



WYBRANE DANE FINANSOWE **DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO** **SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

za okres od 1 stycznia 2021 roku
do 30 września 2021 roku

Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe	Kwoty w tys. PLN		Kwoty w tys. EUR	
	01.01.2021- 30.09.2021	01.01.2020- 30.09.2020	01.01.2021- 30.09.2021	01.01.2020- 30.09.2020
Za okres	niebadane	niebadane	niebadane	niebadane
Przychody ze sprzedaży	1 339 208	791 602	293 783	178 207
Zysk na działalności operacyjnej	707 345	207 224	155 171	46 651
Zysk przed opodatkowaniem	650 491	109 023	142 699	24 543
Zysk netto Akcjonariuszy Jednostki Dominującej	565 475	34 551	124 049	7 778
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	114 083	795 687	25 027	179 126
Zakup pakietów wg cen wynikających z umowy	(932 576)	(112 601)	(204 580)	(25 349)
Wpłaty od osób zadłużonych	1 614 855	1 346 246	354 252	303 069
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(6 366)	(8 954)	(1 397)	(2 016)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(76 157)	(671 283)	(16 707)	(151 120)
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	31 560	115 451	6 923	25 990
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w PLN/EUR)	29,33	1,79	6,43	0,40
Średnia liczba akcji (w tys. szt)	19 011	18 972	19 011	18 972
Zysk na jedną akcję (w PLN/EUR)	29,74	1,82	6,52	0,41
	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2021	31.12.2020
Stan na	niebadane		niebadane	
Aktywa razem	5 283 100	4 643 031	1 140 344	1 006 118
Zobowiązania długoterminowe	2 229 617	1 763 322	481 257	382 102
Zobowiązania krótkoterminowe	627 772	836 249	135 503	181 210
Kapitał własny	2 425 710	2 043 460	523 584	442 806
Kapitał akcyjny	19 011	19 011	4 103	4 120
Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą	127,60	107,49	27,54	23,29

Wybrane dane finansowe przeliczono na walutę EUR w następujący sposób:

Pozycje dotyczące sprawozdania z zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca danego okresu, kurs ten wyniósł:

za okres bieżący	4,5585
za okres porównawczy	4,4420

Pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego, kurs ten wyniósł:

na koniec okresu bieżącego	4,6329
na koniec okresu porównawczego	4,6148



SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

za okres od 1 stycznia 2021 roku
do 30 września 2021 roku

Spis treści

I.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	6
II.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW I STRAT	7
III.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	8
IV.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	9
V.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	12
VI.	NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	13
1.	Opis organizacji Grupy Kapitałowej KRUK	13
2.	Okres objęty sprawozdaniem	17
3.	Oświadczenie o zgodności	18
4.	Opis przyjętych zasad rachunkowości	18
5.	Zmiany do poprzednio opublikowanych danych finansowych	23
6.	Dokonane osądy i szacunki	28
7.	Zarządzanie ryzykiem finansowym	31
8.	Segmenty sprawozdawcze oraz informacje o obszarach geograficznych	32
9.	Informacje na temat sezonowości lub cykliczności	35
10.	Rodzaj oraz kwoty zmian wartości szacunkowych kwot, które były podawane w poprzednich latach obrotowych wywierające istotny wpływ na bieżący okres	35
11.	Rodzaj oraz kwoty pozycji wpływających na aktywa, pasywa, kapitał, wynik netto lub przepływy środków pieniężnych, które są istotne ze względu na ich rodzaj, wielkość lub wywierany wpływ	43
12.	Transakcje z podmiotami powiązаныmi	62
13.	Zarządzanie ryzykiem wynikającym z instrumentów finansowych	63
14.	Opis czynników i zdarzeń mających znaczny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	72
15.	Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	72
16.	Informacja dotycząca wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy	74

17. Informacja na temat zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego75
18. Zdarzenia po dniu bilansowym, nieujęte w sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki.....79

I. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Na dzień 30 września 2021 r.

w tysiącach złotych

	Nota	30.09.2021 niebadane	30.06.2021 niebadane	31.12.2020	30.09.2020 niebadane przekształcone
Aktywa					
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11.15	177 113	528 196	145 552	265 725
Należności z tytułu dostaw i usług	11.14	16 868	11 569	16 804	27 745
Pozostałe należności	11.14	24 804	17 533	28 357	39 779
Zapasy	10	29 013	24 975	32 069	34 491
Inwestycje	10	4 835 846	4 600 943	4 208 724	3 983 956
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5; 11.8	34 944	31 500	31 180	28 816
Rzeczowe aktywa trwałe		80 813	79 160	91 864	85 434
Wartość firmy		24 006	23 451	23 916	22 631
Inne wartości niematerialne		43 526	44 269	50 729	48 216
Pozostałe aktywa		16 168	11 724	13 836	3 409
Aktywa ogółem		5 283 100	5 373 320	4 643 031	4 540 202
Kapitały i zobowiązania					
Zobowiązania					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	5; 11.17	116 121	164 303	112 227	117 694
Zobowiązania z tytułu dywidendy	16	-	206 140	-	-
Instrumenty pochodne	11.10	5 374	3 176	11 236	6 932
Instrumenty zabezpieczające	11.11	5 006	8 403	18 386	21 044
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	5; 11.16	45 936	47 565	42 860	39 365
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		20 897	27 804	5 223	7 828
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, dłużnych papierów wartościowych oraz leasingu	11.9	2 427 034	2 496 975	2 222 176	2 148 188
Rezerwy	5; 11.18	58 580	55 988	53 124	47 121
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5; 11.8	178 442	156 822	134 339	88 160
Zobowiązania ogółem		2 857 389	3 167 176	2 599 571	2 476 331
Kapitał własny					
Kapitał akcyjny		19 011	19 011	19 011	18 972
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		310 430	310 430	310 430	307 192
Kapitał rezerwowy z wyceny instrumentów zabezpieczających		(2 269)	(4 800)	(14 783)	(17 441)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą		77 891	37 431	81 360	60 333
Pozostałe kapitały rezerwowe		117 613	110 790	103 626	197 210
Zyski zatrzymane		1 903 462	1 733 770	1 544 127	1 497 322
Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej		2 426 138	2 206 632	2 043 771	2 063 587
Udziały niekontrolujące		(427)	(488)	(311)	284
Kapitał własny ogółem		2 425 711	2 206 144	2 043 460	2 063 871
Kapitał własny i zobowiązania ogółem		5 283 100	5 373 320	4 643 031	4 540 202

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej należy analizować łącznie z notami objaśniającymi do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, które stanowią integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

II. Skonsolidowane sprawozdanie z zysków i strat

Za okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2021 r. do 30 września 2021 r.

w tysiącach złotych

	Nota	01.01.2021-	01.07.2021-	01.01.2020-	01.07.2020 -
		30.09.2021	30.09.2021	30.09.2020	30.09.2020
		niebadane	niebadane	przekształcone	przekształcone
Działalność kontynuowana					
Przychody odsetkowe z pakietów wierzytelności i udzielonych pożyczek wycenianych według zamortyzowanego kosztu	5; 11.1	786 398	277 487	830 528	261 846
Przychody odsetkowe z udzielonych pożyczek wycenianych według wartości godziwej	5; 11.1	31 303	8 358	546	546
Przychody ze sprzedaży wierzytelności i pożyczek	5; 11.1	5 077	1 303	(254)	1 996
Inne przychody/koszty z nabytych portfeli wierzytelności	5; 11.1	(22 003)	(4 666)	(24 399)	(5 279)
Przychody ze świadczenia innych usług		52 324	17 969	51 877	16 347
Pozostałe przychody operacyjne	11.1	2 030	600	17 875	3 284
Zmiana wartości inwestycji wycenianych według wartości godziwej	11.1	830	(1 227)	-	-
Wynik na oczekiwanych stratach kredytowych	5; 11.1	485 280	145 556	(66 696)	59 719
Przychody z działalności operacyjnej uwzględniające wynik na oczekiwanych stratach kredytowych, wycenie do wartości godziwej oraz inne przychody/koszty z nabytych portfeli wierzytelności		1 341 238	445 380	809 477	338 460
Koszty wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych	11.3	(284 551)	(96 382)	(250 430)	(80 983)
Amortyzacja		(37 025)	(11 485)	(34 669)	(11 487)
Usługi obce	11.2	(104 766)	(38 479)	(99 978)	(31 789)
Pozostałe koszty operacyjne	11.4	(207 552)	(75 688)	(217 176)	(59 411)
		(633 894)	(222 034)	(602 253)	(183 670)
Zysk na działalności operacyjnej		707 345	223 347	207 224	154 790
Przychody finansowe	11.5	222	196	101	36
Koszty finansowe	11.6	(57 076)	(30 552)	(98 302)	(28 272)
<i>w tym koszt odsetek od zobowiązania z tytułu leasingu</i>		<i>(1 580)</i>	<i>(500)</i>	<i>(1 941)</i>	<i>(629)</i>
Koszty finansowe netto		(56 854)	(30 356)	(98 201)	(28 236)
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem		650 491	192 991	109 023	126 553
Podatek dochodowy	11.8	(85 132)	(23 236)	(74 576)	(72 791)
Zysk / (strata) netto za okres sprawozdawczy		565 359	169 755	34 447	53 762
Zysk / (strata) netto przypadający na:					
Akcjonariuszy jednostki dominującej	11.12	565 475	169 692	34 551	53 844
Udziały niekontrolujące		(116)	63	(104)	(82)
Zysk / (strata) netto za okres sprawozdawczy		565 359	169 755	34 447	53 762
Zysk / (strata) przypadający na 1 akcję					
Podstawowy (zł)		29,74	8,92	1,82	2,83
Rozwodniony (zł)		29,33	9,06	1,79	2,80

Skonsolidowane sprawozdanie z zysków i strat należy analizować łącznie z notami objaśniającymi do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, które stanowią integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

III. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Za okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2021 r. do 30 września 2021 r.

w tysiącach złotych

	<i>Nota</i>	01.01.2021- 30.09.2021	01.07.2021- 30.09.2021	01.01.2020- 30.09.2020	01.07.2020- 30.09.2020
		niebadane	niebadane	niebadane	niebadane
Zysk / (strata) netto za okres sprawozdawczy		565 359	169 755	34 447	53 762
Inne całkowite dochody					
Pozycje, które mogą w przyszłości zostać przekwalifikowane do wyniku finansowego					
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą		(3 469)	40 460	90 552	17 579
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne		12 513	2 531	(17 519)	1 630
Pozycje, które nie mogą w przyszłości zostać przekwalifikowane do wyniku finansowego		-	-	-	-
Inne całkowite dochody netto za okres sprawozdawczy		9 044	42 991	73 033	19 210
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy		574 403	212 746	107 479	72 971
Całkowite dochody ogółem przypadające na:					
Akcjonariuszy jednostki dominującej		574 519	212 683	107 583	73 053
Udziały niekontrolujące		(116)	63	(104)	(82)
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy		574 403	212 746	107 479	72 971
Całkowity dochód/ (strata) przypadający na 1 akcję					
Podstawowy (zł)		30,21	11,21	5,67	3,85
Rozwodniony (zł)		29,80	11,05	5,58	3,79

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów należy analizować łącznie z notami objaśniającymi do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, które stanowią integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

IV. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Za okres 9 miesięcy kończący się 30 września 2021 r.

w tysiącach złotych

Nota	Kapitał z	Kapitał z	Różnice kursowe z	Pozostałe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny	Udziały	Kapitał własny	
	Kapitał	Kapitał rezerwowym z	przeliczenia	kapitały		właścicieli	niekontrolujące	ogółem	
	akcyjny	emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowym z wyceny instrumentów zabezpieczających	jednostek działających za granicą	rezerwy	jednostki dominującej			
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2021 r.	19 011	310 430	(14 783)	81 360	103 626	1 544 127	2 043 771	(311)	2 043 460
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy									
Zysk netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	565 475	565 475	(116)	565 359
Inne całkowite dochody									
- Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	-	-	-	(3 469)	-	-	(3 469)	-	(3 469)
- Wycena instrumentów zabezpieczających	-	-	12 513	-	-	-	12 513	-	12 513
Inne całkowite dochody ogółem	-	-	12 513	(3 469)	-	-	9 044	-	9 044
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	12 513	(3 469)	-	565 475	574 519	(116)	574 403
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli									
- Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	(206 140)	(206 140)	-	(206 140)
- Emisja akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Płatności w formie akcji	-	-	-	-	13 987	-	13 987	-	13 987
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli ogółem	-	-	-	-	13 987	(206 140)	(192 153)	-	(192 153)
Kapitał własny ogółem na dzień 30 września 2021 r.	19 011	310 430	(2 269)	77 891	117 613	1 903 462	2 426 138	(427)	2 425 710

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z notami objaśniającymi do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, które stanowią integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Za okres sprawozdawczy kończący się 31 grudnia 2020 r.
w tysiącach złotych

<i>Nota</i>	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowy z wyceny instrumentów zabezpieczających	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2020 r.	18 972	307 192	78	(30 219)	104 582	1 557 821	1 958 426	667	1 959 093
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy									
Zysk netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	81 356	81 356	(358)	80 998
Inne całkowite dochody									
- Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	-	-	-	111 579	-	-	111 579	-	111 579
- Wycena instrumentów zabezpieczających	-	-	(14 861)	-	-	-	(14 861)	-	(14 861)
Inne całkowite dochody ogółem	-	-	(14 861)	111 579	-	-	96 718	-	96 718
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	(14 861)	111 579	-	81 356	178 074	(358)	177 716
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli									
- Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	(667)	(667)
- Emisja akcji własnych	39	3 238	-	-	-	-	3 277	-	3 277
- Płatności w formie akcji	-	-	-	-	(1 156)	-	(1 156)	-	(1 156)
- Przeznaczenie wyniku na kapitał rezerwowy utworzony w celu nabycia akcji własnych	-	-	-	-	95 050	(95 050)	-	-	-
- Nabycie akcji własnych	-	-	-	-	(94 850)	-	(94 850)	-	(94 850)
- Zmiany kapitału przypadającego na udziały niekontrolujące z tytułu objęcia kontrolą / (utruty kontroli) jednostek zależnych	-	-	-	-	-	-	-	47	47
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli ogółem	39	3 238	-	-	(956)	(95 050)	(92 729)	(620)	(93 349)
Kapitał własny ogółem na dzień 31 grudnia 2020 r.	19 011	310 430	(14 783)	81 360	103 626	1 544 127	2 043 771	(311)	2 043 460

Za okres 9 miesięcy kończący się 30 września 2020 r.
w tysiącach złotych

Nota	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		Kapitał rezerwowý z wyceny instrumentów zabezpieczających	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
	Kapitał akcyjny	307 192	78	(30 219)	104 582	1 557 821	1 958 426	667	1 959 093
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2020 r.	18 972	307 192	78	(30 219)	104 582	1 557 821	1 958 426	667	1 959 093
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy							-		-
Zysk netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	34 551	34 551	(104)	34 447
Inne całkowite dochody							-		-
- Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	-	-	-	90 552	-	-	90 552	-	90 552
- Wycena instrumentów zabezpieczających	-	-	(17 519)	-	-	-	(17 519)	-	(17 519)
Inne całkowite dochody ogółem	-	-	(17 519)	90 552	-	-	73 033	-	73 033
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	(17 519)	90 552	-	34 551	107 583	(104)	107 479
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli							-		-
- Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	(280)	(280)
- Emisja akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Płatności w formie akcji	-	-	-	-	(2 422)	-	(2 422)	-	(2 422)
- Przeznaczenie wyniku na kapitał rezerwowý utworzony w celu nabycia akcji własnych	-	-	-	-	95 050	(95 050)	-	-	-
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli ogółem	-	-	-	-	92 628	(95 050)	(2 422)	(280)	(2 702)
Kapitał własny ogółem na dzień 30 września 2020 r.	18 972	307 192	(17 441)	60 333	197 210	1 497 322	2 063 587	284	2 063 871

V. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Za okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2021 r. do 30 września 2021 r.

w tysiącach złotych

	01.01.2021- 30.09.2021 niebadane	01.07.2021- 30.09.2021 niebadane	01.01.2020- 30.09.2020 niebadane	01.07.2020- 30.09.2020 niebadane
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej				
Zysk netto za okres	565 359	169 755	34 447	53 762
<i>Korekty</i>				
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	26 770	8 182	24 143	3 643
Amortyzacja wartości niematerialnych	10 255	3 303	10 526	7 844
Koszty finansowe netto	56 854	30 356	100 450	28 950
(Zysk) /strata ze sprzedaży rzeczowych aktywów	(163)	80	(525)	43
Płatności w formie akcji własnych rozliczane w instrumentach kapitałowych	13 987	6 823	(2 422)	1 238
Podatek dochodowy	85 132	23 236	74 576	72 791
Zmiana stanu udzielonych pożyczek	(75 817)	(44 848)	7 739	(4 457)
Zmiana stanu inwestycji w pakiety wierzytelności	(555 931)	(152 282)	532 916	113 136
Zmiana stanu zapasów	3 056	(4 038)	201	3 527
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	3 489	(12 570)	(17 573)	(11 644)
Zmiana stanu pozostałych aktywów	(2 332)	(4 443)	(389)	(2 447)
Zmiana stanu zobowiązań z tyt. dostaw i usług oraz pozostałych	3 894	(48 182)	26 983	18 496
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	3 076	(1 629)	2 035	801
Zmiana stanu rezerw	5 456	2 592	17 163	4 820
Udział w zyskach mniejszości	116	(63)	104	82
Podatek zapłacony	(29 118)	(11 967)	(14 687)	(6 860)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	114 083	(35 695)	795 687	283 724
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej				
Odsetki otrzymane	222	196	101	36
Wpływy z tytułu sprzedaży wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	5 084	282	1 952	203
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(11 673)	(7 725)	(11 007)	(1 458)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(6 366)	(7 247)	(8 954)	(1 219)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej				
Wpływy z emisji dłużnych papierów wartościowych	485 000	65 000	24 562	24 562
Zaciągnięcie kredytów	1 547 000	237 020	272 151	(46 257)
Wydatki na spłatę kredytów	(1 414 055)	(338 128)	(857 227)	(217 656)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	(18 032)	(6 557)	(17 752)	(6 410)
Dywidendy wypłacone	(206 140)	(206 140)	(280)	(64)
Wypuk dłużnych papierów wartościowych	(400 000)	(35 000)	(13 360)	-
Odsetki zapłacone	(69 931)	(24 336)	(79 377)	(21 620)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(76 157)	(308 141)	(671 283)	(267 445)
Przepływy pieniężne netto, ogółem	31 560	(351 083)	115 451	15 061
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	145 552	528 196	150 274	250 664
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	177 113	177 113	265 725	265 725

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych należy analizować łącznie z notami objaśniającymi do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, które stanowią integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

VI. Noty objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1. Opis organizacji Grupy Kapitałowej KRUK

Dane Jednostki Dominującej

Nazwa jednostki dominującej:

KRUK Spółka Akcyjna (dalej „KRUK S.A.” lub „Jednostka Dominująca”)

Siedziba jednostki dominującej:

ul. Wołowska 8
51-116 Wrocław

Polska

Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym:

Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, ul. Poznańska 16-17, 53-230 Wrocław

Data rejestracji: 7 września 2005 r.

