. Aktywa na podatek odroczony

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

2.3.3. Wycena portfeli wierzytelności

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

Wycena każdego z pakietów wierzytelności ustalana jest przez Spółkę 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 Spółka 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 dłużników na rachunki bankowe Spółki, w przypadku portfeli zabezpieczonych uwzględniane są ponadto przejęcia oraz sprzedaże przejętych nieruchomości i innych zabezpieczeń. W oparciu o dane historyczne budowane są odrębne krzywe spłacalności dla danego typu wierzytelności.

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

2.4. Stosowane zasady rachunkowości

Niniejsze skrócone śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości, które zostały zaprezentowane w ostatnim jednostkowym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 marca 2021 r. z wyjątkiem opisanych w punkcie 2.5 Standardy zastosowane po raz pierwszy w sprawozdaniu.

2.4.1. Transakcje w walutach obcych

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

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

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

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

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

Okres sprawozdawczy kończący się 30 września 2021 roku	Kurs średni	Kurs na koniec okresu sprawozdawczego
1 RON	0,9233	0,9365
1 BGN	2,3272	2,3687
1 RUB	0,0521	0,0549
1 HRK	0,6066	0,6189
1 EUR	4,5517	4,6329

Okres sprawozdawczy kończący się 30 września 2020 roku	Kurs średni	Kurs na koniec okresu sprawozdawczego
1 RON	0,9214	0,9291
1 BGN	2,2829	2,3145
1 RUB	0,0533	0,0493
1 HRK	0,5913	0,5991
1 EUR	4,4649	4,5268

2.4.2. Rachunek przepływów pieniężnych

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

2.5. Standardy zastosowane po raz pierwszy w sprawozdaniu

Następujące zmiany do istniejących standardów oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzą w życie po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym Spółki w roku 2021/22:

- Zmiany do MSSF 16 „Leasing” – ulgi w opłatach leasingowych związane z COVID-19 (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 czerwca 2020 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”, MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”, MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” oraz MSSF 16 „Leasing” – Reforma wskaźnika referencyjnego stóp procentowych – Etap 2 (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 lub po tej dacie).

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

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

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

- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” – brak możliwości odliczania od kosztu wytworzenia rzeczowych aktywów trwałych kwot otrzymanych ze sprzedaży składników wytworzonych w trakcie przygotowywania aktywa do zamierzonego użytkowania (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 r. lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – Klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe oraz długoterminowe oraz wymóg ujawniania istotnych informacji dotyczących zasad rachunkowości (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”, MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe”, MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe” – coroczne poprawki (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie),

- Zmiany do MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe oraz aktywa warunkowe” – sposób ustalenia czy umowa jest umową rodzącą obciążenia (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 r. lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” – definicja wartości szacunkowych (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań wynikających z pojedynczej transakcji (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 17 „Umowy Ubezpieczeniowe” – spójne ujmowanie wszystkich umów ubezpieczeniowych (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” – wydłużenie okresu czasowego zwolnienie z zastosowania MSSF 9 do okresów rocznych zaczynających się 1 stycznia 2023 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie).

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

2.7. Zmiany istotnych elementów polityki rachunkowości

Przy sporządzeniu niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego zastosowano te same zasady rachunkowości, co w ostatnim rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 marca 2021 r. i za rok obrotowy kończący się tego dnia.

2.7.1. Zmiana prezentacji opłat sądowych i egzekucyjnych

We wcześniejszych okresach sprawozdawczych ponoszone opłaty sądowe i egzekucyjne zwiększały wartość pakietów wierzytelności w bilansie Spółki, a następnie były amortyzowane i wykazywane w rachunku wyników jako amortyzacja pakietów wierzytelności pomniejszająca przychody odsetkowe. W celu zapewnienia zgodności prezentacji tych opłat ze sposobem stosowanym przez inne wiodące podmioty działające w branży zarządzania wierzytelnościami, Spółka dokonała zmiany prezentacji ponoszonych opłat sądowych i egzekucyjnych związanych z windykacją pakietów wierzytelności i prezentuje te wartości w kosztach operacyjnych.

2.7.2. Wprowadzenie prezentacji kosztów według rodzaju

We wcześniejszych okresach sprawozdawczych Spółka prezentowała koszty działalności operacyjnej w podziale na koszty prowadzonej działalności, ogólnego zarządu i pozostałe koszty operacyjne. W celu zapewnienia zgodności prezentacji kosztów z innymi wiodącymi podmiotami działającymi w branży zarządzania wierzytelnościami, Spółka wprowadziła prezentację kosztów według rodzaju.

2.7.3. Wartościowy wpływ zmiany istotnych elementów polityki rachunkowości

2.7.3.1. Wpływ zmian przekształcenia danych porównawczych na jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat za okres od 1 kwietnia 2020 do 30 września 2020 r.

	01/04/2020- 30/09/2020 przed zmianą	Zmiana prezentacji opłat sądowych i egzekucyjnych	Prezentacja kosztów według rodzaju	01/04/2020- 30/09/2020 przekształcone
Działalność kontynuowana				
Przychody netto				
Przychody odsetkowe od pakietów wierzytelności obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej	4 765	1 147	-	5 912
Aktualizacja wyceny pakietów	975	-	-	975
Inne przychody / koszty	11 836	-	-	11 836
Przychody netto razem	17 576	1 147	-	18 723
Koszty prowadzonej działalności	(8 436)	(1 147)	9 583	brak pozycji

	01/04/2020-30/09/2020 przed zmianą	Zmiana prezentacji opłat sądowych i egzekucyjnych	Prezentacja kosztów według rodzaju	01/04/2020-30/09/2020 przekształcone
Koszty ogólnego zarządu	(18 006)	-	18 006	brak pozycji
Pozostałe koszty operacyjne	(322)	-	322	brak pozycji
Koszty wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych	brak pozycji	-	(10 624)	(10 624)
Amortyzacja	brak pozycji	-	(1 393)	(1 393)
Usługi obce	brak pozycji	-	(13 392)	(13 392)
Pozostałe koszty operacyjne	brak pozycji	-	(2 502)	(2 502)
Koszty operacyjne razem	(26 764)	(1 147)	-	(27 911)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(9 188)	-	-	(9 188)

2.7.3.2. Wpływ zmian przekształcenia danych porównawczych na sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 kwietnia 2020 do 30 września 2020 r.