Numer rejestru: KRS 0000240829

Przedmiot działalności jednostki dominującej oraz jej jednostek zależnych

Jednostka Dominująca oraz większość jej jednostek zależnych zajmuje się restrukturyzacją i odzyskiwaniem wierzytelności nabywanych przez podmioty z Grupy oraz wierzytelności powierzanych przez instytucje finansowe i inne podmioty. Niektóre jednostki zależne prowadzą ponadto działalność w zakresie udzielania pożyczek konsumenckich.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 30 września 2021 r. obejmuje sprawozdania finansowe Jednostki Dominującej oraz jej jednostek zależnych (zwanymi łącznie „Grupą” lub „Grupą Kapitałową”).

Jednostką Dominującą najwyższego szczebla jest KRUK S.A.

Na dzień 30 września 2021 r. skład Zarządu Jednostki Dominującej przedstawiał się następująco:

Piotr Krupa	Prezes Zarządu
Piotr Kowalewski	Członek Zarządu
Adam Łodygowski	Członek Zarządu
Urszula Okarma	Członek Zarządu
Michał Zasępa	Członek Zarządu

Z dniem 25 marca 2021 r. Zarządu Jednostki Dominującej został powołany na nową, wspólną, 3-letnią kadencję w dotychczasowym składzie. W okresie III kwartału 2021 roku, jak również do dnia publikacji niniejszego raportu okresowego, skład Zarządu KRUK S.A. nie uległ zmianie.

Na dzień 30 września 2021 r. skład Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej przedstawiał się następująco:

Piotr Stępiak	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Katarzyna Beuch	Członek Rady Nadzorczej
Tomasz Bieske	Członek Rady Nadzorczej
Krzysztof Kawalec	Członek Rady Nadzorczej
Mateusz Melich	Członek Rady Nadzorczej
Ewa Radkowska-Świętoń	Członek Rady Nadzorczej
Piotr Szczepiórkowski	Członek Rady Nadzorczej

W okresie III kwartału 2021 roku, jak również do dnia publikacji niniejszego raportu okresowego, skład Rady Nadzorczej KRUK S.A. nie uległ zmianie.

Grupa Kapitałowa

Na dzień publikacji raportu Grupę Kapitałową tworzy KRUK S.A. z siedzibą we Wrocławiu, 24 jednostki zależne oraz 2 jednostki kontrolowane osobowo:

Podmiot zależny	Siedziba	Podstawowy przedmiot działalności
Kancelaria Prawna Raven P. Krupa sp. k.	Wrocław	Kompleksowa obsługa postępowań sądowo-egzekucyjnych na potrzeby procesu windykacyjnego Grupy KRUK oraz jej partnerów
ERIF Biuro Informacji Gospodarczej S.A.	Warszawa	Gromadzenie, przetwarzanie oraz udostępnianie informacji o osobach fizycznych i podmiotach gospodarczych
KRUK Romania S.r.l.	Bukareszt	Zarządzanie wierzytelnościami nabytymi przez podmioty z Grupy KRUK oraz na zlecenie podmiotów zewnętrznych
Secapital S.a r.l.	Luksemburg	Spółka sekurytyzacyjna specjalnego przeznaczenia, inwestująca w wierzytelności lub aktywa związane z wierzytelnościami
Fundusz sekurytyzacyjny Prokura NS FIZ	Wrocław	Fundusz oparty na profesjonalnych metodach oceny ryzyka i zarządzania wierzytelnościami.
ERIF Business Solutions sp. z o.o.	Wrocław	Pośrednictwo finansowe i agencyjne oraz usługi wspomagające dla sektora Małych i Średnich Przedsiębiorstw
NOVUM FINANCE sp. z o.o.	Wrocław	Udzielanie pożyczek konsumenckich
KRUK Česka a Slovenska republika s.r.o.	Hradec Kralove	Zarządzanie wierzytelnościami nabytymi przez podmioty z Grupy KRUK oraz na zlecenie podmiotów zewnętrznych
KRUK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	Wrocław	Zarządzanie funduszami Prokura NS FIZ, P.R.E.S.C.O. Investment I NS FIZ oraz Bison NS FIZ
InvestCapital Ltd.	Malta	Spółka sekurytyzacyjna specjalnego przeznaczenia, inwestująca w wierzytelności lub aktywa związane z wierzytelnościami
RoCapital IFN S.A.	Bukareszt	Nabywanie i obsługa portfeli zabezpieczonych hipotecznie, a także działalność pożyczkowa.

Podmiot zależny	Siedziba	Podstawowy przedmiot działalności
KRUK Deutschland GmbH	Berlin	Zarządzanie wierzytelnościami nabytymi przez podmioty z Grupy KRUK oraz na zlecenie podmiotów zewnętrznych
KRUK Italia S.r.l	Mediolan	Windykacja wierzytelności na zlecenie oraz windykacja pakietów wierzytelności nabytych przez podmioty z Grupy Kapitałowej KRUK na terenie Włoch i innych krajów europejskich
ItaCapital S.r.l	Mediolan	Inwestowanie w wierzytelności lub aktywa związane z wierzytelnościami
KRUK Espana S.L.	Madryt	Windykacja wierzytelności na zlecenie oraz windykacja pakietów wierzytelności nabytych przez podmioty z Grupy Kapitałowej KRUK na terenie Hiszpanii i innych krajów europejskich, a także obrót wierzytelnościami
ProsperoCapital S.a r.l.	Luksemburg	Spółka sekurytyzacyjna specjalnego przeznaczenia, inwestująca w wierzytelności lub aktywa związane z wierzytelnościami
Fundusz sekurytyzacyjny P.R.E.S.C.O. Investment I NS FIZ	Wrocław	Fundusz oparty na profesjonalnych metodach oceny ryzyka i zarządzania wierzytelnościami.
Presco Investments S.a r.l.	Luksemburg	Spółka sekurytyzacyjna specjalnego przeznaczenia, inwestująca w wierzytelności lub aktywa związane z wierzytelnościami
Elleffe Capital S.r.l.	La Spezia	Inwestowanie w wierzytelności lub aktywa związane z wierzytelnościami
Agecredit S.r.l.	Cesena	Spółka prowadząca działalność w zakresie windykacji wierzytelności na zlecenie na terenie Włoch.
Bison NS FIZ	Wrocław	Fundusz oparty na profesjonalnych metodach oceny ryzyka i zarządzania wierzytelnościami.
Wonga.pl sp. z o.o.	Warszawa	Spółka prowadząca działalność w zakresie udzielania pożyczek konsumenckich.
KRUK Investimenti S.r.l.	Mediolan	Podstawowym przedmiotem działalności spółki są inwestycje w portfele wierzytelności.
Zielony Areal sp. z o.o.	Wrocław	Kupno i sprzedaż nieruchomości, w tym rolnych, na własny rachunek.

Podmiot kontrolowany osobowo	Siedziba	Podstawowy przedmiot działalności
Corbul S.r.l	Bukareszt	Działalność detektywistyczna
Gantoi, Furculita Si Asociatii S.p.a.r.l.	Bukareszt	Kancelaria prawna

Wszystkie wymienione powyżej jednostki zależne zostały objęte skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym sporządzonym na dzień 30 września 2021 r. oraz za okres od 1 stycznia 2021 r. do 30 września 2021 r., za wyjątkiem jednostki zależnej Zielony Areal sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu, utworzonej zgodnie z aktem założycielskim w dniu 9 września 2021 r. i wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców w dniu 4 października 2021 r.

Struktura Grupy KRUK na dzień publikacji niniejszego raportu wygląda następująco:



Spółka posiada trzy biura terenowe zlokalizowane odpowiednio w Warszawie, Szczawnie-Zdroju oraz Pile.

Udział procentowy Jednostki Dominującej w kapitale podstawowym jednostek zależnych na dzień sporządzenia raportu przedstawia się następująco:

	Kraj	Udział w kapitale i w głosach	
		30.09.2021	31.12.2020
Secapital S.a.r.l. ¹	Luksemburg	100%	100%
ERIF Business Solutions Sp. z o.o.	Polska	100%	100%
Secapital Polska Sp. z o.o. (w likwidacji) ⁴	Polska	-	100%
ERIF Biuro Informacji Gospodarczej S.A.	Polska	100%	100%
Novum Finance Sp. z o.o.	Polska	100%	100%
KRUK Romania S.r.l.	Rumunia	100%	100%
Kancelaria Prawna Raven P. Krupa Spółka komandytowa	Polska	98%	98%
KRUK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	Polska	100%	100%
KRUK Česká a Slovenská republika s.r.o.	Czechy	100%	100%
Prokura NS FIZ ¹	Polska	100%	100%
InvestCapital Ltd ¹	Malta	100%	100%
RoCapital IFN S.A.	Rumunia	100%	100%
Kruk Deustschland GmbH	Niemcy	100%	100%
KRUK Italia S.r.l.	Włochy	100%	100%
ItaCapital S.r.l.	Włochy	100%	100%
KRUK España S.r.l.	Hiszpania	100%	100%
ProsperoCapital S.a.r.l. ²	Luksemburg	100%	100%
Presco Investments S.a.r.l. ¹	Luksemburg	100%	100%
Presco Investments I NS FIZ ¹	Polska	100%	100%
BISON NS FIZ ¹	Polska	100%	100%
Elleffe Capital S.r.l. ¹	Włochy	100%	100%
Corbul S.r.l. ³	Rumunia	-	-
Gantoi, Furculita Si Asociatii S.p.a.r.l. ³	Rumunia	-	-
Agecredit S.r.l.	Włochy	100%	100%
Wonga.pl Sp. z o.o.	Polska	100%	100%
KRUK Investimenti S.r.l. ⁵	Włochy	100%	-

¹ Podmioty zależne, w których Spółka posiada pośrednio 100% udziału w kapitale

² Spółka ProsperoCapital S.a.r.l. jest stroną wspólnego ustalenia umownego

³ Jednostka Dominująca sprawuje kontrolę nad spółką poprzez powiązanie osobowe

⁴ Jednostka zlikwidowana w okresie I kwartalu 2021 roku

⁵ Jednostka utworzona w okresie II kwartalu 2021 roku

2. Okres objęty sprawozdaniem

Okres sprawozdawczy to okres od dnia 1 stycznia 2021 r. do 30 września 2021 r. natomiast okres porównawczy to okres od dnia 1 stycznia 2020 r. do dnia 30 września 2020 r. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej zostało sporządzone na dzień 30 września 2021 r., natomiast dane porównawcze zostały zaprezentowane na dzień 30 września 2020 r., 30 czerwca 2021 r. oraz 31 grudnia 2020 r. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym zostało sporządzone za okres od dnia 1 stycznia 2021 r. do 30 września 2021 r. natomiast okres porównawczy to okres od dnia 1 stycznia 2020 r. do dnia 30 września 2020 r. oraz od dnia 1 stycznia 2020 r. do dnia 31 grudnia 2020 r. Dane finansowe w ujęciu kwartalnym prezentowane są za okres od dnia 1 lipca 2021 r. do dnia 30 września 2021 r. oraz za okres od dnia 1 lipca 2020 r. do dnia 30 września 2020 r.

Zaprezentowane dane nie podlegały badaniu przez firmę audytorską.

Niniejsze sprawozdanie nie zawiera wszystkich informacji wymaganych przy sporządzaniu rocznych sprawozdań finansowych i w związku z tym powinno być czytane łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy sporządzonym na dzień 31 grudnia 2020 r. i za rok obrotowy kończący się tego dnia.

3. Oświadczenie o zgodności

Grupa KRUK sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, zwanymi dalej „MSSF UE”.

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostało sporządzone w wersji skróconej zgodnie z MSR 34 oraz odpowiednimi standardami rachunkowości mającymi zastosowanie do śródrocznych sprawozdań finansowych przyjętymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi w czasie przygotowania niniejszego sprawozdania.

W opinii Zarządu nie istnieją czynniki mogące w sposób istotny zagrozić kontynuacji działalności jednostek wchodzących w skład Grupy, wobec czego niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności przez te jednostki w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. 12 miesięcy od dnia bilansowego. Założenie kontynuacji działalności zostało przeanalizowane w obliczu pandemii COVID-19.

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd („Zarząd”) Jednostki Dominującej w dniu 2 listopada 2021 r.

Dane w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zostały zaprezentowane w złotych polskich, po zaokrągleniu do pełnych tysięcy. W związku z tym mogą wystąpić przypadki matematycznej niespójności w sumowaniach lub pomiędzy poszczególnymi notami.

Złoty polski jest walutą funkcjonalną Jednostki Dominującej.

4. Opis przyjętych zasad rachunkowości

Przy sporządzeniu niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego zastosowano te same zasady rachunkowości co w ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2020 r. i za rok obrotowy kończący się tego dnia.

Przy sporządzeniu skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego na dzień 30.09.2020 r. i za okres 01.01.2020 – 30.09.2020 zastosowano te same zasady rachunkowości co w ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2020 r. i za rok obrotowy kończący się tego dnia.

Niniejsze sprawozdanie finansowe uwzględnia wymogi zatwierdzonych przez Unię Europejską Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji, które zostały wydane i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2021 roku.

Zmiany obowiązujących standardów i interpretacji, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, ale nie weszły jeszcze w życie i nie zostały jeszcze zastosowane przez Grupę

Nowe standardy, interpretacje i poprawki do opublikowanych standardów, które zostały zatwierdzone i opublikowane przez Unię Europejską i weszły w życie od/po 1 stycznia 2021 roku, zastosowane przez Grupę zgodnie z wymaganymi terminami obowiązywania:

Standardy i Interpretacje zatwierdzone przez UE	Rodzaj przewidywanej zmiany w zasadach rachunkowości	Ewentualny wpływ na sprawozdanie finansowe	Data wejścia w życie dla okresów rozpoczynających się w dniu oraz później
Zmiany do MSSF 4 Umowy Ubezpieczeniowe	Zmiany wydłużają okres czasowego zwolnienia z zastosowania MSSF 9 Instrumenty Finansowe o dwa lata do okresów rocznych zaczynających się 1 stycznia 2023 r. w celu ujednoczenia z pierwszym zastosowaniem MSSF 17 Umowy Ubezpieczeniowe który zastępuje MSSF 4 Umowy Ubezpieczeniowe.	Zmiany standardu nie mają znaczącego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.	1 stycznia 2021 r.
Zmiany do MSSF 9 Instrumenty Finansowe, MSR 39 Instrumenty Finansowe oraz MSSF 7 Instrumenty Finansowe: Ujawnienie Informacji MSSF 4 Umowy Ubezpieczeniowe oraz MSSF 16 Leasing: Reforma wskaźnika referencyjnego stopy procentowej – Etap 2	Celem zmian jest ułatwienie jednostkom dostarczenia użytkownikom sprawozdań finansowych oraz pomoc jednostkom przygotowującym sprawozdania finansowe zgodne z MSSF użytecznych informacji w sytuacji gdy w związku ze zmianą wskaźnika stopy referencyjnej następuje zmiana umownych przepływów pieniężnych lub powiązań zabezpieczających. Zmiany przewidują praktyczne rozwiązanie dla niektórych zmian umownych przepływów pieniężnych oraz zwolnienie dla pewnych wymogów rachunkowości zabezpieczeń.	Zmiany standardu nie mają znaczącego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.	1 stycznia 2021 r.