	01/04/2020-30/09/2020	Zmiana prezentacji opłat sądowych i egzekucyjnych	01/04/2020-30/09/2020 przekształcone
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(15 990)	-	(15 990)
Korekty:			
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	1 119	-	1 119
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne	274	-	274
Wierzytelności nabyte - różnica między wpłatami a przychodami odsetkowymi	6 632	(1 147)	5 485
Wierzytelności nabyte - aktualizacja wyceny	(975)	-	(975)
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-
Koszty finansowe	17 697	-	17 697
Przychody finansowe	(12 503)	-	(12 503)
Zysk (strata) z tytułu różnic kursowych	(250)	-	(250)
Inne korekty	1 114	-	1 114
Korekty razem	13 108	(1 147)	11 961
Zmiana stanu należności	7 271	-	7 271
Zmiana stanu zobowiązań	(2 504)	-	(2 504)
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	(74)	-	(74)
Środki pieniężne z działalności operacyjnej	1 811	(1 147)	664
Zapłacony podatek dochodowy	-	-	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 811	(1 147)	664
Wierzytelności nabyte - zakup pakietów	(1 147)	1 147	-
Wierzytelności nabyte - sprzedaż pakietów	-	-	-
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-
Otrzymanie spłaty pożyczek udzielonych	8 595	-	8 595
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	(402)	-	(402)
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(51)	-	(51)
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych/ spłaty obligacji	-	-	-
Pozostałe przychody finansowe	-	-	-
Otrzymane odsetki	15 541	-	15 541
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	22 536	1 147	23 683
Wpływy z tytułu zawartej umowy cashpool	6 696	-	6 696
Wykup dłużnych papierów wartościowych	(14 282)	-	(14 282)

	01/04/2020-30/09/2020	Zmiana prezentacji opłat sądowych i egzekucyjnych	01/04/2020-30/09/2020 przekształcone
Płatności z tyt. rozliczenia transakcji zabezpieczających	(8 043)	-	(8 043)
Splaty kredytów i pożyczek	-	-	-
Splata zobowiązań z tytułu leasingu	(1 195)	-	(1 195)
Odsetki zapłacone	(11 531)	-	(11 531)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(28 355)	-	(28 355)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(4 008)	-	(4 008)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	5 333	-	5 333
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	1 325	-	1 325

2.7.4. Szczegółowy opis zmian do danych porównawczych w zakresie przychodów netto w latach obrotowych 2018/2019, 2019/2020 i 2020/2021

W sprawozdaniu finansowym za okres sprawozdawczy zakończony 30 września 2020 roku oraz w niniejszym sprawozdaniu finansowym wprowadzono szereg zmian prezentacyjnych dotyczących m.in. prezentacji przychodów netto w jednostkowym sprawozdaniu z zysków lub strat i odpowiedniej nocie objaśniającej do jednostkowego sprawozdania finansowego. Dane finansowe dotyczące przychodów netto za rok obrotowy kończący się 30 września 2021 roku podlegały dwóm zmianom: za pierwszym razem były to dane za bieżący okres sprawozdawczy, które stanowiły zmianę podejścia do prezentacji danych finansowych względem roku poprzedniego. W bieżącym jednostkowym sprawozdaniu finansowym dane za okres sprawozdawczy zakończony 30 września 2020 roku stanowią dane porównawcze i zostały przekształcone w celu zachowania zasad porównywalności danych. Wprowadzone zmiany dostarczyły odbiorcom sprawozdania jednostkowego dodatkowe informacje dotyczące sytuacji finansowej Spółki, a zwłaszcza wpływu na wycenę pakietów wierzytelności.

Pierwszą wprowadzoną zmianą w jednostkowym rachunku zysków lub strat było wyłączenie z przychodów odsetkowych odchylenia pomiędzy zakładanymi odzyskami, a ich rzeczywistym wykonaniem (A). Spółka uznała, że właściwym miejscem prezentacji tego odchylenia będzie linia „Aktualizacja wyceny pakietów”. W bieżącym jednostkowym sprawozdaniu finansowym w nocie objaśniającej do przychodów netto wydzielono dedykowaną linię na prezentację odchylenia pomiędzy planowanymi a zrealizowanymi odzyskami (B). Jednocześnie w nocie objaśniającej wydzielono dodatkową linię związaną z efektem wydłużenia horyzontu prognozy odzysków do wyceny portfeli poprzez przesuwanie się horyzontu prognozy krzywych odzysków, tak aby niezmiennie utrzymywać ją w okresie piętnastoletnim (C). Ostatnią wdrożoną zmianą prezentacyjną było zaprezentowanie kosztów opłat sądowych i egzekucyjnych w kosztach działalności, a nie netto w przychodach odsetkowych (D), co ostatecznie przybliżyło sprawozdania Spółki do standardów rynkowych.

Zestawienie zmian:

- zmiana prezentacyjna A – polegała na kalkulacji odchyień między odzyskami zrealizowanymi, a planowanymi oraz wyłączeniu ich z przychodów odsetkowych do linii z wyceną pakietów;
- zmiana prezentacyjna B – zmiana dokonana w ramach noty objaśniającej nr 3 „Przychody netto” w tabeli „Aktualizacja wyceny pakietów” – wydzielenie dodatkowej linii na prezentację odchylenia między odzyskami planowanymi, a zrealizowanymi;
- zmiana prezentacyjna C – zmiana dokonana w ramach noty objaśniającej nr 3 „Przychody netto” w tabeli „Aktualizacja wyceny pakietów” – wydzielenie dodatkowej linii na prezentację efektu wydłużającego się horyzontu prognozy;
- zmiana prezentacyjna D – wydzielenie kosztów opłat sądowych i egzekucyjnych z przychodów i prezentacja w kosztach działalności.