Standardy i interpretacje opublikowane, ale jeszcze nie przyjęte do stosowania w Unii Europejskiej

Standardy i Interpretacje oczekujące na zatwierdzenie przez UE	Rodzaj przewidywanej zmiany w zasadach rachunkowości	Ewentualny wpływ na sprawozdanie finansowe	Data wejścia w życie dla okresów rozpoczynających się w dniu oraz później
Sprzedaż lub Przekazanie Aktywów Pomiędzy Inwestorem a Spółką Stowarzyszoną lub Wspólnym Przedsięwzięciem (Zmiany do MSSF 10 Skonsolidowane Sprawozdania Finansowe oraz do MSR 28 Jednostki Stowarzyszone)	<p>Zmiany wyjaśniają, że w przypadku transakcji dokonanej ze spółką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem zakres, w jakim należy ująć związany z transakcją zysk lub stratę, zależy od tego czy przekazane lub sprzedane aktywa stanowiły przedsięwzięcie:</p> <ul style="list-style-type: none"> • całość zysku lub straty jest rozpoznawana w przypadku, gdy przeniesione aktywa spełniają definicję przedsięwzięcia (niezależnie czy przedsięwzięcie ma formę jednostki zależnej czy też nie), • część zysku lub straty jest rozpoznawana w przypadku, gdy transakcja dotyczy aktywów nie stanowiących przedsięwzięcia, nawet jeśli te aktywa znajdowały się w jednostce zależnej. 	Grupa nie oczekuje, aby zmiany miały znaczący wpływ na jej skonsolidowane sprawozdanie finansowe.	1 stycznia 2016 r. <i>(Komisja Europejska podjęła decyzję o odroczeniu zatwierdzenia tych zmian na czas nieokreślony)</i>
MSSF 17 Umowy Ubezpieczeniowe	<p>MSSF 17, który zastępuje przejściowy standard MSSF 4 Umowy Ubezpieczeniowe który został wprowadzony w 2004 r. MSSF 4 dawał jednostkom możliwość kontynuowania ujmowania umów ubezpieczeniowych według zasad rachunkowości obowiązujących w krajowych standardach, co w rezultacie oznaczało stosowanie wielu różnych rozwiązań.</p> <p>MSSF 17 rozwiązuje problem porównywalności stworzony przez MSSF 4 poprzez wymóg spójnego ujmowania wszystkich umów ubezpieczeniowych, co będzie korzystne zarówno dla inwestorów jak i ubezpieczycieli. Zobowiązania wynikające z umów będą ujmowane w wartościach bieżących, zamiast kosztu historycznego.</p>	Grupa nie oczekuje, aby zmiany miały znaczący wpływ na jej skonsolidowane sprawozdanie finansowe.	1 stycznia 2023 r.

Standardy i Interpretacje oczekujące na zatwierdzenie przez UE	Rodzaj przewidywanej zmiany w zasadach rachunkowości	Ewentualny wpływ na sprawozdanie finansowe	Data wejścia w życie dla okresów rozpoczynających się w dniu oraz później
<p>Zmiany do MSSF 3 Połączenia Przedsiębiorstw, MSR 16 Rzeczowe Aktywa Trwałe, MSR 37 Rezerwy, Zobowiązania Warunkowe oraz Aktywa Warunkowe oraz Zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2018-2020</p>	<p>Pakiet zmian zawiera trzy zmiany o wąskim zakresie do standardów:</p> <ul style="list-style-type: none"> • aktualizuje odniesienie w MSSF 3 Połączenia Przedsiębiorstw do Założeń koncepcyjnych sporządzania i prezentacji sprawozdań finansowych bez zmiany wymogów księgowych ujmowania połączeń przedsiębiorstw, • zabrania jednostkom pomniejszania kosztu rzeczowych aktywów trwałych o kwoty uzyskane ze sprzedaży aktywów wyprodukowanych w okresie kiedy jednostka przygotowuje składnik rzeczowych aktywów trwałych do zamierzonego wykorzystania. Takie przychody oraz związane z nimi koszty będą ujmowane w zysku lub stracie okresu, • wyjaśnia jakie koszty jednostka wykorzystuje w ocenie czy dana umowa będzie rodziła stratę. <p>Pakiet zawiera również Zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2018-2020 które wyjaśniają użyte słownictwo oraz poprawiają drobne niekonsekwencje, przeoczenia lub sprzeczności między wymogami standardów w MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy, MSSF 9 Instrumenty Finansowe, MSR 41 Rolnictwo oraz przykładach w MSSF 16 Leasing.</p>	<p>Grupa nie oczekuje, aby zmiany miały znaczący wpływ na jej skonsolidowane sprawozdanie finansowe.</p>	<p>1 stycznia 2022 r.</p>
<p>Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych</p>	<p>Zmiany mają wpływ na wymogi zawarte w MSR1 dotyczące prezentacji zobowiązań. W szczególności wyjaśniają one jedno z kryteriów klasyfikacji zobowiązania jako długoterminowe.</p>	<p>Grupa nie oczekuje, aby zmiany miały znaczący wpływ na jej skonsolidowane sprawozdanie finansowe.</p>	<p>1 stycznia 2023 r.</p>

Standardy i Interpretacje oczekujące na zatwierdzenie przez UE	Rodzaj przewidywanej zmiany w zasadach rachunkowości	Ewentualny wpływ na sprawozdanie finansowe	Data wejścia w życie dla okresów rozpoczynających się w dniu oraz później
Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych oraz wytyczne Rady MSSF w zakresie ujawnień dotyczących polityk rachunkowości w praktyce	Zmiana do MSR 1 wprowadza wymóg ujawniania istotnych informacji dotyczących zasad rachunkowości, które zostały zdefiniowane w standardzie. Zmiana wyjaśnia, że informacje na temat polityk rachunkowości są istotne, jeżeli w przypadku ich braku, użytkownicy sprawozdania finansowego nie byłiby w stanie zrozumieć innych istotnych informacji zawartych w sprawozdaniu finansowym. Ponadto, dokonano również zmian wytycznych Rady w zakresie stosowania koncepcji istotności w praktyce, aby zapewnić wytyczne dotyczące stosowania pojęcia istotności do ujawnień dotyczących zasad rachunkowości.	Grupa nie oczekuje, aby zmiany miały znaczący wpływ na jej skonsolidowane sprawozdanie finansowe.	1 stycznia 2023 r.
Zmiany do MSR 8 Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów	Zmiana do MSR 8 wyjaśnia, w jaki sposób jednostki powinny odróżniać zmiany zasad rachunkowości od zmian wartości szacunkowych.	Grupa nie oczekuje, aby zmiany miały znaczący wpływ na jej skonsolidowane sprawozdanie finansowe.	1 stycznia 2023 r.
Zmiany do MSSF 16 Leasing - wydłużenie	Zmiany przewidują możliwość zwolnienia leasingobiorców z rozpoznawania koncesji czynszowych jako modyfikacji zgodnie z MSSF 16, jeżeli spełniają one określone warunki i wynikają z COVID-19. Przedłużenie o rok od 30 czerwca 2021 roku możliwości stosowania zwolnienia (nowelizacja z maja 2020 roku.)	Grupa nie oczekuje, aby zmiany miały znaczący wpływ na jej skonsolidowane sprawozdanie finansowe.	1 kwietnia 2021 r.
Zmiany do MSR 12: Podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań powstających na skutek pojedynczej transakcji	Zmiany w zakresie podatku odroczonego dla transakcji leasingu oraz obowiązków likwidacyjnych.	Grupa nie oczekuje, aby zmiany miały znaczący wpływ na jej skonsolidowane sprawozdanie finansowe.	1 stycznia 2023 r.

5. Zmiany do poprzednio opublikowanych danych finansowych

W rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2020 r. dokonano poniższych zmian. W związku z powyższym, w niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dane na dzień 30 września 2020 r. oraz za okres 3 i 9 miesięcy zakończonych 30 września 2020 r. doprowadzono do porównywalności.

Szczegóły prezentujące oryginalnie opublikowane wartości, zmianę oraz salda po zmianie przedstawiono w poszczególnych punktach poniżej.

Korekta kompensaty aktywa z tytułu podatku odroczonego z rezerwą z tytułu podatku odroczonego

W opublikowanym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres od 1 stycznia 2020 r. do 30 września 2020 r. dokonano kompensaty aktywa z tytułu podatku odroczonego wg stanu na 30.09.2020 r. z rezerwą z tytułu podatku odroczonego wg stanu na 30.09.2020 r. na poziomie całej Grupy KRUK zamiast jedynie dla poszczególnych podatników w ramach jednej jurysdykcji podatkowej, posiadających możliwość wyegzekwowania tytułu prawny do przeprowadzenia kompensaty.

Dane zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej za okres od 1 stycznia 2020 r. do 30 września 2020 r. zostały skorygowane zgodnie z informacją poniżej:

w tysiącach złotych

	30.09.2020 Dane opublikowane	Zmiana	30.09.2020 Dane przekształcone
Aktywa			
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	28 816	28 816
Zobowiązania			
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	59 344	28 816	88 160

Doprowadzenie do porównywalności

- W roku 2020, Grupa dokonała rozbicia pozycji przychodów w skonsolidowanym sprawozdaniu z zysków i strat. Dane zaprezentowane w opublikowanym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres od 1 stycznia 2020 r. do 30 września 2020 r. zostały doprowadzone do porównywalności. Poniżej zaprezentowano wpływ dokonanej zmiany na skonsolidowane sprawozdanie z zysków i strat:

w tysiącach złotych

	01.01.2020 - 30.09.2020		01.01.2020 - 30.09.2020		01.07.2020 - 30.09.2020	
	Dane opublikowane	Zmiana	Dane przekształcone	Dane opublikowane	Zmiana	Dane przekształcone
Przychody	791 602	(791 602)	-	335 176	(335 176)	-
Przychody odsetkowe z pakietów wierzytelności i udzielonych pożyczek wycenianych według zamortyzowanego kosztu		830 528	830 528		261 846	261 846
Przychody odsetkowe z udzielonych pożyczek wycenianych według wartości godziwej		546	546		546	546
Przychody ze sprzedaży wierzytelności i pożyczek		(254)	(254)		1 996	1 996
Inne przychody/koszty z nabytych portfeli		(24 399)	(24 399)		(5 279)	(5 279)
Przychody ze świadczenia innych usług*		51 877	51 877		16 347	16 347
Pozostałe przychody operacyjne	17 875		17 875	3 284		3 284
Zmiana wartości inwestycji wycenianych według wartości godziwej		-	-		-	-
Wynik na oczekiwanych stratach kredytowych		(66 696)	(66 696)		59 719	59 719
Przychody z działalności operacyjnej uwzględniające wynik na oczekiwanych stratach kredytowych, wycenie do wartości godziwej oraz inne przychody/koszty z nabytych portfeli wierzytelności	809 477	-	809 477	338 460	-	338 460

*W pozycji Przychody ze świadczenia innych usług prezentowane są przychody ze świadczenia usług windykacyjnych oraz m.in. przychody z tytułu gromadzenia, przetwarzania oraz udostępniania informacji o osobach fizycznych i podmiotach gospodarczych, pośrednictwa finansowego i agencyjnego oraz usług wspomagających dla sektora Małych i Średnich Przedsiębiorstw.

Dla lepszego zrozumienia wpływu dokonanej zmiany poniżej zaprezentowano przekształcenie danych uprzednio zaprezentowanych jako *Przychody*, w kategorii *Przychody z windykacji nabytych pakietów wierzytelności* w nocie 11.1:

Przychody z windykacji nabytych pakietów wierzytelności

w tysiącach złotych

	01.01.2020 - 30.09.2020	Zmiana	Przychody odsetkowe*	Inne przychody/koszty z nabytych pakietów wierzytelności*	koszty wyceny programu lojalnościowego	koszty rezerwy na nadpłaty	Zyski/(straty) z różnic kursowych	Wynik na oczekiwanych stratach kredytowych z pakietów wierzytelności*	Aktualizacja prognozy wpływów	Odchylenia wpłat rzeczywistych, zmniejszenia z tytułu wcześniejszej realizacji wpłat na sprawach zabezpieczonych, wpłaty od pierwotnego wierzyciela	Zysk/(strata) ze sprzedaży wierzytelności*
Przychody odsetkowe z pakietów wierzytelności	737 562	(737 562)	737 562								
Inne przychody z nabytych pakietów wierzytelności	133 330	(133 330)									
w tym:											
Odchylenia wpłat rzeczywistych, zmniejszenia z tytułu wcześniejszej realizacji wpłat na sprawach zabezpieczonych	146 547	(146 547)						146 547		146 547	
koszty wyceny programu lojalnościowego	(8 083)	8 083		(8 083)	(8 083)						
koszty rezerwy na nadpłaty	(5 134)	5 134		(5 134)		(5 134)					
Aktualizacja wyceny pakietów wierzytelności	(214 074)	214 074									
w tym:											
Weryfikacja prognozy wpływów	(202 892)	202 892						(202 892)	(202 892)		
Zyski/(straty) z różnic kursowych	(11 182)	11 182		(11 182)			(11 182)				
Zysk/(strata) ze sprzedaży wierzytelności	3 352	(3 352)									3 352
Przejęcie nieruchomości	13 166	(13 166)						13 166		13 166	
Zysk/(strata) ze sprzedaży nieruchomości	182	(182)						182		182	
	673 518	(673 518)	737 562	(24 399)	(8 083)	(5 134)	(11 182)	(42 997)	(202 892)	159 895	3 352

*Dane prezentowane w nowym formacie w nocie 11.1.

Przychody z windykacji nabytych pakietów wierzytelności

w tysiącach złotych

	01.07.2020 - 30.09.2020		Przychody odsetkowe*	Inne przychody/koszty z nabytych pakietów wierzytelności*	koszty wyceny programu lojalnościowego	koszty rezerwy na nadpłaty	Zyski/(straty) z różnic kursowych	Wynik na oczekiwanych stratach kredytowych z pakietów wierzytelności*	Aktualizacja prognozy wpływów	Odchylenia wpłat rzeczywistych, zmniejszenia z tytułu wcześniejszej realizacji wpłat na sprawach zabezpieczonych, wpłaty od pierwotnego wierzyciela	Zysk/(strata) ze sprzedaży wierzytelności*
	Opublikowane	Zmiana									
Przychody odsetkowe z pakietów wierzytelności	234 596	(234 596)	234 596								
Inne przychody z nabytych pakietów wierzytelności	70 425	(70 425)									
w tym:	-										
Odchylenia wpłat rzeczywistych, zmniejszenia z tytułu wcześniejszej realizacji wpłat na sprawach zabezpieczonych	71 657	(71 657)						71 657		71 657	
koszty wyceny programu lojalnościowego	(964)	964		(964)	(964)						
koszty rezerwy na nadpłaty	(268)	268		(268)		(268)					
Aktualizacja wyceny pakietów wierzytelności	(14 187)	14 187									
w tym:	-										
Weryfikacja prognozy wpływów	(10 140)	10 140						(10 140)	(10 140)		
Zyski/(straty) z różnic kursowych	(4 047)	4 047		(4 047)			(4 047)				
Zysk/(strata) ze sprzedaży wierzytelności	1 996	(1 996)									1 996
Przejęcie nieruchomości	1 520	(1 520)						1 520		1 520	
Zysk/(strata) ze sprzedaży nieruchomości	205	(205)						205		205	
	294 555	(294 555)	234 596	(5 279)	(964)	(268)	(4 047)	63 242	(10 140)	73 382	1 996

*Dane prezentowane w nowym formacie w nocy 11.1.

- W celu lepszego odzwierciedlenia treści ekonomicznej na dzień 31 grudnia 2020 r. Grupa dokonała zmiany prezentacji rezerwy na program lojalnościowy (prezentowanej dotychczas w pozycji *Zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych*) oraz rezerwy na odprawy emerytalne (prezentowanej dotychczas w pozycji *Zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych*) przenosząc je do pozycji *Rezerwy*.

Dane zaprezentowane w opublikowanym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres od 1 stycznia 2020 r. do 30 września 2020 r. zostały doprowadzone do porównywalności. Poniżej zaprezentowano wpływ dokonanej zmiany na skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej:

w tysiącach złotych

	30.09.2020 Dane opublikowane	Zmiana	30.09.2020 Dane przekształcone
Zobowiązania			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	128 286	(10 592)	117 694
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	51 574	(12 209)	39 365
Rezerwy	24 319	22 801	47 121

6. Dokonane osądy i szacunki

Sporządzenie śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu osądów, szacunków i założeń, wpływających na stosowanie przyjętych zasad rachunkowości oraz prezentowane wartości aktywów, zobowiązań, przychodów oraz kosztów, których rzeczywiste wartości mogą różnić się od wartości szacowanej.