Poniższa tabela przedstawia szczegółowy wpływ zmian prezentacyjnych wprowadzonych do danych za okres sprawozdawczy kończący się 30 września 2020 roku ujętych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za okres sprawozdawczy kończący się 30 września 2020 roku oraz ujętych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za okres sprawozdawczy kończący się 30 września 2021 roku. Dane zaprezentowane jako dane przekształcone do zasad obowiązujących w okresie sprawozdawczym kończącym się 30 września 2019 roku zostały przekształcone pro forma i nigdy nie były publikowane.

Prezentacja w jednostkowym rachunku zysków lub strat.

Dane opublikowane w sprawozdaniu	niepublikowane (stare zasady*)		JSF 2020.09			JSF 2021.09	
	A	B	C	D			
Zmiana							
Przychody odsetkowe od pakietów wierzytelności obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej	5 821	(1 056)	4 765	-	-	1 147	5 912
Aktualizacja wyceny pakietów	(81)	1 056	975	-	-	-	975
Inne przychody netto	11 836	-	11 836	-	-	-	11 836
Przychody netto razem	17 576	-	17 576	-	-	1 147	18 723

* dane jakie byłyby opublikowane, gdyby zastosowano zasady prezentacji ze sprawozdania finansowego za okres sprawozdawczy kończący się 30 września 2019 roku

Prezentacja w nocie objaśniającej nr 3 Przychody netto w tabeli „Aktualizacja wyceny pakietów”.

Dane opublikowane w sprawozdaniu	niepublikowane (stare zasady*)		JSF 2020.09			JSF 2021.09	
	A	B	C	D			
Zmiana							
Weryfikacja prognozy	(81)	1 056	975	(1 056)	(71)	-	(152)
Odchylenia od wpłat rzeczywistych	brak pozycji	-	brak pozycji	1 056	-	-	1 056
Wydłużenie prognozowanych odzysków	brak pozycji	-	brak pozycji	-	71	-	71
Razem	(81)	1 056	975	-	-	-	975

* dane jakie byłyby opublikowane, gdyby zastosowano zasady prezentacji ze sprawozdania finansowego za okres sprawozdawczy kończący się 30 września 2019 roku

2.8. Informacja na temat sezonowości lub cykliczności działalności

Działalność Spółki nie wykazuje sezonowości lub cykliczności działalności.

3. Przychody netto**3.1. Aktualizacja wyceny pakietów wierzytelności**

Aktualizacja wyceny pakietów	01/04/2021-30/09/2021	01/04/2020-30/09/2020 przekształcone
Weryfikacja prognozy	5 671	(152)
Odchylenia od wpłat rzeczywistych	3 499	1 056
Wydłużenie prognozowanych odzysków	73	71
Razem	9 243	975

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 wpłat, których realizacja zabezpieczeń przesunęła się w czasie;
- (2) Odchylenia od wpłat rzeczywistych – różnica za okres sprawozdawczy między rzeczywistymi wpłatami dłużników, 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.

3.2. Inne przychody / koszty

Inne przychody / koszty	01/04/2021-30/09/2021	01/04/2020-30/09/2020
Zarządzanie sekurytyzowanymi wierzytelnościami	19 429	9 352
Przychody pozostałe	1 147	2 484
Koszty rezerw na nadpłaty	(71)	-
Razem	20 505	11 836

4. Koszty działalności

Koszty według rodzaju	01/04/2021-30/09/2021	01/04/2020-30/09/2020 przekształcone
Wynagrodzenia, ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	14 424	10 624
Usługi obce	18 062	13 392
Oplaty sądowe i egzekucyjne	2 584	1 147
Amortyzacja	1 614	1 393
Podatki i opłaty	124	444
Zużycie materiałów i energii	356	298
Pozostałe koszty rodzajowe	543	613
Razem	37 707	27 911

5. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	01/04/2021-30/09/2021	01/04/2020-30/09/2020
Przychody z tytułu odsetek od aktywów finansowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu	7 666	12 446
Nieefektywna część zabezpieczenia ryzyka finansowego	3 769	-
Dodatnie różnice kursowe	-	166
Odsetki pozostałe	127	57
Inne przychody finansowe	-	-
Razem	11 562	12 669

Koszty finansowe	01/04/2021-30/09/2021	01/04/2020-30/09/2020
Koszty odsetkowe dotyczące zobowiązań finansowych	9 373	11 757
Odsetki pozostałe, w tym	885	942
z tytułu zobowiązań leasingowych	237	277
Koszty odsetkowe od pochodnych instrumentów zabezpieczających	5 924	4 448
Nieefektywna część zabezpieczenia ryzyka finansowego	-	923
Pozostałe koszty finansowe	430	1
Odpis na pożyczki udzielone	-	1 400
Ujemne różnice kursowe	191	-
Razem	16 803	19 471

6. Podatek dochodowy

	01/04/2021-30/09/2021	01/04/2020-30/09/2020
Dotyczący roku bieżącego	-	-
Dotyczący poprzednich lat	-	-
Bieżący podatek dochodowy	-	-
Dotyczący roku bieżącego	(2 872)	2 443
Podatek odroczony przeniesiony z kapitału na wynik	-	-
Odroczony podatek dochodowy	(2 872)	2 443
Koszt podatkowy ogółem ujęty w roku bieżącym z działalności kontynuowanej	(2 872)	2 443

W zakresie podatku dochodowego jednostka podlega przepisom ogólnym. Jednostka nie wchodzi w skład podatkowej grupy kapitałowej, jak również nie prowadzi działalności w Specjalnej Strefie Ekonomicznej, co różnicowałoby zasady określania obciążeń podatkowych w stosunku do przepisów ogólnych w tym zakresie.