Szacunki i założenia podlegają ciągłej ocenie przez Grupę i oparte są o doświadczenia historyczne oraz inne czynniki, w tym oczekiwania co do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji wydają się uzasadnione. Zmiany szacunków księgowych są ujęte prospektywnie począwszy od okresu, w którym dokonano zmiany szacunku. W szczególności na dzień 30 września 2021 roku Grupa uwzględniła w dokonywanych szacunkach wpływ epidemii COVID-19 na poszczególne pozycje aktywów i zobowiązań Grupy. Jednakże, biorąc pod uwagę istotną niepewność co do dalszego rozwoju sytuacji ekonomicznej wykonane szacunki mogą ulec zmianie w przyszłości.

Informacja na temat szacunków i osądów dotyczących zastosowania zasad rachunkowości, które mają najbardziej istotny wpływ na wartości ujęte w sprawozdaniu finansowym:

Pozycja	Wartość pozycji której dotyczy szacunek		Nr noty	Przyjęte założenia i kalkulacja szacunków
	31.12.2020 (tys. zł)	30.09.2021 (tys. zł)		
Inwestycje w pakiety wierzytelności	3 984 080	4 535 385	10	<p>Wartość nabytych pakietów wierzytelności na dzień wyceny ustala się przy zastosowaniu modelu estymacji opartego na szacunkach w zakresie zdyskontowanych oczekiwanych wpływów pieniężnych.</p> <p>Szacowanie wartości oczekiwanych wpływów pieniężnych zostało dokonane przy pomocy metod analitycznych lub w oparciu o analizę prawną i ekonomiczną poszczególnych wierzytelności lub osób zadłużonych (analiza indywidualna). Wybór metody estymacji przepływów z pakietu wierzytelności dokonywany jest w oparciu o posiadane dane na temat portfela charakterystyk wierzytelności oraz danych historycznych zebranych w trakcie obsługi pakietów.</p> <p>Grupa Kruk opracowuje projekcje odzysków z pakietów wierzytelności niezależnie dla poszczególnych rynków. W prognozach uwzględniane są między innymi: historyczne realizacje procesu odzyskiwania wierzytelności na portfelach, obowiązujące i planowane regulacje prawne, rodzaj i charakter wierzytelności oraz zabezpieczeń, aktualna strategia windykacyjna, jak również warunki makroekonomiczne.</p> <p>Na podstawie pierwotnej prognozy oczekiwanych wpływów pieniężnych, uwzględniającej wartość początkową (cenę nabycia powiększoną o</p>

Pozycja	Wartość pozycji której dotyczy szacunek		Nr noty	Przyjęte założenia i kalkulacja szacunków
	31.12.2020 (tys. zł)	30.09.2021 (tys. zł)		
Wartość firmy	23 916	24 006		<p>bezpośrednio przyporządkowane koszty transakcyjne), wyznaczana jest efektywna stopa procentowa równa wewnętrznej stopie zwrotu zawierającej element uwzględniający ryzyko kredytowe, stosowana do dyskontowania szacowanych wpływów pieniężnych, która pozostaje niezmienna przez cały okres utrzymywania portfela.</p> <p>Test wartości firmy pod kątem utraty wartości szacowany jest na bazie zdyskontowanych planowanych przepływów pieniężnych generowanych przez ośrodek generujący przepływy. Stopa dyskontowa wykorzystana do zdyskontowania oczekiwanych przepływów pieniężnych odzwierciedla bieżącą rynkową ocenę ryzyka aktywów dla branży windykacyjnej.</p>
Udzielone pożyczki wyceniane według zamortyzowanego kosztu	152 666	237 227	10	<p>Wartość pożyczek w Grupie Kruk wyceniana jest według metody zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej i ujmowana po pomniejszeniu o oczekiwane straty kredytowe z tytułu utraty wartości. Elementem szacunku są oczekiwane straty kredytowe. Oczekiwane straty kredytowe oszacowane są na podstawie oczekiwanych przepływów pieniężnych.</p>
Udzielone pożyczki wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy	71 978	63 234	10	<p>Pożyczki, które nie spełniły kryterium testu SPPI wyceniane są w wartości godziwej. Wartość godziwa dla pożyczek została wyznaczona na podstawie poziomu III, tj. w oparciu o prognozę oczekiwanych przepływów pieniężnych.</p> <p>Wartość bieżąca zdyskontowanych przyszłych przepływów pieniężnych jest oczekiwanym przepływem pieniężnym dla posiadanego portfela pożyczek. Oczekiwane przepływy dla portfela pożyczek wyznaczone są w oparciu o tzw. „krzywe spłat” dla jednorodnych grup pożyczek dla każdego miesiąca od momentu udzielenia danej grupy pożyczek. „Krzywe spłat” są wyznaczone na podstawie historycznej realizacji spłat dla historycznie udzielonych pożyczek w odstępach miesięcznych.</p>

Pozycja	Wartość pozycji której dotyczy szacunek		Nr noty	Przyjęte założenia i kalkulacja szacunków
	31.12.2020 (tys. zł)	30.09.2021 (tys. zł)		
Zobowiązania z tyt. leasingu	78 592	70 211	11.9	Stosowanie MSSF 16 wymaga dokonania szacunków i wyliczeń, które mają wpływ na wycenę zobowiązań z tytułu leasingu oraz aktywów z tytułu prawa do użytkowania. Obejmują one m. in.: <ul style="list-style-type: none"> • analizę umów wynajmu długoterminowego i ustalenie umów objętych MSSF 16, • ustalenie okresu obowiązywania leasingu, • ustalenie krańcowych stóp procentowych stosowanych do dyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych, • wskazanie okresów użyteczności i ustalenie stawek amortyzacyjnych praw do użytkowania składników aktywów.
Aktywa z tyt. Prawa do użytkowania	61 211	50 608		
Pozostałe rezerwy	29 008	32 331	11.18	Na dzień 30 września 2021 r. Grupa dokonała oceny ryzyka prawnego wynikającego z wyroku TSUE dotyczącego kredytów konsumenckich i oszacowała możliwą kwotę wypływu środków pieniężnych tytułem zwrotu prowizji do klienta w związku z przedterminową spłatą udzielonych pożyczek. Przeprowadzone szacunki wymagały przyjęcia przez Grupę eksperckich założeń dotyczących przede wszystkim skali reklamacji i kwot zwracanych dla pożyczek przedpłaconych przed wyrokiem TSUE oraz oczekiwanej skali przedpłat i zwrotów w przyszłości dla ekspozycji bilansowych i wiążą się one z niepewnością.
Instrumenty pochodne	11 236 (zobowiązania)	5 374 (zobowiązania)	11.10	Grupa dokonuje oszacowania wartości godziwej instrumentów pochodnych na każdy dzień bilansowy. Różnica zdyskontowanych odsetkowych przepływów pieniężnych strumienia płaconego i strumienia otrzymywanego, w dwóch różnych walutach, wyrażona w walucie wyceny. Dane wejściowe stanowią krzywe stóp procentowych, basis spready oraz fixing NBP dla odpowiednich walut, uzyskane od banku.
Instrumenty zabezpieczające	18 386 (zobowiązania)	5 006 (zobowiązania)	11.11	Grupa dokonuje oszacowania wartości godziwej instrumentów zabezpieczających na każdy dzień bilansowy. Różnica zdyskontowanych odsetkowych przepływów pieniężnych opartych o zmienną stopę procentową oraz o stałą stopę procentową. Dane wejściowe stanowi krzywa stóp procentowych uzyskana od banku.

Pozycja	Wartość pozycji której dotyczy osąd		Nr noty	Przyjęte założenia osądów
	31.12.2020 (tys. zł)	30.09.2021 (tys. zł)		
Aktywo i Rezerwy z tyt. odroczonego podatku dochodowego	31 180 (Aktywo)	34 944 (Aktywo)	11.8	Grupa Kruk posiada kontrolę nad realizacją różnic przejściowych w jednostkach zależnych, dlatego tworzy rezerwy na podatek odroczonego w wysokości kwoty podatku dochodowego, przewidywanego do zapłaty w przyszłości (okres 3 lat). Grupa Kruk dokonuje weryfikacji odzyskiwalności aktywów z tyt. podatku odroczonego na bazie zatwierdzonej prognozy wyników na następne lata.
Inwestycje w pakiety wierzytelności	81 953	67 109	10	Grupa Kruk oceniła zawartą w 2016 r. ze współinwestorem umowę na nabycie pakietów wierzytelności w spółce ProsperoCapital S.a r.l. na rynku rumuńskim jako transakcję spełniającą definicję wspólnego działania a nie wspólnego przedsięwzięcia, a tym samym ujęła w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym tą transakcję jako proporcjonalny udział w aktywach i zobowiązaniach spółki a nie metodą praw własności.
Waluta funkcjonalna w spółce InvestCapital	86 460	79 764		Spółka InvestCapital przeprowadza istotne transakcje w trzech różnych walutach: EUR, PLN i RON. Zgodnie z MSR 21, Grupa Kruk dokonuje oceny prawidłowości dostosowania waluty funkcjonalnej do przeprowadzanych transakcji w okresach kwartalnych biorąc pod uwagę zarówno historyczne jak i planowane transakcje. Walutą funkcjonalną spółki InvestCapital jest EUR.

7. Zarządzanie ryzykiem finansowym

Zasady zarządzania ryzykiem finansowym zostały przedstawione w ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2020 r. i za rok obrotowy kończący się tego dnia. W okresie od 1 stycznia do 30 września 2021 r. nie wystąpiły istotne zmiany w podejściu do zarządzania ryzykiem finansowym.

8. Segmenty sprawozdawcze oraz informacje o obszarach geograficznych

Informacje o segmentach sprawozdawczych

Grupa wyodrębnia przedstawione poniżej podstawowe segmenty sprawozdawcze. Podstawą wskazanego poniżej podziału jest kryterium istotności przychodów w skonsolidowanym sprawozdaniu z zysków i strat. Nie rzadziej niż raz na kwartał Zarząd Jednostki Dominującej dokonuje przeglądu wewnętrznych raportów kierownictwa każdej wyodrębnionej działalności gospodarczej. Działalność operacyjna poszczególnych segmentów sprawozdawczych Grupy jest następująca:

- pakiety nabyte: windykacja zakupionych pakietów wierzytelności;
- pakiety zlecone: windykacja pakietów prowadzona na zlecenie, w imieniu klienta;
- pozostałe: pośrednictwo finansowe, udzielanie pożyczek, udostępnianie informacji gospodarczych.

Informacje odnośnie wyników każdego segmentu sprawozdawczego przedstawiono poniżej. Podstawowymi miarami efektywności każdego segmentu sprawozdawczego jest marża pośrednia i EBITDA, które zostały podane w wewnętrznych raportach kierownictwa analizowanych przez Prezesa Zarządu Jednostki Dominującej. Marża pośrednia i EBITDA segmentu wykorzystywane są do pomiaru jego efektywności, gdyż kierownictwo jest przekonane, że takie informacje są najbardziej odpowiednie dla oceny wyniku danego segmentu w porównaniu do innych jednostek działających w tej branży.

Działalność operacyjna skupiona jest na kilku obszarach geograficznych – w Polsce, Rumunii, Czechach, na Słowacji oraz w Niemczech, Hiszpanii i we Włoszech.

Ze względu na miejsce prowadzenia działalności wyróżniono cztery główne obszary geograficzne:

- Polska,
- Rumunia,
- Włochy,
- Hiszpania,
- Pozostałe rynki zagraniczne.

W przypadku prezentowania informacji w podziale na obszary geograficzne, przychód obszaru jest oparty na geograficznym rozmieszczeniu oddziałów windykacyjnych.

Przychody z usług windykacyjnych oraz przychody z pozostałych produktów pochodzą od partnerów biznesowych.

Informacje o segmentach sprawozdawczych

Za okres sprawozdawczy kończący się 30 września 2021 r.

	Polska		Rumunia	Włochy	Hiszpania	Pozostałe rynki zagraniczne	Centrala	RAZEM
	Polska z wyłączeniem Wonga.pl	Wonga.pl						
Przychody	619 155	62 588	328 649	203 204	80 781	44 831	-	1 339 208
Nabyte pakiety wierzytelności	581 249	-	316 400	196 224	69 602	44 831	-	1 208 306
<i>w tym aktualizacja prognozy wpływów</i>	<i>95 845</i>	-	<i>103 181</i>	<i>24 797</i>	<i>(7 392)</i>	<i>7 500</i>	-	223 930
Usługi windykacyjne	17 650	-	9 549	6 980	11 179	-	-	45 358
Pozostałe produkty	20 256	62 588	2 700	-	-	-	-	85 544
Koszty bezpośrednie i pośrednie								(447 883)
Nabyte pakiety wierzytelności	-	-	-	-	-	-	-	(372 613)
Usługi windykacyjne	-	-	-	-	-	-	-	(33 980)
Pozostałe produkty	-	-	-	-	-	-	-	(41 289)
Marża pośrednia¹								891 326
Nabyte pakiety wierzytelności	-	-	-	-	-	-	-	835 693
Usługi windykacyjne	-	-	-	-	-	-	-	11 378
Pozostałe produkty	-	-	-	-	-	-	-	44 254
Koszty ogólne	-	-	-	-	-	-	-	(144 030)
Pozostałe przychody operacyjne	-	-	-	-	-	-	-	2 030
Pozostałe koszty operacyjne (nieprzypisane)	-	-	-	-	-	-	-	(4 957)
EBITDA²	416 617	24 943	244 239	77 477	17 360	21 774	(58 040)	744 369
Amortyzacja	-	-	-	-	-	-	-	(37 025)
Przychody/(koszty) finansowe	-	-	-	-	-	-	-	(56 854)
Zysk przed opodatkowaniem	-	-	-	-	-	-	-	650 491
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	-	(85 132)
Zysk netto	-	-	-	-	-	-	-	565 359
Wartość bilansowa pakietów wierzytelności	2 143 410	-	907 015	914 834	450 482	119 645	-	4 535 385
Wartość bilansowa udzielonych pożyczek	37 560	253 353	9 548	-	-	-	-	300 461
Wpłaty od osób zadłużonych	783 193	-	422 094	226 028	117 974	65 566	-	1 614 855

Za okres sprawozdawczy kończący się 30 września 2020 r.

	Polska Polska z wyłączeniem Wonga.pl	Wonga.pl	Rumunia	Włochy	Hiszpania	Pozostałe rynki zagraniczne	Centrala	RAZEM
Przychody	392 280	57 808	196 275	77 465	35 147	32 627	-	791 602
Nabyte pakiety wierzytelności	358 543	-	185 015	69 787	27 546	32 627	-	673 518
<i>w tym aktualizacja prognozy wpływów</i>	<i>(43 681)</i>	-	<i>(41 141)</i>	<i>(74 263)</i>	<i>(41 127)</i>	<i>(2 681)</i>	-	<i>(202 892)</i>
Usługi windykacyjne	16 543	-	9 456	7 678	7 601	-	-	41 278
Pozostałe produkty	17 194	57 808	1 804	-	-	-	-	76 806
Koszty bezpośrednie i pośrednie								(440 574)
Nabyte pakiety wierzytelności	-	-	-	-	-	-	-	(331 824)
Usługi windykacyjne	-	-	-	-	-	-	-	(56 194)
Pozostałe produkty	-	-	-	-	-	-	-	(52 556)
Marża pośrednia¹								351 028
Nabyte pakiety wierzytelności	-	-	-	-	-	-	-	341 694
Usługi windykacyjne	-	-	-	-	-	-	-	(14 916)
Pozostałe produkty	-	-	-	-	-	-	-	24 250
Koszty ogólne	-	-	-	-	-	-	-	(115 245)
Pozostałe przychody operacyjne	-	-	-	-	-	-	-	17 875
Pozostałe koszty operacyjne (nieprzypisane)	-	-	-	-	-	-	-	(11 767)
EBITDA²	198 618	10 826	127 805	(31 678)	(43 390)	11 002	(31 291)	241 892
Amortyzacja	-	-	-	-	-	-	-	(34 669)
Przychody/(koszty) finansowe	-	-	-	-	-	-	-	(98 201)
Zysk przed opodatkowaniem	-	-	-	-	-	-	-	109 022
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	-	(74 575)
Zysk netto	-	-	-	-	-	-	-	34 447
Wartość bilansowa pakietów wierzytelności	1 687 936	-	884 323	748 785	335 848	120 187	-	3 777 079
Wartość bilansowa udzielonych pożyczek	31 968	169 697	5 213	-	-	-	-	206 878
Wpłaty od osób zadłużonych	637 633	-	382 116	182 166	79 475	64 855	-	1 346 246

¹ Marża pośrednia = przychody operacyjne – koszty operacyjne² EBITDA = zysk operacyjny – amortyzacja

9. Informacje na temat sezonowości lub cykliczności

Działalność Grupy nie wykazuje znamion sezonowości lub cykliczności.