	01/04/2021-30/09/2021	01/04/2020-30/09/2020
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(6 422)	(15 990)
Koszt podatku dochodowego wg stawki 19%	1 220	3 038
Przychody niepodlegające opodatkowaniu	5	161
Odpisanie aktywa na stratach podatkowych	(1 987)	-
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	(2 110)	(756)
Koszt podatku dochodowego ujęty w wynik z działalności kontynuowanej	(2 872)	2 443

7. Inwestycje w jednostkach zależnych

Inwestycje w jednostki zależne na dzień bilansowy.

Nazwa jednostki zależnej	Siedziba	Udział w kapitale zakładowym	Cena nabycia	Skumulowana utrata wartości	Wartość bilansowa
Kredyt Inkaso I NSFIZ	Warszawa, Polska	0,55%	124	-	124
FINSANO Spółka Akcyjna	Warszawa, Polska	100,00%	25 444	-	25 444
Kredyt Inkaso Portfolio Investments (Luxembourg) Société Anonyme	Luksemburg	100,00%	42 400	-	42 400
Kredyt Inkaso DOO za usluge	Chorwacja, Zagrzeb	100,00%	577	577	-
Kredyt Inkaso Investments RO S.A.	Bukareszt, Rumunia	75,00%	3 242	3 242	-
Kredyt Inkaso Investments BG EAD S.A.	Sofia, Bułgaria	100,00%	3 443	-	3 443
Razem			75 230	3 819	71 411

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

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

Inwestycje w jednostki zależne na poprzedni dzień bilansowy.

Nazwa jednostki zależnej	Siedziba	Udział w kapitale zakładowym	Cena nabycia	Skumulowana utrata wartości	Wartość bilansowa
Kredyt Inkaso I NSFIZ	Warszawa, Polska	0,55%	124	-	124
FINSANO Spółka Akcyjna	Warszawa, Polska	100,00%	25 444	-	25 444
Kredyt Inkaso Portfolio Investments (Luxembourg) Société Anonyme	Luksemburg	100,00%	42 400	-	42 400
Kredyt Inkaso DOO za usluge	Chorwacja, Zagrzeb	100,00%	577	577	-
Kredyt Inkaso Investments RO S.A.	Bukareszt, Rumunia	75,00%	3 242	3 242	-
Kredyt Inkaso Investments BG EAD S.A.	Sofia, Bułgaria	100,00%	3 443	-	3 443
Razem			75 230	3 819	71 411

8. Pozostałe aktywa finansowe

W ramach pozostałych aktywów finansowych Spółka prezentuje następujące inwestycje:

	30/09/2021		31/03/2021	
	Aktywa krótkoterminowe	Aktywa długoterminowe	Aktywa krótkoterminowe	Aktywa długoterminowe
Instrumenty dłużne	36 190	255 700	11 239	320 700
Udziały lub akcje	235	-	235	-
Razem	36 425	255 700	11 474	320 700

Jako „Udziały lub akcje” Spółka klasyfikuje inwestycje w AIF Management Services S.A. W opinii Spółki nie wystąpiły podstawy do dokonywania odpisów aktualizujących wartość pozostałych aktywów finansowych.

9. Wierzytelności nabyte

Rodzaje pakietów wierzytelności	30/09/2021	31/03/2021
Detaliczne	30 068	31 306
Telekomunikacyjne	32 305	29 904
Pożyczki konsumenckie	3 517	4 436
Razem	65 890	65 646

Zmiana stanu pakietów wierzytelności	01/04/2021-30/09/2021	01/04/2020-30/09/2020 przekształcone
Stan na początek okresu	65 646	26 883
Zakupy pakietów wierzytelności	-	33 760
Sprzedaż pakietów wierzytelności	-	-
Aktualizacja wyceny	9 243	975
Wpłaty od osób zadłużonych	(15 777)	(11 397)
Przychody odsetkowe od pakietów wierzytelności	6 778	5 912
Stan na koniec okresu	65 890	56 133

10. Należności i pożyczki

	30/09/2021	31/03/2021
Aktywa trwałe		
Należności	379	359
Pożyczki	634	6 387
Aktywa obrotowe		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	4 776	10 179
Pożyczki	10 731	8 802

Na dzień 30 września 2021 oraz 31 marca 2021 jednostka utworzyła odpis na należności w wysokości 757 tys. zł od jednostki zależnej Kredyt Inkaso RUS Limited Company (LCC) oraz 1 400 tys. zł na pożyczki. Odpisy te są uwzględnione w powyższej tabeli.

11. Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

11.1. Dłużne papiery wartościowe

Wszystkie dłużne papiery wartościowe to obligacje wyemitowane przez jednostkę zależną Kredyt Inkaso Portfolio Investments (Luxembourg) S.A.

Dłużne papiery wartościowe na dzień bilansowy.

Seria	Oprocentowanie	Data emisji	Termin wymagalności	Wartość nominalna	Aktywa	
					długoterminowe	krótkoterminowe
seria U	zmiennie; wypłacane co 6 miesięcy	2014-06-13	2023-06-13	71 000	71 000	1 089
seria C01	zmiennie; wypłacane co 6 miesięcy	2016-11-30	2022-11-30	7 800	7 800	133
seria E01	zmiennie; wypłacane co 6 miesięcy	2016-12-12	2022-12-12	15 000	15 000	232
seria F01	zmiennie; wypłacane co 6 miesięcy	2016-12-16	2022-12-16	26 000	26 000	387
seria G01	zmiennie; wypłacane co 6 miesięcy	2017-04-20	2023-04-20	16 500	16 500	379
seria H01	zmiennie; wypłacane co 6 miesięcy	2017-05-26	2023-05-26	100 000	100 000	1 921
seria I01	zmiennie; wypłacane co 6 miesięcy	2017-12-20	2022-12-20	19 400	19 400	278
seria J01	zmiennie; wypłacane co 6 miesięcy	2019-06-14	2022-06-14	31 300	-	31 771
Razem				287 000	255 700	36 190

Dłużne papiery wartościowe na poprzedni dzień bilansowy.