10. Rodzaj oraz kwoty zmian wartości szacunkowych kwot, które były podawane w poprzednich latach obrotowych wywierające istotny wpływ na bieżący okres

Inwestycje

w tysiącach złotych

	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2020
	niebadane		niebadane
Inwestycje w pakiety wierzytelności wyceniane według zamortyzowanego kosztu	4 535 385	3 984 080	3 777 079
Udzielone pożyczki wyceniane według zamortyzowanego kosztu	237 227	152 666	188 176
Udzielone pożyczki wyceniane według wartości godziwej	63 234	71 978	18 702
	4 835 846	4 208 724	3 983 956

Inwestycje wyceniane według zamortyzowanego kosztu

w tysiącach złotych

	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2020
	niebadane		niebadane
Inwestycje w pakiety wierzytelności	4 535 385	3 984 080	3 777 079
Udzielone pożyczki wyceniane według zamortyzowanego kosztu	237 227	152 666	188 176
	4 772 612	4 136 746	3 965 254

Pakiety wierzytelności

Inwestycje w pakiety wierzytelności

w tysiącach złotych

	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2020
	niebadane		niebadane
Portfele niezabezpieczone	3 836 457	3 285 231	3 049 112
Portfele zabezpieczone	698 929	698 849	727 967
	4 535 385	3 984 080	3 777 079

Portfele niezabezpieczone to portfele detaliczne. W pozycji portfele zabezpieczone prezentowana są portfele hipoteczne i korporacyjne.

Grupa na koniec każdego kwartału dokonuje aktualizacji, o ile jest to zasadne, następujących parametrów stanowiących podstawę szacowania oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych pakietów wierzytelności wycenianych metodą zamortyzowanego kosztu:

- stopa dyskontowa w przypadku zmiany nakładu nabytego portfela wierzytelności,
- okres, za który oszacowano przepływy pieniężne,
- wartość oczekiwanych, przyszłych przepływów w oparciu o dostępne aktualne informacje oraz aktualnie wykorzystywane narzędzia windykacji.

Założenia przyjęte przy wycenie pakietów wierzytelności

	30.09.2021 niebadane	31.12.2020	30.09.2020 niebadane
Stopa dyskontowa ¹	8,00% - 147,10%	8,10% - 170,19%	8,10% - 170,19%
Okres, za który oszacowano wpływy	październik 2021 - lipiec 2041	styczeń 2021 - styczeń 2041	październik 2020 - grudzień 2036
Wartość nominalna zakładanych przyszłych wpływów	8 945 813	7 942 787	6 800 596

¹ dotyczy 99% wartości pakietów wierzytelności

Zakładany, szacunkowy harmonogram wpływów z pakietów wierzytelności (wartość niezdykontowana)

<i>w tysiącach złotych</i>	30.09.2021 niebadane	31.12.2020	30.09.2020 niebadane
Okres			
Do 12 miesięcy	1 740 198	1 568 291	1 487 598
Od 1 do 2 lat	1 476 285	1 405 952	1 447 641
Od 2 do 3 lat	1 227 928	1 177 335	1 190 599
Od 3 do 4 lat	981 203	864 985	836 848
Od 4 do 5 lat	720 506	635 514	596 172
Od 5 do 6 lat	559 088	493 861	443 040
Od 6 do 7 lat	454 448	384 010	325 346
Od 7 do 8 lat	377 316	303 437	242 857
Od 8 do 9 lat	301 019	253 703	165 151
Od 9 do 10 lat	245 646	196 721	54 216
Od 10 do 11 lat	210 012	154 925	6 693
Od 11 do 12 lat	182 899	132 913	1 108
Od 12 do 13 lat	159 905	115 737	740
Od 13 do 14 lat	136 562	101 225	978
Od 14 do 15 lat	104 309	84 153	926
Powyżej 15 lat	68 488	70 025	684
	8 945 813	7 942 787	6 800 596

Zmiany wartości księgowej netto inwestycji w pakiety wierzytelności kształtowały się następująco:

w tysiącach złotych

Wartość inwestycji w pakiety wierzytelności na dzień 01.01.2020	4 196 821
Zakup pakietów	112 601
Korekta ceny nabycia z tytułu dyskonta	(100)
Wpłaty od osób zadłużonych	(1 346 246)
Wzrost/(spadek) zobowiązań wobec osób zadłużonych z tytułu nadpłat	4 385
Wycena programu lojalnościowego*	8 083
Przychody z windykacji pakietów nabytych	673 518
Różnice kursowe z przeliczenia wartości pakietów wierzytelności	128 016
Wartość inwestycji w pakiety wierzytelności na dzień 30.09.2020	3 777 079

w tysiącach złotych

Wartość inwestycji w pakiety wierzytelności na dzień 01.01.2020	4 196 821
Zakup pakietów	456 224
Korekta ceny nabycia z tytułu dyskonta	(100)
Wpłaty od osób zadłużonych	(1 833 874)
Wzrost/(spadek) zobowiązań wobec osób zadłużonych z tytułu nadpłat	6 620
Wycena programu lojalnościowego*	9 513
Wpłaty od pierwotnego wierzyciela	(2 844)
Przychody z windykacji pakietów nabytych	976 341
Wartość przejętych nieruchomości**	(15 864)
Wartość sprzedanych nieruchomości**	18 914
Różnice kursowe z przeliczenia wartości pakietów wierzytelności	172 329
Wartość inwestycji w pakiety wierzytelności na dzień 31.12.2020	3 984 080
Wartość inwestycji w pakiety wierzytelności na dzień 01.01.2021	3 984 080
Zakup pakietów	932 576
Wpłaty od osób zadłużonych	(1 614 855)
Wzrost/(spadek) zobowiązań wobec osób zadłużonych z tytułu nadpłat	4 915
Wycena programu lojalnościowego*	5 188
Przychody z windykacji pakietów nabytych	1 208 306
Wartość przejętych nieruchomości**	(10 057)
Wartość sprzedanych nieruchomości**	12 851
Różnice kursowe z przeliczenia wartości pakietów wierzytelności	12 381
Wartość inwestycji w pakiety wierzytelności na dzień 30.09.2021	4 535 385

* Wartość inwestycji w pakiety wierzytelności jest skorygowana o wycenę programu lojalnościowego w związku z ujemowaniem kosztów związanych z programem lojalnościowym w pozycji Inne przychody/koszty z nabytych portfeli wierzytelności.

** Wartość inwestycji w pakiety wierzytelności jest skorygowana o wartość przejętych i sprzedanych nieruchomości w związku z ujemowaniem ich wpływu w pozycji Wynik na oczekiwanych stratach kredytowych od nabytych portfeli wierzytelności.

W okresie objętym sprawozdaniem Grupa poniosła wydatki na zakup pakietów wierzytelności w wysokości 932 576 tys. zł (w I-III kwartale 2020 r.: 112 601 tys. zł; w roku 2020: 456 224 tys. zł), natomiast wartość wpłat uzyskanych od dłużników wyniosła 1 614 855 tys. zł (w I-III kwartale 2020 r.: 1 346 246 tys.; w roku 2020: 1 833 874 tys. zł).

Spółka ProsperoCapital jest stroną wspólnego ustalenia umownego. Na dzień 30 września 2021 r. wartość inwestycji Grupy KRUK z tytułu wyżej wymienionego wspólnego działania wykazana w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej wynosi 67 109 tys. zł (31.12.2020 r.: 81 953 tys. zł), z kolei wartość przychodów wykazana w skonsolidowanym sprawozdaniu z zysków i strat 28 923 tys. zł (I-III kw. 2020 r.: 24 254 tys. zł).

Analiza wrażliwości – weryfikacja prognozy

Wzrost wszystkich prognozowanych odzysków o 1% wpłynie na podniesienie wartości pakietów i tym samym na wynik netto bieżącego okresu o 39 765 tys. zł, natomiast spadek wszystkich prognozowanych odzysków o 1% wpłynie na obniżenie wartości pakietów i tym samym obniżenie wyniku netto o 39 765 tys. zł dla danych na dzień 30.09.2021 r. (dla danych na dzień 31.12.2020 r. odpowiednio wzrost/spadek o 34 136 tys. zł).

w tysiącach złotych

	Zysk lub strata bieżącego okresu	
	wzrost odzysków o 100 pb	spadek odzysków o 100 pb
30 września 2021 r.		
Inwestycje w pakiety wierzytelności	39 765	(39 765)
31 grudnia 2020 r.		
Inwestycje w pakiety wierzytelności	34 136	(34 136)

Analiza wrażliwości – horyzont czasowy

Analiza wrażliwości zakłada wydłużenie bądź skrócenie prognozy przy jednoczesnym zwiększeniu bądź zmniejszeniu prognozy wpłat (dla wydłużenia o rok nastąpiło zwiększenie prognozy wpłat o 1 942 tys. zł, dla skrócenia o rok nastąpiło zmniejszenie prognozy wpłat o 4 713 tys. zł; dla roku 2020 odpowiednio 10 706 tys. zł i 11 163 tys. zł).

w tysiącach złotych

	Zysk lub strata bieżącego okresu	
	wydłużenie o rok	skrócenie o rok
30 września 2021 r.		
Inwestycje w pakiety wierzytelności	16	(50)
31 grudnia 2020 r.		
Inwestycje w pakiety wierzytelności	56	(74)

Udzielone pożyczki

w tysiącach złotych

	30.09.2021 niebadane	31.12.2020	30.09.2020 niebadane
Udzielone pożyczki wyceniane według zamortyzowanego kosztu	237 227	152 666	188 176
Udzielone pożyczki wyceniane według wartości godziwej	63 234	71 978	18 702
	300 461	224 644	206 878

Udzielone pożyczki wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Struktura udzielonych pożyczek wycenianych według zamortyzowanego kosztu na koniec okresów sprawozdawczych przedstawia się następująco:

Klasyfikacja MSSF 9	Wartość na dzień 30.09.2021	Wartość na dzień 31.12.2020	Wartość na dzień 30.09.2020
Udzielone pożyczki wyceniane według zamortyzowanego kosztu			
Koszyk 1	194 198	100 561	129 401
Koszyk 2	18 418	23 596	31 221
Koszyk 3	23 526	27 418	24 017
POCI	1 084	1 092	3 537
Wartość netto	237 227	152 666	188 176

Zmiany wartości księgowej netto udzielonych pożyczek wycenianych według zamortyzowanego kosztu kształtowały się następująco:

w tysiącach złotych

Wartość udzielonych pożyczek wycenianych wg zamortyzowanego kosztu na dzień 01.01.2020	214 617
Uruchomienia nowych pożyczek	197 039
Spłata udzielonych pożyczek	(289 140)
Przychody z tytułu udzielonych pożyczek	92 966
Odpis na oczekiwane straty kredytowe	(23 947)
Sprzedaż udzielonych pożyczek	(3 606)
Różnice kursowe z przeliczenia wartości pożyczek	247
Wartość udzielonych pożyczek wycenianych wg zamortyzowanego kosztu na dzień 30.09.2020	188 176
Wartość udzielonych pożyczek wycenianych wg zamortyzowanego kosztu na dzień 01.01.2020	214 617
Uruchomienia nowych pożyczek	207 009
Spłata udzielonych pożyczek	(355 941)
Przychody z tytułu udzielonych pożyczek	113 336
Odpis na oczekiwane straty kredytowe	(23 106)
Sprzedaż udzielonych pożyczek	(3 606)
Różnice kursowe z przeliczenia wartości pożyczek	357
Wartość udzielonych pożyczek wycenianych wg zamortyzowanego kosztu na dzień 31.12.2020	152 666
Wartość udzielonych pożyczek wycenianych wg zamortyzowanego kosztu na dzień 01.01.2021	152 666
Uruchomienia nowych pożyczek	274 366
Spłata udzielonych pożyczek	(236 250)
Przychody z tytułu udzielonych pożyczek	56 547
Odpis na oczekiwane straty kredytowe	(10 064)
Sprzedaż udzielonych pożyczek	-
Różnice kursowe z przeliczenia wartości pożyczek	(37)
Wartość udzielonych pożyczek wycenianych wg zamortyzowanego kosztu na dzień 30.09.2021	237 227

* sprzedaż dotyczy jedynie przeterminowanych pożyczek (NPL – non-performing loan), nie zaburza przyjętego modelu biznesowego i rozpoznawania udzielonych pożyczek jako wycenianych w zamortyzowanym koszcie.

Zmiany odpisów aktualizujących wartość udzielonych pożyczek wycenianych według zamortyzowanego kosztu kształtowały się następująco:

w tysiącach złotych	01.01.2021 - 30.09.2021				01.01.2020 - 31.12.2020			
	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	Razem	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	Razem
Wartość odpisu na dzień 1 stycznia	11 330	4 082	56 681	72 093	21 298	6 730	33 293	61 320
Odpis na oczekiwane straty kredytowe ujęty w okresie sprawozdawczym	1 879	2 661	3 872	8 412	12 205	5 226	-	17 431
Przesunięcie koszyk 1 do koszyk 2	(2 178)	2 178	-	-	(3 118)	3 118	-	-
Przesunięcie koszyk 1 do koszyk 3	(5 140)	-	5 140	-	(18 829)	-	18 829	-
Przesunięcie koszyk 2 do koszyk 1	153	(153)	-	-	(256)	256	-	-
Przesunięcie koszyk 2 do koszyk 3	-	(4 460)	4 460	-	-	(11 258)	11 258	-
Przesunięcie koszyk 3 do koszyk 1	19	-	(19)	-	31	-	(31)	-
Przesunięcie koszyk 3 do koszyk 2	-	7	(7)	-	-	10	(10)	-
Rozwiązanie odpisu na oczekiwane straty kredytowe	-	-	-	-	-	-	(6 658)	(6 658)
Wartość odpisu na koniec okresu	6 063	4 315	70 127	80 505	11 330	4 082	56 681	72 093

Wysokość odpisu ustalana jest w podziale na koszyki rozpoznawania strat oczekiwanych udzielonych pożyczek w oparciu o szacunki uwzględniające ryzyko poniesienia oczekiwanej straty, tworzone z uwzględnieniem stopnia ich przeterminowania. Wartość odpisu na koniec okresu sprawozdawczego pokrywa 25,3 % wartości brutto udzielonych pożyczek.

Analiza wrażliwości – weryfikacja prognozy

W nocie zaprezentowano wpływ zmiany oczekiwanych odzysków (prognozy) na wartość bilansową netto udzielonych pożyczek wycenianych według zamortyzowanego kosztu jako wpływ tej zmiany na wynik netto.

w tysiącach złotych

	Zysk lub strata bieżącego okresu	
	wzrost odzysków o 100 pb	spadek odzysków o 100 pb
30 września 2021 r.		
Udzielone pożyczki wyceniane według zamortyzowanego kosztu	2 541	(2 535)
31 grudnia 2020 r.		
Udzielone pożyczki wyceniane według zamortyzowanego kosztu	1 656	(1 652)

Analiza wrażliwości – horyzont czasowy

W nocie zaprezentowano wpływ wydłużenia lub skrócenia prognozy spłat o jeden miesiąc na wartość bilansową netto udzielonych pożyczek wycenianych według zamortyzowanego kosztu jako wpływ tej zmiany na wynik netto.

w tysiącach złotych

	Zysk lub strata bieżącego okresu	
	wydłużenie o miesiąc	skrócenie o miesiąc
30 września 2021 r.		
Udzielone pożyczki wyceniane według zamortyzowanego kosztu	(5 460)	6 195
31 grudnia 2020 r.		
Udzielone pożyczki wyceniane według zamortyzowanego kosztu	(3 886)	4 179

Udzielone pożyczki wyceniane według wartości godziwej

Zmiany wartości księgowej udzielonych pożyczek wycenianych według wartości godziwej kształtowały się następująco:

w tysiącach złotych

Wartość udzielonych pożyczek wycenianych wg wartości godziwej na dzień 01.01.2020	-
Uruchomienia nowych pożyczek	19 864
Spłata udzielonych pożyczek	(1 709)
Przychody z tytułu udzielonych pożyczek	546
Aktualizacja wyceny	-
Wartość udzielonych pożyczek wycenianych wg wartości godziwej na dzień 30.09.2020	18 702
Wartość udzielonych pożyczek wycenianych wg wartości godziwej na dzień 01.01.2020	-
Uruchomienia nowych pożyczek	132 068
Spłata udzielonych pożyczek	(65 118)
Przychody z tytułu udzielonych pożyczek	6 831
Aktualizacja wyceny	(1 803)
Wartość udzielonych pożyczek wycenianych wg wartości godziwej na dzień 31.12.2020	71 978
Wartość udzielonych pożyczek wycenianych wg wartości godziwej na dzień 01.01.2021	71 978
Uruchomienia nowych pożyczek	211 873
Spłata udzielonych pożyczek	(252 750)
Przychody z tytułu udzielonych pożyczek	31 303
Aktualizacja wyceny	830
Wartość udzielonych pożyczek wycenianych wg wartości godziwej na dzień 30.09.2021	63 234

Analiza wrażliwości – weryfikacja prognozy

W nocie zaprezentowano wpływ zmiany oczekiwanych odzysków (prognozy) na wartość bilansową udzielonych pożyczek wycenianych według wartości godziwej jako wpływ tej zmiany na wynik netto.

w tysiącach złotych

	Zysk lub strata bieżącego okresu	
	wzrost odzysków o 100 pb	spadek odzysków o 100 pb
30 września 2021 r.		
Udzielone pożyczki wyceniane według wartości godziwej	632	(632)
31 grudnia 2020 r.		
Udzielone pożyczki wyceniane według wartości godziwej	718	(718)

Analiza wrażliwości – horyzont czasowy

W nocie zaprezentowano wpływ wydłużenia lub skrócenia prognozy spłat o jeden miesiąc na wartość bilansową udzielonych pożyczek wycenianych według wartości godziwej jako wpływ tej zmiany na wynik netto.

w tysiącach złotych

Zysk lub strata bieżącego okresu

	wydłużenie o miesiąc	skrócenie o miesiąc
30 września 2021 r.		
Udzielone pożyczki wyceniane według wartości godziwej	(1 289)	1 263
31 grudnia 2020 r.		
Udzielone pożyczki wyceniane według wartości godziwej	(1 936)	640

Zapasy (w tym nieruchomości)

w tysiącach złotych

	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2020
Nieruchomości	29 013	32 056	34 470
Pozostałe zapasy	-	13	21
	29 013	32 069	34 491

W ramach działalności operacyjnej Grupa przejmuje nieruchomości stanowiące zabezpieczenie nabytych wierzytelności. Część wpłat zrealizowanych z pakietów pochodzi ze sprzedaży na otwartym rynku przejętych wcześniej nieruchomości.

w tysiącach złotych

Wartość nieruchomości posiadanych na 01.01.2020	34 655
Wartość przejętych nieruchomości	12 239
Wartość sprzedanych nieruchomości	(12 606)
Przychody ze sprzedaży nieruchomości	182
Wartość nieruchomości posiadanych na 30.09.2020	34 470
Wartość nieruchomości posiadanych na 01.01.2020	34 655
Wartość przejętych nieruchomości	15 864
Wartość sprzedanych nieruchomości	(19 000)
Przychody ze sprzedaży nieruchomości	86
Różnice z przeliczenia wartości nieruchomości	451
Wartość nieruchomości posiadanych na 31.12.2020	32 056
Wartość nieruchomości posiadanych na 01.01.2021	32 056
Wartość przejętych nieruchomości	10 057
Wartość sprzedanych nieruchomości	(14 815)
Przychody ze sprzedaży nieruchomości	1 964
Różnice z przeliczenia wartości nieruchomości	(249)
Wartość nieruchomości posiadanych na 30.09.2021	29 013

Nieruchomości wycenia się wg ceny nabycia lub też według wartości netto możliwej do uzyskania, w zależności od tego, która z kwot jest niższa.

11. Rodzaj oraz kwoty pozycji wpływających na aktywa, pasywa, kapitał, wynik netto lub przepływy środków pieniężnych, które są istotne ze względu na ich rodzaj, wielkość lub wywierany wpływ

11.1 Przychody z działalności operacyjnej uwzględniające wynik na oczekiwanych stratach kredytowych, zmiany wartości inwestycji oraz Inne przychody/koszty z nabytych portfeli wierzytelności

Przychody odsetkowe z pakietów wierzytelności i udzielonych pożyczek wycenianych według zamortyzowanego kosztu

w tysiącach złotych

	01.01.2021- 30.09.2021 niebadane	01.07.2021- 30.09.2021 niebadane	01.01.2020- 30.09.2020 przekształcone	01.07.2020 - 30.09.2020 przekształcone
Przychody odsetkowe z pakietów wierzytelności	729 851	252 195	737 562	234 596
Przychody odsetkowe z udzielonych pożyczek	56 547	25 292	92 966	27 250
	786 398	277 487	830 528	261 846

Wynik na oczekiwanych stratach kredytowych

w tysiącach złotych

	01.01.2021- 30.09.2021 niebadane	01.07.2021- 30.09.2021 niebadane	01.01.2020- 30.09.2020 przekształcone	01.07.2020 - 30.09.2020 przekształcone
Wynik na oczekiwanych stratach kredytowych z pakietów wierzytelności	495 381	147 156	(42 997)	63 242
Wynik na oczekiwanych stratach kredytowych z udzielonych pożyczek	(10 101)	(1 600)	(23 699)	(3 523)
	485 280	145 556	(66 696)	59 719

Podział wg segmentów sprawozdawczych

w tysiącach złotych

	01.01.2021- 30.09.2021 niebadane	01.07.2021- 30.09.2021 niebadane	01.01.2020- 30.09.2020 przekształcone	01.07.2020 - 30.09.2020 przekształcone
Przychody z windykacji nabytych pakietów wierzytelności	1 208 306	395 988	673 518	294 555
Przychody z usług windykacyjnych	45 358	15 287	41 278	14 197
Przychody z pozostałych usług	85 544	33 505	76 806	26 424
	1 339 208	444 780	791 602	335 176

Przychody od aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu

w tysiącach złotych

	01.01.2021- 30.09.2021 niebadane	01.07.2021- 30.09.2021 niebadane	01.01.2020- 30.09.2020 przekształcone	01.07.2020 - 30.09.2020 przekształcone
Przychody z windykacji nabytych pakietów wierzytelności	1 208 306	395 988	673 518	294 555
Przychody z tytułu udzielonych pożyczek	46 445	23 692	65 660	23 727
	1 254 751	419 680	739 178	318 282

Przychody z windykacji nabytych pakietów wierzytelności

w tysiącach złotych

	01.01.2021- 30.09.2021	01.07.2021- 30.09.2021	01.01.2020- 30.09.2020	01.07.2020 - 30.09.2020
	niebadane	niebadane	przekształcone	przekształcone
Przychody odsetkowe	729 851	252 195	737 562	234 596
Inne przychody/koszty z nabytych pakietów wierzytelności	(22 003)	(4 666)	(24 399)	(5 279)
Wynik na oczekiwanych stratach kredytowych od nabytych portfeli wierzytelności	495 381	147 156	(42 997)	63 242
Zysk/(strata) ze sprzedaży wierzytelności	5 077	1 303	3 352	1 996
	1 208 306	395 988	673 518	294 555

Inne przychody/koszty z nabytych pakietów wierzytelności

w tysiącach złotych

	01.01.2021- 30.09.2021	01.07.2021- 30.09.2021	01.01.2020- 30.09.2020	01.07.2020 - 30.09.2020
	niebadane	niebadane	przekształcone	przekształcone
Zyski/(straty) z różnic kursowych	(11 900)	(2 428)	(11 182)	(4 047)
Koszty wyceny programu lojalnościowego	(5 188)	(1 743)	(8 083)	(964)
Koszty rezerwy na nadpłaty	(4 915)	(495)	(5 134)	(268)
	(22 003)	(4 666)	(24 399)	(5 279)

Wynik na oczekiwanych stratach kredytowych od nabytych portfeli wierzytelności

w tysiącach złotych

	01.01.2021- 30.09.2021	01.07.2021- 30.09.2021	01.01.2020- 30.09.2020	01.07.2020 - 30.09.2020
	niebadane	niebadane	przekształcone	przekształcone
Aktualizacja prognozy wpływów	223 930	88 805	(202 892)	(10 140)
Odchylenia wpłat rzeczywistych, zmniejszenia z tytułu wcześniejszej realizacji wpłat na sprawach zabezpieczonych, wpłaty od pierwotnego wierzyciela	271 451	58 351	159 895	73 382
	495 381	147 156	(42 997)	63 242

W poprzednim roku sprawozdawczym na wynik na oczekiwanych stratach finansowych istotny wpływ miały ryzyka związane z początkiem i szybkim rozwojem pandemii Covid-19, co skutkowało niższymi wpłatami i ujemną aktualizacją. W tym roku, z uwagi na istotne odchylenia wpłat widzimy potencjał do weryfikacji pozytywnej prognoz.

Przychody z tytułu udzielonych pożyczek

Przychody z tytułu udzielonych pożyczek wycenianych według zamortyzowanego kosztu

w tysiącach złotych

	01.01.2021- 30.09.2021	01.07.2021- 30.09.2021	01.01.2020- 30.09.2020	01.07.2020 - 30.09.2020
	niebadane	niebadane	przekształcone	przekształcone
Przychody odsetkowe	56 547	25 292	92 966	27 250
Odpis na oczekiwane straty kredytowe	(10 064)	(1 776)	(23 947)	(3 567)
Zysk/(strata) ze sprzedaży pożyczek	-	-	(3 606)	-
Zyski/(straty) z różnic kursowych	(37)	177	247	44
	46 445	23 692	65 660	23 727

Przychody z tytułu udzielonych pożyczek wycenianych według wartości godziwej

w tysiącach złotych

	01.01.2021- 30.09.2021 niebadane	01.07.2021- 30.09.2021 niebadane	01.01.2020- 30.09.2020 przekształcone	01.07.2020- 30.09.2020 przekształcone
Przychody odsetkowe	31 303	8 358	546	546
Aktualizacja wyceny	830	(1 227)	-	-
	32 133	7 131	546	546

Pozostałe przychody operacyjne

w tysiącach złotych

	01.01.2021- 30.09.2021 niebadane	01.07.2021- 30.09.2021 niebadane	01.01.2020- 30.09.2020 niebadane	01.07.2020- 30.09.2020 niebadane
Pozostałe	630	270	1 106	452
Odzysk spisanych należności i kosztów	582	214	320	116
Zwrot odszkodowań z tytułu szkód komunikacyjnych	244	76	290	94
Pozostała współpraca	187	10	108	25
Refakturowane koszty usług i opłat sądowych	165	104	(8)	(16)
Zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	163	(80)	525	(43)
Rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość należności	59	6	-	-
Dotacje	-	-	8 946	2 656
Korekta wyceny programu opcji	-	-	5 538	-
Rozliczenie opłat leasingowych zakończonych umów	-	-	1 050	-
	2 030	600	17 875	3 284

11.2 Usługi obce

w tysiącach złotych

	01.01.2021- 30.09.2021 niebadane	01.07.2021- 30.09.2021 niebadane	01.01.2020- 30.09.2020 niebadane	01.07.2020- 30.09.2020 niebadane
Usługi windykacyjne ¹	(24 344)	(8 224)	(27 634)	(8 029)
Usługi informatyczne	(15 761)	(6 104)	(13 404)	(4 684)
Usługi wsparcia prawnego ²	(15 061)	(5 409)	(12 805)	(4 342)
Usługi pocztowe i kurierskie	(9 821)	(4 435)	(6 786)	(2 142)
Usługi wsparcia administracyjnego i księgowego	(9 157)	(3 303)	(11 526)	(3 710)
Usługi bankowe	(6 817)	(2 314)	(7 721)	(2 655)
Usługi marketingowe i zarządzania	(6 246)	(2 517)	(3 643)	(901)
Wynajem pomieszczeń i eksploatacja	(5 956)	(1 961)	(5 680)	(1 891)
Usługi łączności	(5 422)	(1 948)	(5 067)	(1 649)
Usługi drukowania	(1 317)	(466)	(1 525)	(452)
Usługi pomocnicze pozostałe	(1 275)	(519)	(1 152)	(278)
Ochrona	(1 219)	(466)	(1 210)	(437)
Naprawa samochodów	(786)	(232)	(887)	(268)
Usługi remontowo-konserwacyjne	(514)	(228)	(413)	(196)
Najem pozostały	(466)	(243)	(59)	108
Usługi rekrutacyjne	(367)	(45)	(307)	(193)
Usługi pakowania	(199)	(37)	(145)	(65)
Usługi transportowe	(38)	(28)	(14)	(5)
	(104 766)	(38 479)	(99 978)	(31 789)

¹ koszty usług obsługi wierzytelności świadczonych przez serwiserów zewnętrznych² usługi wsparcia prawnego dotyczą głównie obsługi portfeli wierzytelności

11.3 Koszty wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych

w tysiącach złotych

	01.01.2021- 30.09.2021 niebadane	01.07.2021- 30.09.2021 niebadane	01.01.2020- 30.09.2020 niebadane	01.07.2020- 30.09.2020 niebadane
Wynagrodzenia	(215 226)	(71 436)	(197 728)	(64 133)
Ubezpieczenia emerytalne i rentowe	(16 049)	(5 382)	(14 993)	(4 808)
Ubezpieczenia społeczne pozostałe	(38 039)	(12 314)	(33 320)	(10 374)
Składka na PFRON	(1 250)	(427)	(1 273)	(430)
Koszt programu opcji rozliczany w instrumentach kapitałowych	(13 987)	(6 823)	(3 116)	(1 238)
	(284 551)	(96 382)	(250 430)	(80 983)

11.4 Pozostałe koszty operacyjne

w tysiącach złotych

	01.01.2021- 30.09.2021 niebadane	01.07.2021- 30.09.2021 niebadane	01.01.2020- 30.09.2020 niebadane	01.07.2020- 30.09.2020 niebadane
Opłaty sądowe	(160 186)	(55 973)	(128 255)	(40 899)
Podatki i opłaty	(25 411)	(9 427)	(27 556)	(9 141)
Zużycie materiałów i energii	(6 716)	(2 498)	(6 198)	(2 274)
Reklama	(4 635)	(3 093)	(3 968)	(243)
Rezerwa na ewentualne różnice z tytułu rozliczenia liniowego	(3 323)	(1 553)	(17 163)	(4 820)
Podróże służbowe	(994)	(415)	(1 385)	(272)
Vat niepodlegający odliczeniu	(960)	(567)	(145)	(31)
Ubezpieczenia samochodów	(891)	(544)	(942)	(259)
Szkolenie pracowników	(611)	(286)	(1 050)	(167)
Ubezpieczenia majątkowe	(558)	2	(501)	(157)
Koszty reprezentacji	(522)	(418)	(149)	(38)
Umowy o zakazie konkurencji	(521)	(303)	(564)	(19)
Zwrot kosztów procesu	(433)	(318)	(148)	-
Straty z tytułu szkód komunikacyjnych	(305)	(91)	(311)	(102)
Składki członkowskie	(276)	(45)	(343)	(70)
Odpisy aktualizujące wartość należności	(39)	(38)	(28)	-
Utworzony odpis na wartości firmy	-	-	(25 051)	-
Koszty usług i opłat do zrefakturowania	-	-	(607)	(144)
Pozostałe	(1 171)	(121)	(2 812)	(775)
	(207 552)	(75 688)	(217 176)	(59 411)

11.5 Przychody finansowe

w tysiącach złotych

	01.01.2021- 30.09.2021 niebadane	01.07.2021- 30.09.2021 niebadane	01.01.2020- 30.09.2020 niebadane	01.07.2020- 30.09.2020 niebadane
Przychody z tytułu odsetek od lokat bankowych	222	196	101	36
	222	196	101	36

11.6 Koszty finansowe

w tysiącach złotych

	01.01.2021- 30.09.2021 niebadane	01.07.2021- 30.09.2021 niebadane	01.01.2020- 30.09.2020 niebadane	01.07.2020- 30.09.2020 niebadane
Koszty z tytułu odsetek i prowizji dotyczących zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu	(65 044)	(23 945)	(78 511)	(21 345)
<i>w tym odsetki</i>	(54 056)	(21 230)	(68 310)	(18 835)
Różnice kursowe netto	7 361	(2 107)	(7 191)	(3 368)
Koszty/przychody z tytułu odsetek od instrumentów zabezpieczających IRS	(6 855)	(2 327)	(2 144)	(1 384)
Koszty/przychody z tytułu odsetek od instrumentów pochodnych - FORWARD	3 611	-	(916)	-
Koszty/przychody z tytułu odsetek od instrumentów pochodnych CIRS	3 851	(2 173)	(9 541)	(2 175)
	(57 076)	(30 552)	(98 302)	(28 272)

11.7 Wpływ zmiany kursów walut na skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat

w tysiącach złotych

Nota

		01.01.2021- 30.09.2021 niebadane	01.07.2021- 30.09.2021 niebadane	01.01.2020- 30.09.2020 niebadane	01.07.2020- 30.09.2020 niebadane
Zrealizowane różnice kursowe	11.6	745	1 798	(2 489)	(6 839)
Niezrealizowane różnice kursowe	11.6	6 616	(3 905)	(4 702)	3 471
Rozliczenie transakcji Forward	11.6	3 611	-	(916)	(916)
Aktualizacja wartości pakietów wierzytelności z tytułu kursów walut	11.1	(11 900)	(2 428)	(11 182)	(4 047)
Aktualizacja wartości udzielonych pożyczek z tytułu kursów walut	11.1	(37)	177	247	44
		(965)	(4 359)	(19 041)	(8 286)

11.8 Podatek dochodowy

Podatek dochodowy wykazany w zysku lub stracie oraz w całkowitych dochodach za dany okres

w tysiącach złotych

	01.01.2021- 30.09.2021 niebadane	01.07.2021- 30.09.2021 niebadane	01.01.2020- 30.09.2020 niebadane	01.07.2020- 30.09.2020 niebadane
Bieżący podatek dochodowy				
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(44 793)	(5 061)	(21 729)	(13 143)
Odroczony podatek dochodowy				
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(40 339)	(18 175)	(52 846)	(59 647)
Podatek dochodowy ujęty w zysku lub stracie	(85 132)	(23 236)	(74 576)	(72 791)
Podatek dochodowy ujęty w innych całkowitych dochodach	-	-	-	-
	(85 132)	(23 236)	(74 576)	(72 791)

Wzrost podatku dochodowego za okres 01.01.2021 – 30.09.2021 wynika z realizacji wypłat dochodów ze spółek zależnych do KRUK S.A.