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

11.2. Pożyczki udzielone podmiotom zależnym

Pożyczki udzielone podmiotom zależnym na dzień bilansowy.

Pożyczkobiorca	Oprocentowanie	Data udzielenia	Termin wymagalności	Wartość nominalna	Aktywa	
					długoterminowe	krótkoterminowe
Kredyt Inkaso Investments BG EAD S.A	Zmienne w okresie obowiązywania pożyczki	2016-12-14	2022-12-14	3 168	634	2 543
Kredyt Inkaso D.O.O	Zmienne w okresach rocznych	2017-06-21	2022-06-21	1 482	-	1 503
Kredyt Inkaso Investments BG EAD S.A	Zmienne w okresach półrocznych	2018-08-27	2022-08-27	5 922	-	6 517
Kredyt Inkaso D.O.O	Zmienne w okresach rocznych	2018-06-25	2022-06-25	1 547	-	1 568
Razem				12 119	634	12 131

Na dzień 30 września 2021 jednostka utworzyła odpis na 1 400 tys. zł na pożyczkę udzieloną jednostce zależnej Kredyt Inkaso d. o.o.. Odpis ten nie jest uwzględniony w powyższej tabeli

Pożyczki udzielone podmiotom zależnym na poprzedni dzień bilansowy.

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

Na dzień 31 marca 2021 jednostka utworzyła odpis na 1 400 tys. zł na pożyczkę udzieloną jednostce zależnej Kredyt Inkaso d. o.o. Odpis ten nie jest uwzględniony w powyższej tabeli

12. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego prezentowane są per saldo.

Odroczony podatek dochodowy	30/09/2021	31/03/2021
Saldo na początek roku:		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 303	11 564
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(9 171)	(7 798)
Podatek odroczonego per saldo na początek okresu	(1 868)	3 766
Zmiana stanu w okresie wpływająca na:		
Rachunek zysków i strat (+/-)	(2 872)	(4 935)
Inne całkowite dochody (+/-)	(646)	(699)
Podatek odroczonego per saldo na koniec okresu, w tym:	(5 386)	(1 868)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 825	7 303
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(10 211)	(9 171)

Aktywa (rezerwa) z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31/03/2021	Zmiana stanu w rachunku zysków i strat	Zmiana stanu w innych całkowitych dochodach	30/09/2021
Rzeczowe aktywa trwale - prawo do użytkowania	(451)	73	-	(378)
Rezerwy na świadczenia pracownicze	340	131	-	471
Nieruchomości inwestycyjne	67	-	-	67
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	5 458	(1 927)	(646)	2 885
Inne zobowiązania	436	141	-	577
Wierzytelności nabyte	(7 318)	(900)	-	(8 218)
Należności i pożyczki	(1 352)	(191)	-	(1 543)
Inne rezerwy	-	33	-	33
Inne aktywa	952	(232)	-	720
Razem	(1 868)	(2 872)	(646)	(5 386)

13. 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 Spółkę w wartości godziwej, zakwalifikowane do określonego poziomu w hierarchii wartości godziwej:

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

	Wartość bilansowa 30/09/2021				Wartość godziwa 30/09/2021			
	FVTPL	FVOCI	Amort. koszt	Łącznie	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Łącznie
Aktywa finansowe								
Aktywa trwałe								
Należności i pożyczki	-	-	1 013	1 013	-	-	1 013	1 013
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe - dłużne papiery finansowe	-	-	255 700	255 700	-	-	255 700	255 700
Aktywa obrotowe								
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	-	-	4 776	4 776	-	-	4 776	4 776
Wierzytelności nabyte	-	-	65 890	65 890	-	-	54 728	54 728
Pożyczki	-	-	10 731	10 731	-	-	10 731	10 731
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe - dłużne papiery finansowe	-	-	36 190	36 190	-	-	36 190	36 190
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe - udziały lub akcje	235	-	-	235	-	-	235	235
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-	6 217	6 217	-	-	6 217	6 217
Zobowiązania finansowe								
Zobowiązania długoterminowe								
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-	-	197 362	197 362	-	-	197 362	197 362
Zobowiązania z tyt. leasingu	-	-	3 850	3 850	-	-	3 850	3 850
Zobowiązania krótkoterminowe								
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-	-	158 157	158 157	-	-	158 157	158 157
Zobowiązania z tyt. leasingu	-	-	1 911	1 911	-	-	1 911	1 911
Pochodne instrumenty finansowe	-	11 062	-	11 062	-	11 062	-	11 062

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

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

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

14. Kapitał własny

14.1. Kapitał podstawowy

	30/09/2021	31/03/2021
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.

14.2. Struktura akcjonariatu Kredyt Inkaso S.A.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego struktura akcjonariatu Spółki przedstawia się następująco:

	Ilość akcji	% posiadanego kapitału	Liczba głosów	% posiadanych praw głosów
WPEF VI Holding 5 B.V. (*)	7 929 983	61,48%	7 929 983	61,48%
BEST S.A.	4 267 228	33,09%	4 267 228	33,09%
BEST Capital FIZAN	7 000	0,05%	7 000	0,05%
Pozostali akcjonariusze	693 153	5,38%	693 153	5,38%
Razem	12 897 364	100,00%	12 897 364	100,00%

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

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

14.3. Pokrycie straty za rok 2020/2021

W dniu 29 września 2021 r. odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, na którym została podjęta uchwała o pokryciu straty za rok 2020/2021 w kwocie 15 257 tys. zł w całości z kapitału zapasowego Spółki.

15. Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne

	30/09/2021		31/03/2021	
	Zobowiązania krótkoterminowe	Zobowiązania długoterminowe	Zobowiązania krótkoterminowe	Zobowiązania długoterminowe
Dłużne papiery wartościowe	136 537	197 362	108 608	269 333
Cashpool	21 597	-	11 765	-
Kredyt w rachunku bieżącym	23	-	-	-
Razem	158 157	197 362	120 373	269 333

15.1. Wyemitowane obligacje

Stan na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego.

Seria obligacji	Oprocentowanie	Termin powstania zobowiązania	Termin wymagalności	Wartość nominalna	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Wartość bilansowa
B1	WIBOR 3M+4,9%	2017-03-08	2024-12-13	20 932	6 431	15 100	21 531
PA01	WIBOR 6M+3,5%	2017-12-18	2021-12-18	14 294	14 416	-	14 416
PA02	WIBOR 6M+3,7%	2018-03-28	2022-03-28	30 000	29 852	-	29 852
E1	WIBOR 6M+4,9%	2018-08-16	2022-08-16	6 190	6 090	-	6 090
F1	WIBOR 6M+4,9%	2019-04-26	2023-04-26	177 394	56 761	123 416	180 177
G1	WIBOR 3M+4,9%	2019-12-13	2024-12-13	25 647	7 878	17 560	25 438
AA	stałe 4,9%	2017-09-25	2022-12-31	3 200	307	3 200	3 507
AD	WIBOR 6M+4,85%	2018-10-22	2021-10-22	9 000	9 202	-	9 202
AF	WIBOR 6M+4,9%	2019-03-25	2023-03-25	7 800	5	7 800	7 805
AH	WIBOR 6M+4,9%	2019-06-14	2022-06-14	3 500	3 553	-	3 553
AI	WIBOR 6M+4,9%	2019-06-24	2022-06-24	1 500	1 520	-	1 520
AJ	WIBOR 12M+4,9%	2020-05-29	2025-05-29	30 286	522	30 286	30 808
Razem				329 743	136 537	197 362	333 899

Termin wymagalności uwzględnia wcześniejszą częściową amortyzację wartości nominalnej zgodnie z WEO serii B1, F1 i G1.

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

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

27 maja 2021 r. Spółka dokonała częściowego wykupu 10 sztuk obligacji serii AF o wartości nominalnej 1 000 tys. zł.

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

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

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

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

30 września umorzono 1 301 sztuk obligacji na okaziciela serii F1 o łącznej wartości nominalnej 1 106 tys. zł.

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

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.

Po dniu bilansowym miały miejsce następujące zdarzenia:

4 października 2021 r. rozpoczęły się zapisy na obligacje serii H1. W trakcie subskrypcji, trwającej od dnia 4 października do dnia 15 października 2021 r., złożono łącznie zapisy na 49 701 obligacji po cenie emisyjnej wynoszącej łącznie 4 970.100 złotych.

W dniu 19 października Zarząd Spółki dokonał przydziału 49 701 sztuk niezabezpieczonych obligacji na okaziciela serii H1 o wartości nominalnej 100,00 złotych każda, wyemitowanych przez Spółkę, po cenie emisyjnej wynoszącej łącznie 4.970.100 złotych.

W dniu 4 października 2021 r. Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie rozpoczęcia skupu obligacji PA01 wyemitowanych przez Spółkę w dniu 24 listopada 2017 r., będących w obrocie na rynku regulowanym. Skup obligacji realizowany był w ramach obrotu giełdowego do dnia 13 października 2021 r. Spółka dokonała łącznie nabycia 17.636 sztuk obligacji o łącznej wartości nominalnej 1.763.600 zł serii PA01, które następnie zostały umorzone. Obligacje zostały nabyte za łączną cenę 1.763.598 zł.

W dniu 21 października 2021 r. Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie skupu obligacji serii F1 wyemitowanych przez Spółkę, będących w obrocie w Alternatywnym Systemie Obrotu w celu ich umorzenia. Skup obligacji może być realizowany w ramach obrotu giełdowego lub poza nim. Do 2 listopada 2021 r. skupiła 1.300 sztuk obligacji na okaziciela serii F1 wyemitowanych przez Spółkę w dniu 26 kwietnia 2019 r., o wartości nominalnej 850 zł każda obligacja, o łącznej wartości nominalnej 1 105 000 zł. Obligacje zostały nabyte za łączną cenę 1 096 381 zł. Obligacje serii F1 nabywane będą po cenie nie większej niż ich wartość nominalna. Łączna wartość zakupionych obligacji nie przekroczy 5.000.000 zł.

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

Stan na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego.

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

Termin wymagalności uwzględnia wcześniejszą częściową amortyzację wartości nominalnej zgodnie z WEO serii B1, F1 i G1.

15.2. Cashpool

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

Salda w ramach cashpool prezentuje poniższa tabela:

	30/09/2021	31/03/2021
Kredyt Inkaso S.A.	(21 597)	(11 765)
Finsano S.A.	18 050	15 704
Kancelaria Prawnicza Forum Radca Prawny Krzysztof Piliś i Spółka sp.k.	2 352	(977)
Kredyt Inkaso IT Solutions Sp. z o.o.(poprzednio: Legal Process Administration Sp. z o.o.)	1 195	(2 962)
Razem	-	-

16. Zarządzanie ryzykiem finansowym

W okresie sprawozdawczym Spółka nie rozpoznała istotnych zmian ryzyka finansowego, jak również celów i zasad zarządzania tym ryzykiem w stosunku do opisanych w jednostkowym rocznym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy 2020/2021.

17. Pochodne instrumenty zabezpieczające

Spółka zawarła transakcje na kontrakty zamiany stóp procentowych (IRS), gdzie płaci stopę stałą, a otrzymuje stopę zmienną.