Uzgodnienie efektywnej stopy podatkowej

Efektywna stawka podatkowa odbiega od obowiązujących stawek podatkowych przede wszystkim z uwagi na fakt, że konsolidacją są objęte jednostki, których działalność podlega odroczoneму opodatkowaniu podatkiem dochodowym w momencie realizacji dochodu lub w momencie wypłaty dywidendy.

w tysiącach złotych

	01.01.2021- 30.09.2021	01.01.2020- 30.09.2020
	niebadane	niebadane
Zysk przed opodatkowaniem	650 491	109 023
Podatek wyliczony wg. stawki Jednostki Dominującej (19%)	(123 593)	(20 714)
Skutek stosowania innych stawek podatkowych za granicą oraz wpływu podatku odroczonego	(1 959)	7 692
Wpływ kosztów/przychodów niestanowiących podstawy opodatkowania	40 420	(61 553)
Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z zysków lub strat	<u>(85 132)</u>	<u>(74 575)</u>
Efektywna stopa podatkowa (%)	13,09%	68,40%

Aktywa oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego zostały ujęte w odniesieniu do poniższych pozycji aktywów i zobowiązań:

w tysiącach złotych

	Aktywa		Rezerwy		Wartość netto	
	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2021	31.12.2020
Rzeczowe aktywa trwałe	6 025	5 581	(6 178)	(5 659)	(153)	(78)
Wartości niematerialne	-	-	(1 834)	(1 630)	(1 834)	(1 630)
Straty podatkowe podlegające odliczeniu w przyszłych okresach	6 178	7 967	-	-	6 178	7 967
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	-	-	(175)	(268)	(175)	(268)
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	6 457	21 112	-	-	6 457	21 112
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	2 165	2 488	-	-	2 165	2 488
Rezerwy i zobowiązania	(91)	56	-	-	(91)	56
Inwestycje	28 690	46 294	(184 736)	(179 100)	(156 046)	(132 806)
Aktywa / rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	49 425	83 498	(192 923)	(186 657)	(143 498)	(103 159)
Kompensata	(14 480)	(52 317)	14 480	52 317	-	-
Aktywa / rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	34 944	31 180	(178 442)	(134 339)	(143 498)	(103 159)

Zmiana różnic przejściowych w okresie

w tysiącach złotych

	Zmiana różnic przejściowych ujęta jako zysk lub strata		Zmiana różnic przejściowych ujęta jako zysk lub strata		
	Stan na 01.01.2021	bieżącego okresu	Stan na 30.09.2021	Stan na 01.01.2020	Stan na 31.12.2020
Rzeczowe aktywa trwałe	(78)	(75)	(153)	(396)	(78)
Wartości niematerialne	(1 630)	(204)	(1 834)	(4 841)	(1 630)
Straty podatkowe podlegające odliczeniu w przyszłych okresach	7 967	(1 789)	6 178	11 323	7 967
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(268)	94	(175)	(122)	(268)
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	21 112	(14 655)*	6 457	18 496	21 112
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	2 488	(323)	2 165	2 391	2 488
Rezerwy i zobowiązania	56	(147)	(91)	3 656	56
Inwestycje	(132 806)	(23 241)	(156 046)	(37 006)	(132 806)
	(103 159)	(40 339)	(143 498)	(6 498)	(103 159)

*Spadek aktywa z tytułu podatku odroczonego od Zobowiązań z tytułu kredytów, obligacji wynika z zaliczenia do podstawy opodatkowania poniesionych wcześniej kosztów finansowania dłużnego.

Zmiana z tytułu różnic przejściowych ujęta jako zysk lub strata bieżącego okresu wyniosła 40 339 tys. zł.

Grupa korzysta z regulacji MSR 12 i nie tworzy rezerwy na podatek odroczonego od zysków zatrzymanych w spółkach powiązanych, w których posiada kontrolę nad terminami odwracania się różnic przejściowych i prawdopodobne jest, że te różnice nie odwrócą się w dającej się przewidzieć przyszłości. Łączna kwota różnic przejściowych stanowiących podstawę nieujętej rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego od zysków zatrzymanych na dzień 30.09.2021 r. wynosi 1 298 111 tys. zł (na dzień 31.12.2020 r.: 1 205 363 tys. zł).

11.9 Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, dłużnych papierów wartościowych oraz leasingu

w tysiącach złotych

	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2020
Zobowiązania długoterminowe			
Zabezpieczone kredyty i pożyczki	943 892	752 587	648 013
Zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych (niezabezpieczone)	1 043 771	769 933	905 459
Zobowiązania z tytułu leasingu	46 380	63 379	57 915
	2 034 043	1 585 898	1 611 387
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zabezpieczone kredyty i pożyczki	18 389	76 751	45 857
Zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych (niezabezpieczone)	350 771	544 314	477 520
Zobowiązania z tytułu leasingu	23 831	15 213	13 424
	392 991	636 278	536 801

Warunki oraz harmonogram spłat kredytów, pożyczek, dłużnych papierów wartościowych oraz leasingu

w tysiącach złotych	Waluta	Nominalna stopa	Okresy zapadalności	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2020
Kredyty i pożyczki zabezpieczone na majątku Grupy	EUR/PLN	WIBOR 1M + marża 1,0-3,0 p.p.; EURIBOR 1M + marża 2,2-3,0 p.p	2021-2026	962 281	829 338	693 870
Zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych (niezabezpieczone)	PLN	WIBOR 3M + marża 3,0-4,0 p.p.; 4,00% - 4,80 %	2021-2027	1 394 542	1 314 247	1 382 979
Zobowiązania z tytułu leasingu	EUR	3,59%				
	EUR/PLN	WIBOR 3M lub EURIBOR 1M + marża 1,2-9,7 p.p.;	2021-2030	70 211	78 592	71 339
	CZK	3,00 - 4,03%				
				2 427 034	2 222 176	2 148 188

11.10 Instrumenty pochodne

W 2017 r. Grupa zawarła kontrakty walutowe transakcji zamiany stóp procentowych (CIRS), w których Grupa płaci kupon oparty o stałą stopę procentową EUR, a otrzymuje kupon oparty o zmienną stopę procentową PLN. Kontrakty zabezpieczają ryzyko stopy procentowej oraz jednocześnie ryzyko walutowe poprzez efektywną zmianę zadłużenia zaciągniętego w złotym na zobowiązania w euro.

Celem ich było zabezpieczenie zmienności przepływów pieniężnych generowanych przez zobowiązania w PLN z tytułu zmian referencyjnych stóp procentowych (zabezpieczenie części kuponu dla 90 mln zł obligacji serii AA1 oraz 100 mln zł obligacji serii Z1) oraz aktywa denominowane w walucie wymiennej z tytułu zmian kursu walutowego (zabezpieczenie wpływów w EUR z inwestycji w jednostkach zależnych).

Na dzień 30.09.2021 r. spółki z Grupy Kruk posiadają następujące otwarte, nierozliczone kontrakty CIRS:

Nazwa banku	Spółka z Grupy Kruk	Rodzaj transakcji	Wolumen	Strona transakcji - Kupno/ Sprzedaż stawki stałej	Stopa stała transakcji	Stopa zmienna	Okres ważności
Santander Bank Polska S.A.	KRUK S.A.	CCIRS (Cross-Currency Interest Rate Swap)	90.000.000,00 PLN	kupno	2,97%	3,0% + WIBOR 3M	od 2017-01-13 do 2021-11-10

Na dzień 31.12.2020 r. spółki z Grupy Kruk posiadały następujące otwarte, nierozliczone kontrakty CIRS:

Nazwa banku	Spółka z Grupy Kruk	Rodzaj transakcji	Wolumen	Strona transakcji - Kupno/ Sprzedaż stawki stałej	Stopa stała transakcji	Stopa zmienna	Okres ważności
Santander Bank Polska S.A.	KRUK S.A.	CCIRS (Cross-Currency Interest Rate Swap)	100.000.000,00 PLN	kupno	3,06%	3,1% + WIBOR 3M	od 2017-01-09 do 2021-06-04
Santander Bank Polska S.A.	KRUK S.A.	CCIRS (Cross-Currency Interest Rate Swap)	90.000.000,00 PLN	kupno	2,97%	3,0% + WIBOR 3M	od 2017-01-13 do 2021-11-10

Płatność odsetek następuje co trzy miesiące.

Grupa oczekuje wystąpienia przepływów pieniężnych, z tytułu wyżej wymienionych kontraktów, oraz wywarcia przez nie wpływu na wyniki w okresie do 2021 roku.

11.11 Instrumenty zabezpieczające

Zabezpieczenie ryzyka stóp procentowych

Polityka zarządzania ryzykiem stóp procentowych obejmuje następujące zagadnienia:

- cele Grupy w zakresie ryzyka stóp procentowych,
- metody monitorowania ryzyka stóp procentowych,
- dopuszczalny stopień ekspozycji Grupy na ryzyko stóp procentowych,
- zasady postępowania w przypadku przekroczenia dopuszczalnej ekspozycji Grupy na ryzyko stóp procentowych,
- zasady zarządzania ryzykiem stóp procentowych Grupy Kapitałowej KRUK.

Celem zarządzania ryzykiem stóp procentowych spółka zawiera kontrakty IRS.

Na dzień 30.09.2021 r. i na dzień 31.12.2020 r. spółki z Grupy Kruk posiadają następujące otwarte, nierozliczone kontrakty IRS o wolumenie całkowitym w wysokości 530 000 tys. zł:

Nazwa banku	Spółka z Grupy Kruk	Rodzaj transakcji	Wolumen	Strona transakcji - Kupno/ Sprzedaż stawki stałej	Stopa stała transakcji	Stopa zmienna	Okres ważności
Santander Bank Polska S.A.	KRUK S.A.	IRS (Interest Rate Swap)	150.000.000,00 PLN	kupno	2,50%	WIBOR 3M	od 2017-11-07 do 2022-03-02
Santander Bank Polska S.A.	KRUK S.A.	IRS (Interest Rate Swap)	50.000.000,00 PLN	kupno	2,50%	WIBOR 3M	od 2017-11-07 do 2022-05-04
Santander Bank Polska S.A.	KRUK S.A.	IRS (Interest Rate Swap)	75.000.000,00 PLN	kupno	1,67%	WIBOR 3M	od 2019-09-05 do 2022-10-18
Santander Bank Polska S.A.	KRUK S.A.	IRS (Interest Rate Swap)	30.000.000,00 PLN	kupno	1,65%	WIBOR 3M	od 2019-09-05 do 2023-11-27
Santander Bank Polska S.A.	KRUK S.A.	IRS (Interest Rate Swap)	25.000.000,00 PLN	kupno	1,65%	WIBOR 3M	od 2019-09-05 do 2024-02-06
DNB Bank Polska S.A.	KRUK S.A.	IRS (Interest Rate Swap)	35 000 000,00 PLN	kupno	1,6050%	WIBOR 3M	od 2019-09-04 do 2023-10-12
DNB Bank Polska S.A.	KRUK S.A.	IRS (Interest Rate Swap)	115 000 000,00 PLN	kupno	1,5775%	WIBOR 3M	od 2019-09-04 do 2024-09-27
DNB Bank Polska S.A.	KRUK S.A.	IRS (Interest Rate Swap)	50 000 000,00 PLN	kupno	1,5775%	WIBOR 3M	od 2019-09-04 do 2024-09-28

Celem zawarcia powyższych kontraktów było zabezpieczenie zmienności przepływów pieniężnych generowanych przez zobowiązania w PLN z tytułu zmian referencyjnych stóp procentowych i zabezpieczenie kuponów odsetkowych poszczególnych serii obligacji.

Zabezpieczenie ryzyka walutowego

Polityka zarządzania ryzykiem walutowym obejmuje następujące zagadnienia:

- cele Grupy w zakresie zarządzania ryzykiem walutowym,
- kluczowe zasady zarządzania ryzykiem walutowym w Grupie,
- dopuszczalny wpływ ryzyka walutowego na wyniki i kapitały Grupy (apetyt na ryzyko walutowe),
- metody pomiaru i monitorowania ryzyka walutowego oraz ekspozycji na ryzyko walutowe,

- zasady postępowania w przypadku przekroczenia dopuszczalnego apetytu na ryzyko walutowe i określonych limitów ryzyka walutowego,
- zasady zabezpieczania ryzyka walutowego,
- role i obowiązki w procesie zarządzania ryzykiem walutowym.

W 2019 oraz 2021 roku Grupa podjęła działania zabezpieczające ryzyko walutowe wynikające z przepływów z zagranicznych jednostek zależnych poprzez zawarcie transakcji zabezpieczających. Celem Grupy jest ograniczenie wpływu różnic kursowych z przepływów uzyskiwanych ze spółek zależnych. Transakcje, zostały zawarte przez KRUK S.A. i rozliczone różnicami kursowymi, bez dostawy waluty.

Data zawarcia	Data rozliczenia	Kwota w EUR	Wartość w PLN
2019-02-28	2019-03-29 -	65 000 000	280 325 500
2019-03-29	2019-04-30 -	60 000 000	258 462 000
2019-04-30	2019-05-31 -	82 000 000	351 853 800
2019-05-31	2019-06-28 -	60 000 000	257 496 000
2019-05-31	2019-06-28 -	23 000 000	98 573 400
2019-06-28	2019-07-31 -	21 000 000	89 434 800
2019-06-28	2019-07-31 -	60 000 000	255 372 000
2019-07-31	2019-08-30 -	55 000 000	236 434 000
2019-07-31	2019-08-30 -	21 000 000	90 241 200
2019-08-30	2019-09-30 -	32 000 000	140 409 600
2019-08-30	2019-09-30 -	31 000 000	135 987 700
2019-09-30	2019-10-31 -	29 000 000	127 104 100
2019-09-30	2019-10-31 -	30 000 000	131 383 500
2019-10-31	2019-11-29 -	30 000 000	128 083 500
2019-10-31	2019-11-29 -	29 000 000	123 757 500
2019-11-29	2019-12-31 -	30 000 000	129 937 500
2019-11-29	2019-12-31 -	25 000 000	108 310 000
2021-08-31	2021-09-30 -	8 000 000	36 180 800
2021-08-31	2021-09-30 -	14 000 000	63 316 400
2021-09-30	2021-10-31 -	8 000 000	37 062 000
2021-09-30	2021-10-31 -	14 000 000	64 858 500

Na dzień 30 września 2021 r. Grupa posiada dwie nierozliczone transakcje z datą zapadalności na 29.10.2021.

Źródłem nieefektywności zabezpieczenia może być wpływ ryzyka kredytowego kontrahenta na wartość godziwą walutowych kontraktów terminowych, które nie jest odzwierciedlone w wartości godziwej pozycji zabezpieczanej.

Grupa nie spodziewa się istotnego wpływu reformy IBOR na powiązania zabezpieczające w rachunkowości zabezpieczeń.

Grupa, w celu zwiększenia efektywności ekonomicznej zabezpieczenia, wyznacza powiązania zabezpieczające z częstotliwością miesięczną, tj. każda transakcja FX Forward (kontrakt na sprzedaż EUR) z 1-miesięcznym

terminem zapadalności jest wiązana z wyznaczoną pozycją zabezpieczaną - na okres 1 miesiąca (aktywa netto inwestycji w jednostkę zależną wyrażone w EUR).