Tabela poniżej przedstawia szczegóły instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne z tytułu ryzyka stopy procentowej.

Instrument	Nominal	Kurs zawarcia (stopa stała)	Aktywa	Zobowiązania	Pozycja w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	Zmiany wartości godziwej
IRS	200 000	2,41%	-	3 855	Pochodne instrumenty finansowe	4 772
IRS	200 000	2,28%	-	3 596	Pochodne instrumenty finansowe	4 514
IRS	200 000	1,96%	-	3 611	Pochodne instrumenty finansowe	4 474
			Razem	11 062		13 760

Wskazana w tabeli powyżej zmiana wartości godziwej stanowi podstawę do ustalenia części nieefektywnej w danym okresie.

Wpływ zastosowania rachunkowości zabezpieczeń na sprawozdania finansowe	Kwota
Płatności z tyt. rozliczenia transakcji zabezpieczających ujęte w rachunku przepływów pieniężnych	12 517
Zyski lub straty z tytułu zabezpieczenia dla okresu sprawozdawczego ujęte w innych całkowitych dochodach	(2 526)
Efekt zabezpieczenia ujęty w rachunku z zysków i strat - przychody finansowe	3 769
Razem	13 760

Tabela poniżej przedstawia wpływ transakcji zabezpieczających ryzyko stopy procentowej na zmiany kapitału z aktualizacji wyceny.

Inne dochody całkowite z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych	Kwota
Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	(5 239)
Wpływ wyceny transakcji zabezpieczających (część skuteczna)	(2 526)
Kwota odsetek przeniesiona w okresie z innych dochodów całkowitych do rachunku zysków i strat	5 924
Podatek dochodowy	(646)
Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	(2 487)

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

18. Zarządzanie kapitałem

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

Najważniejszymi wskaźnikami, które Spółka wykorzystuje do monitorowania poziomu kapitału własnego i zadłużenia, jest wskaźnik zadłużenia finansowego netto/kapitały własne.

Zadłużenie finansowe netto jest obliczane jako zadłużenie finansowe pomniejszone o środki pieniężne. Zadłużenie finansowe definiowane jest jako zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i innych źródeł finansowania oraz gwarancji 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 transakcji instrumentami pochodnymi.

Kalkulacja zadłużenia finansowego netto i wskaźnika zadłużenie finansowe netto / kapitały własne została przedstawiona poniżej.

	30/09/2021	31/03/2021
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	355 519	389 706
Leasing	5 761	6 739
minus: środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(6 217)	(13 125)
Zadłużenie finansowe netto	355 063	383 320
Kapitał własny	74 085	80 628
Wskaźnik zadłużenie finansowe netto / kapitały własne	4,79	4,75

19. Informacje o istotnych transakcjach z podmiotami powiązanymi

19.1. Transakcje z podmiotami powiązanymi

19.1.1. Transakcje handlowe

Spółka zawarła następujące transakcje handlowe z jednostkami powiązanymi:

	01/04/2021-30/09/2021		01/04/2020-30/09/2020	
	Przychody	Koszty	Przychody	Koszty
Finsano S.A.	113	-	59	-
Kancelaria Prawnicza Forum Radca Prawny Krzysztof Piliś i Spółka Sp.k.	73	1 222	880	1 157
Kredyt Inkaso I NSFIZ	7 930	-	4 390	-
Kredyt Inkaso II NSFIZ Subfundusz 1	6 513	-	2 026	-
Kredyt Inkaso II NSFIZ Subfundusz 2	250	-	241	-
Kredyt Inkaso Portfolio Investments (Luxembourg) S. A.	3 206	-	990	-
Kredyt Inkaso IT Solutions Sp. z o. o. (dawniej Legal Process Administration Sp. z o.o.)	142	3 981	141	3 691
Kredyt Inkaso Investments RO S.A.	-	1 970	-	1 579
Agio Wierzytelności NSFIZ	757	-	-	-
Kredyt Inkaso Solver Sp. z o.o.	4	-	-	-
Razem	18 988	7 173	8 727	6 427

	01/04/2021-30/09/2021		01/04/2020-30/09/2020	
	Przychody	Koszty	Przychody	Koszty
Koszty usług doradczych				
WPEF VI HOLDING V B.V.	-	137	-	134
Razem	-	137	-	134

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

	30/09/2021		31/03/2021	
	Należności	Zobowiązania	Należności	Zobowiązania
Finsano S.A.	48	32	10	37
Kancelaria Prawnicza Forum Radca Prawny Krzysztof Piliś i Spółka Sp.k.	54	250	16	250
Kredyt Inkaso I NSFIZ	445	22	2 363	1 084
Kredyt Inkaso II NSFIZ Subfundusz 1	259	12	3 428	467
Kredyt Inkaso II NSFIZ Subfundusz 2	5	-	84	-
Kredyt Inkaso Portfolio Investments (Luxembourg) S. A.	534	185	780	7
Kredyt Inkaso IT Solutions Sp. z o. o. (dawniej Legal Process Administration Sp. z o.o.)	43	-	16	3 231
Kredyt Inkaso Investments RO S.A.	117	1 132	122	2 009
Kredyt Inkaso Investments BG EAD S.A	344	-	506	-
Razem	1 849	1 633	7 325	7 085

19.1.2. Otrzymane i udzielone pożyczki, kupione i wyemitowane papiery wartościowe

Pożyczki udzielone	30/09/2021	31/03/2021
Jednostki zależne:		
Kredyt Inkaso Investments BG EAD S.A	9 694	13 353
Kredyt Inkaso D.O.O	1 671	1 836
Razem	11 365	15 189

W powyższej tabeli uwzględniony jest odpis na pożyczkę udzieloną Kredyt Inkaso d.o.o. w wysokości 1 400 tys. zł.

Obligacje nabyte	30/09/2021	31/03/2021
Jednostki zależne:		
Kredyt Inkaso Portfolio Investments (Luxembourg) S. A.	291 890	331 939
Razem	291 890	331 939

Obligacje wyemitowane	30/09/2021	31/03/2021
Jednostki zależne:		
Finsano S.A.	3 507	3 428
Kredyt Inkaso I NSFIZ	35 172	38 626
Kredyt Inkaso II NSFIZ Subfundusz 1	15 706	15 702
Kredyt Inkaso II NSFIZ Subfundusz 2	2 010	2 302
Razem	56 395	60 058

19.1.3. Transakcje na pakietach wierzytelności i pozostałych aktywach

Transakcje na pakietach	01/04/2021-30/09/2021	01/04/2020-30/09/2020
Jednostki zależne:		
Kredyt Inkaso I NSFIZ	-	30 286
Finsano S.A.	-	3 474
Razem	-	33 760

Transakcje na pozostałych aktywach	01/04/2021-30/09/2021	01/04/2020-30/09/2020
Jednostki zależne:		
Finsano S.A.	-	3 474
Razem	-	3 474

19.2. Pożyczki dla kluczowego personelu i powiązanych z nim osób

Nie wystąpiły.

19.3. Transakcje z kluczowym personelem

19.3.1. Wynagrodzenie Zarządu

Wynagrodzenie kluczowych członków kadry kierowniczej Spółki.

	01/04/2021-30/09/2021	01/04/2020-30/09/2020
Wynagrodzenie zasadnicze/kontrakt menadżerski (brutto)	726	1 020
Pozostałe - świadczenia medyczne i inne	39	48
Razem	765	1 068

19.3.2. Wynagrodzenie Rady Nadzorczej

	01/04/2021-30/09/2021	01/04/2020-30/09/2020
Wynagrodzenie Rady Nadzorczej	189	175
Razem	189	175

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.

20. Zobowiązania warunkowe, gwarancje, poręczenia oraz zabezpieczenia na majątku Spółki

Zobowiązania warunkowe, aktywa warunkowe, gwarancje, poręczenia oraz zabezpieczenia na majątku Spółki zostały opisane w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Kredyt Inkaso za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 r.

21. Postępowania sądowe i egzekucyjne, podatkowe oraz pozostałe

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 września 2021 r. status spraw spornych opisanych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 marca 2021 r. nie uległ istotnej zmianie oraz nie wystąpiły nowe sprawy sporne które w ocenie Zarządu mogłyby mieć istotny wpływ na sytuację finansową i wyniki działalności Spółki, w związku z czym nie były tworzone rezerwy na sprawy sporne oraz nie wystąpiły żadne istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

22. Istotne zdarzenia następujące po dniu bilansowym

W dniu 18 października 2021 r. doręczony został Spółce pozew, wniesiony przez dwóch członków Rady Nadzorczej w dniu 24 czerwca 2021 r. do Sądu Okręgowego w Warszawie, Wydział Gospodarczy. Pozew zawiera żądanie uchylecia uchwały grupy akcjonariuszy uprawnionej do dokonania wyboru członków rady nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami nr 13/2021 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 24 maja 2021 r. w sprawie powołania Pana Karola Szymańskiego w skład Rady Nadzorczej Spółki na nową kadencję oraz przyznająca mu uprawnienia do stałego, indywidualnego wykonywania czynności nadzorczych.

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

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

Pandemia SARS-CoV-2 dotknęła wszystkie rynki, na których działa Grupa. W związku z narastającą liczbą zakażeń na wszystkich tych rynkach, w tym także w Polsce, wprowadzone zostały środki zaradcze w celu zminimalizowania skali rozprzestrzeniania się pandemii. Polegały one między innymi na ograniczeniu w przemieszczaniu się ludzi, obowiązkowej kwarantannie, zamknięciu lub częściowym zamknięciu przedszkoli, szkół, uczelni, ośrodków sportu i rekreacji, ograniczeniu działalności punktów gastronomicznych, hoteli oraz odwołaniu imprez masowych. Z uwagi na wpływ COVID-19 obserwowane były także czasowe zmiany w pracy sądów i komorników.

Po wybuchu pandemii COVID-19 Spółka podjęła m.in. następujące działania w celu zapewnienia ciągłości działania i minimalizacji wpływu pandemii na działalność operacyjną:

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

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

Na dzień zatwierdzenia sprawozdania gospodarka wydaje się być na ścieżce powrotu do normalnej aktywności. Jednak obserwowany jest ponowny wzrost zakażeń w okresie jesiennym. Akcja szczepień, z różnym powodzeniem realizowana na rynkach operowania Grupy, może być czynnikiem mitygującym negatywne skutki kolejnej fali zakażeń. Spółka wprowadziła rozwiązania organizacyjne (w szczególności dotyczące pracy zdalnej) zmniejszające wrażliwość Spółki na negatywny scenariusz rozwoju pandemii COVID-19. Wycena aktywów finansowych obejmuje najbardziej aktualne prognozy Spółki, a wycena portfeli wierzycelności ujmuje najbardziej aktualne prognozy krzywych odzysków.

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

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły inne zdarzenia istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej i finansowej.

25. Zatwierdzenie do publikacji

Zarząd Spółki zatwierdził do publikacji niniejsze Skrócone Śródroczne Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe sporządzone za okres od 1 kwietnia 2021 r. do 30 września 2021 r., wraz z danymi porównawczymi, w dniu 18 listopada 2021 r.

Prezes Zarządu

Maciej Szymański

Wiceprezes Zarządu

Barbara Rudziks

Wiceprezes Zarządu

Iwona Słomska

Członek Zarządu

Tomasz Kuciel

Osoba odpowiedzialna za
prowadzenie ksiąg
rachunkowych

Ewa Dąbrowska

Dyrektor Pionu Konsolidacji
i Raportowania Statutowego

Jakub Cąber