Kwoty związane z pozycjami wyznaczonymi jako instrumenty zabezpieczające

w tysiącach złotych

	30.09.2021				31.12.2020				Pozycja w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	Rodzaj zabezpieczenia
	Aktywa	Zobowiązania	Nominał transakcji	Zmiana wartości godziwej stanowiąca podstawę wyznaczania kwoty nieefektywności	Aktywa	Zobowiązania	Nominał transakcji	Zmiana wartości godziwej stanowiąca podstawę wyznaczania kwoty nieefektywności		
Typ instrumentu:										
IRS	-	5 006	530 000 (PLN)	(13 380)	-	18 386	530 000 (PLN)	14 861	Instrumenty zabezpieczające	Zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych
	-	5 006		(13 380)	-	18 386		14 861		

w tysiącach złotych

Typ instrumentu:	Wartość nominalna na dzień 30 września 2021 r.				
	Poniżej 6 miesięcy	6-12 miesięcy	1-2 lat	2-5 lat	Powyżej 5 lat
IRS					
stała płatność PLN sprzedaż	-	(200 000)	(75 000)	(255 000)	-
zmienna płatność PLN	-	200 000	75 000	255 000	-

Typ instrumentu:	Wartość nominalna na dzień 31 grudnia 2020 r.				
	Poniżej 6 miesięcy	6-12 miesięcy	1-2 lat	2-5 lat	Powyżej 5 lat
IRS					
stała płatność PLN sprzedaż	-	-	(275 000)	(255 000)	-
zmienna płatność PLN	-	-	275 000	255 000	-

w tysiącach złotych

Ujawnienie dotyczące pozycji zabezpieczanej na dzień 30 września 2021

	Nominał pozycji zabezpieczanej	Zmiana wartości godziwej pozycji zabezpieczanej	Kwota odłożona w kapitale z tytułu wyceny instrumentów zabezpieczających dla kontynuowanych powiązań	Kwota odłożona w kapitale z tytułu wyceny instrumentów zabezpieczających (nierozliczona) dla zakończonych powiązań
Zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych (ryzyko stopy procentowej)	530 000	(13 380)	13 380	-
Zabezpieczanie inwestycji w aktywach netto w jednostce zagranicznej (ryzyko walutowe)	-	-	-	2 736

w tysiącach złotych

Ujawnienie dotyczące pozycji zabezpieczanej na dzień 31 grudnia 2020

	Nominał pozycji zabezpieczanej	Zmiana wartości godziwej pozycji zabezpieczanej	Kwota odłożona w kapitale z tytułu wyceny instrumentów zabezpieczających dla kontynuowanych powiązań	Kwota odłożona w kapitale z tytułu wyceny instrumentów zabezpieczających (nierozliczona) dla zakończonych powiązań
Zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych (ryzyko stopy procentowej)	530 000	18 386	(18 386)	-
Zabezpieczanie inwestycji w aktywach netto w jednostce zagranicznej (ryzyko walutowe)	-	-	-	3 603

w tysiącach złotych

01.01.2021-30.09.2021

Kapitał rezerwowi z tytułu wyceny instrumentów zabezpieczających	Zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych (ryzyko stopy procentowej)	Zabezpieczenie inwestycji w aktywa netto (ryzyko walutowe)	Kapitał rezerwowi z tytułu wyceny instrumentów zabezpieczających ogółem
Kapitał rezerwowi z tytułu wyceny instrumentów zabezpieczających na początek okresu	(18 386)	3 603	(14 783)
Wycena instrumentów odniesiona na kapitał rezerwowi	20 235	(867)	19 368
Kwota przeniesiona w okresie do rachunku zysków i strat	(6 855)	-	(6 855)
-Przychody / (koszty) odsetkowe	(6 855)	-	(6 855)
Kapitał rezerwowi z tytułu wyceny instrumentów zabezpieczających na koniec okresu	(5 006)	2 736	(2 269)

w tysiącach złotych

	01.01.2020-31.12.2020		
	Zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych (ryzyko stopy procentowej)	Zabezpieczenie inwestycji w aktywa netto (ryzyko walutowe)	Kapitał rezerwowý z tytułu wyceny instrumentów zabezpieczających ogółem
Kapitał rezerwowý z tytułu wyceny instrumentów zabezpieczających			
Kapitał rezerwowý z tytułu wyceny instrumentów zabezpieczających na początek okresu	(3 525)	3 603	78
Wycena instrumentów odniesiona na kapitał rezerwowý Kwota przeniesiona w okresie do rachunku zysków i strat	(10 439)	-	(10 439)
-Przychody (koszty) odsetkowe	(4 422)	-	(4 422)
Kapitał rezerwowý z tytułu wyceny instrumentów zabezpieczających na koniec okresu	(18 386)	3 603	(14 783)

w tysiącach złotych

	01.01.2020-30.09.2020		
	Zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych (ryzyko stopy procentowej)	Zabezpieczenie inwestycji w aktywa netto (ryzyko walutowe)	Kapitał rezerwowý z tytułu wyceny instrumentów zabezpieczających ogółem
Kapitał rezerwowý z tytułu wyceny instrumentów zabezpieczających			
Kapitał rezerwowý z tytułu wyceny instrumentów zabezpieczających na początek okresu	(3 525)	3 603	78
Wycena instrumentów odniesiona na kapitał rezerwowý Kwota przeniesiona w okresie do rachunku zysków i strat	(16 123)	-	(16 123)
-Przychody / (koszty) odsetkowe	(1 397)	-	(1 397)
Kapitał rezerwowý z tytułu wyceny instrumentów zabezpieczających na koniec okresu	(21 045)	3 603	(17 442)

11.12 Zysk przypadający na jedną akcję**Podstawowy zysk przypadający na akcję***w tysiącach akcji*

	01.01.2021 - 30.09.2021	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2020 - 30.09.2020
Ilość akcji zwykłych na dzień 1 stycznia	19 011	18 972	18 972
Wpływ umorzenia i emisji	-	5	-
Średnia ważona liczba akcji zwykłych na koniec okresu sprawozdawczego	19 011	18 977	18 972
<i>w złotych</i>			
Zysk przypadający na 1 akcję	29,74	4,29	1,82

Rozwodniony zysk przypadający na akcję*w tysiącach akcji*

	01.01.2021 - 30.09.2021	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2020 - 30.09.2020
Średnia ważona liczba akcji zwykłych na koniec okresu sprawozdawczego	19 011	18 977	18 972
Wpływ emisji niezarejestrowanych i nieobjętych akcji	267	283	291
Średnia ważona liczba akcji zwykłych na koniec okresu sprawozdawczego (rozwodniona)	19 278	19 259	19 263
<i>w złotych</i>			
Zysk przypadający na 1 akcję (rozwodniony)	29,33	4,22	1,79

11.13 Podział pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej na krótkoterminowe oraz długoterminowe

Na dzień 30 września 2021 r.

w tysiącach złotych

	30.09.2021 niebadane	30.06.2021 niebadane	31.12.2020	30.09.2020 niebadane
Aktywa				
Aktywa długoterminowe				
Rzeczowe aktywa trwałe	80 813	79 160	91 864	85 434
Inne wartości niematerialne	43 526	44 269	50 729	48 216
Wartość firmy	24 006	23 451	23 916	22 631
Inwestycje	3 077 444	2 940 388	2 691 651	2 545 409
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	34 944	31 500	31 180	28 816
Aktywa długoterminowe ogółem	3 260 733	3 118 768	2 889 340	2 730 506
Aktywa krótkoterminowe				
Zapasy	29 013	24 975	32 069	34 491
Inwestycje	1 758 402	1 660 555	1 517 073	1 438 547
Należności z tytułu dostaw i usług	16 868	11 569	16 804	27 745
Pozostałe należności	24 804	17 533	28 357	39 779
Pozostałe aktywa	16 168	11 724	13 836	3 409
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	177 113	528 196	145 552	265 725
Aktywa krótkoterminowe ogółem	2 022 367	2 254 552	1 753 691	1 809 696
Aktywa ogółem	5 283 100	5 373 320	4 643 031	4 540 202
Kapitał własny i zobowiązania				
Kapitał własny				
Kapitał zakładowy	19 011	19 011	19 011	18 972
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	310 430	310 430	310 430	307 192
Kapitał rezerwowý z wyceny instrumentów zabezpieczających	(2 269)	(4 800)	(14 783)	(17 441)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	77 891	37 431	81 360	60 333
Pozostałe kapitały rezerwowe	117 613	110 790	103 626	197 210
Zyski zatrzymane	1 903 462	1 733 770	1 544 127	1 497 322
Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	2 426 138	2 206 632	2 043 771	2 063 587
Udziały niekontrolujące	(427)	(488)	(311)	284
Kapitał własny ogółem	2 425 710	2 206 144	2 043 460	2 063 871
Zobowiązania długoterminowe				
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, dłużnych papierów wartościowych oraz leasingu	2 034 043	2 076 217	1 585 898	1 611 387
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	178 442	156 822	134 339	88 160
Rezerwy	14 051	13 412	13 463	11 167
Instrumenty pochodne	-	-	11 236	3 067
Instrumenty zabezpieczające	3 081	5 304	18 386	21 044
Zobowiązania długoterminowe ogółem	2 229 617	2 251 755	1 763 322	1 734 825
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, dłużnych papierów wartościowych oraz leasingu	392 991	420 758	636 278	536 801
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	116 121	164 303	112 227	117 694
Zobowiązania z tytułu dywidendy	-	206 140	-	-
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	20 897	27 804	5 223	7 828
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	45 936	47 565	42 860	39 365
Rezerwy	44 528	42 576	39 661	35 954
Instrumenty pochodne	5 374	3 176	-	3 865
Instrumenty zabezpieczające	1 925	3 099	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe ogółem	627 772	915 421	836 249	741 507
Zobowiązania ogółem	2 857 389	3 167 176	2 599 571	2 476 331
Kapitał własny i zobowiązania ogółem	5 283 100	5 373 320	4 643 031	4 540 202

11.14 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe**Należności z tytułu dostaw i usług***w tysiącach złotych*

	30.09.2021	31.12.2020
Należności z tytułu dostaw i usług	16 868	16 804
	<u>16 868</u>	<u>16 804</u>
Długoterminowe	-	-
Krótkoterminowe	16 868	16 804
	<u>16 868</u>	<u>16 804</u>

Pozostałe należności*w tysiącach złotych*

	30.09.2021	31.12.2020
Należności z tytułu podatków innych niż podatek dochodowy	14 091	10 803
Należności z tytułu kaucji i wadium	7 794	9 396
Należności z tytułu kwot zwindykowanych	2 228	7 380
Inne należności	661	647
Należności z tytułu opłat sądowych i skarbowych	30	131
	<u>24 804</u>	<u>28 357</u>

11.15 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty*w tysiącach złotych*

	30.09.2021	31.12.2020
Środki pieniężne w kasie	537	190
Środki pieniężne na rachunkach bieżących	176 576	145 362
	<u>177 113</u>	<u>145 552</u>

11.16 Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych*w tysiącach złotych*

	30.09.2021	31.12.2020
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	20 972	18 314
Zobowiązania z tytułu świadczeń socjalnych	13 482	13 771
Rezerwy z tyt. niewykorzystanych urlopów	6 868	7 271
Zobowiązania z tytułu PIT	4 061	3 307
Fundusze specjalne	553	197
	<u>45 936</u>	<u>42 860</u>

11.17 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe*w tysiącach złotych*

	30.09.2021	31.12.2020
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	85 479	72 620
Inne zobowiązania	6 607	18 558
Rozliczenia międzyokresowe kosztów bierne	12 732	9 760
Przychody przyszłych okresów	6 028	5 336
Zobowiązania z tytułu podatków i ceł	5 274	5 953
	<u>116 121</u>	<u>112 227</u>

11.18 Rezerwy*w tysiącach złotych*

	30.09.2021	31.12.2020
Rezerwy z tyt.odpraw emerytalnych i rentowych	14 877	13 463
Rezerwa na program lojalnościowy	11 371	10 652
Pozostałe rezerwy	32 331	29 008
	<u>58 580</u>	<u>53 124</u>

Zmiany rezerw z tytułu odpraw emerytalnych i rentowych*w tysiącach złotych*

Wartość na dzień 1 stycznia 2020 r.	10 196
Zwiększenia	3 267
Wartość na dzień 31 grudnia 2020 r.	<u>13 463</u>
Wartość na dzień 1 stycznia 2021 r.	13 463
Zwiększenia	1 414
Wartość na dzień 30 września 2021 r.	<u>14 877</u>

Zmiany rezerwy z tytułu programu lojalnościowego*w tysiącach złotych*

Wartość na dzień 1 stycznia 2020 r.	6 825
Zwiększenia	4 720
Wykorzystanie	(894)
Wartość na dzień 31 grudnia 2020 r.	<u>10 652</u>
Wartość na dzień 1 stycznia 2021 r.	10 652
Zwiększenia	1 400
Wykorzystanie	(681)
Wartość na dzień 30 września 2021 r.	<u>11 371</u>

Zmiany pozostałych rezerw*w tysiącach złotych*

Wartość na dzień 1 stycznia 2020 r.	7 156
Utworzenie rezerwy na ewentualne różnice z tytułu rozliczenia liniowego	21 852
Wartość na dzień 31 grudnia 2020 r.	<u>29 008</u>
Wartość na dzień 1 stycznia 2021 r.	29 008
Utworzenie rezerwy na ewentualne różnice z tytułu rozliczenia liniowego	4 582
Rozwiązanie rezerwy na ewentualne różnice z tytułu rozliczenia liniowego	(1 259)
Wartość na dzień 30 września 2021 r.	<u>32 331</u>

W dniu 11 września 2019 r. po rozpoznaniu wniosku Sądu Rejonowego w Lublinie, w sprawie zapytania prejudycjalnego co do wykładni art. 16 ust. 1 dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2008/48/WE w sprawie umów o kredyt konsumencki, Trybunał Sprawiedliwości Unii Europejskiej dokonał wykładni ww. artykułu stwierdzając, że należy go interpretować w ten sposób, iż prawo konsumenta do obniżki całkowitego kosztu kredytu w przypadku wcześniejszej spłaty kredytu obejmuje wszystkie koszty, które zostały nałożone na konsumenta.

Wonga od 2012 r., czyli od początku swojej działalności automatycznie dokonywała obniżenia wszystkich kosztów pożyczki z tyt. wcześniejszych spłat pożyczek.

W związku z opublikowanymi decyzjami UOKiK z okresu styczeń - luty 2020 wobec instytucji finansowych i stanowiska urzędu ws. liniowej metody zwrotów Grupa zawiązała rezerwę na różnicę pomiędzy stosowanym sposobem zwrotu prowizji a zwrotem liniowym. Rezerwa odzwierciedla prawdopodobieństwo wypływu środków z jednostki oszacowane przez Grupę dla pożyczek spłaconych po 11.09.2019 r. Grupa przyjęła ostrożnościowo rezerwę na całość różnicy pomiędzy stosowanym sposobem zwrotu prowizji a zwrotem liniowym. Grupa od dnia 18 września 2020 wprowadziła liniowe rozliczenie prowizji przy wcześniejszej spłacie pożyczki.

12. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Wynagrodzenia kadry kierowniczej - Zarząd

Wynagrodzenie kluczowych członków kadry kierowniczej Jednostki Dominującej kształtowało się w sposób następujący:

w tysiącach złotych	01.01.2021 - 30.09.2021	01.07.2021- 30.09.2021	01.01.2020 - 30.09.2020	01.07.2021- 30.09.2020
Wynagrodzenie zasadnicze/ kontrakt menadżerski (brutto)	4 625	1 652	4 559	1 548
Dodatkowe świadczenia	58	20	88	30
Wynagrodzenie z tytułu płatności w formie akcji*	13 987	6 823	3 116	1 238
	18 670	8 495	7 763	2 816

* Informacje o programie motywacyjnym zostały opisane w punkcie 4.4 Dodatkowych informacji Zarządu KRUK S.A. z działalności operacyjnej Grupy Kapitałowej KRUK

Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej

Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej kształtowało się w sposób następujący:

w tysiącach złotych	01.01.2021 - 30.09.2021	01.07.2021- 30.09.2021	01.01.2020 - 30.09.2020	01.07.2021- 30.09.2020
Wynagrodzenie zasadnicze (brutto)	717	239	659	232
Dodatkowe świadczenia	10	8	14	5
	727	247	673	237

Pozostałe transakcje z kadrą kierowniczą

Osoby wchodzące w skład organu zarządzającego oraz osoby blisko z nimi związane na dzień 30 września 2021 r. posiadały 10,32% głosów na walnym zgromadzeniu Jednostki Dominującej (31.12.2020 r.: 10,32%).

W roku 2021 oraz 2020 nie wystąpiły transakcje z bliskimi członkami rodziny kluczowego personelu kierowniczego Grupy.

Członkowie Zarządu, Rady Nadzorczej oraz bliscy członkowie rodziny kluczowego personelu kierowniczego Grupy nie udzielali gwarancji, poręczeń spółkom z Grupy.

Członkowie Zarządu, Rady Nadzorczej oraz bliscy członkowie rodziny kluczowego personelu kierowniczego Grupy nie otrzymali gwarancji, poręczeń od spółek z Grupy Kruk.

13. Zarządzanie ryzykiem wynikającym z instrumentów finansowych

Grupa jest narażona na następujące rodzaje ryzyka wynikające z korzystania z instrumentów finansowych:

- Ryzyko kredytowe,
- Ryzyko płynności,
- Ryzyko rynkowe.

Nota przedstawia skrócone informacje na temat ekspozycji Grupy na dany rodzaj ryzyka, cele, zasady oraz procedury pomiaru i zarządzania ryzykiem przyjęte przez Grupę, jak też informacje o zarządzaniu kapitałem przez Grupę. Pełen opis zarządzania ryzykami znajduje się w ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy.

Podstawowe zasady zarządzania ryzykiem

Zarząd Jednostki Dominującej ponosi odpowiedzialność za ustanowienie i nadzór nad zarządzaniem ryzykiem przez Grupę.

Zasady zarządzania ryzykiem przez Grupę mają na celu identyfikację i analizę ryzyk, na które Grupa jest narażona, określenie odpowiednich limitów i kontroli, jak też monitorowanie ryzyka i stopnia dopasowania do niego limitów. Zasady zarządzania ryzykiem i systemy podlegają regularnym przeglądom w celu uwzględnienia zmian warunków rynkowych i zmian w działalności Grupy. Poprzez odpowiednie szkolenia, przyjęte standardy i procedury zarządzania, Grupa dąży do zbudowania mobilizującego i konstruktywnego środowiska kontroli, w którym wszyscy pracownicy rozumieją swoje role i obowiązki.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe jest to ryzyko poniesienia straty finansowej przez Grupę w sytuacji, kiedy partner biznesowy, osoba zadłużona lub druga strona instrumentu finansowego nie spełni obowiązków wynikających z umowy. Ryzyko kredytowe związane jest przede wszystkim z udzielanymi przez Grupę pożyczkami, należnościami z tytułu świadczonych przez Grupę usług oraz nabytymi pakietami wierzytelności.

Ekspozycja na ryzyko kredytowe

Wartości księgowe aktywów finansowych odpowiadają maksymalnej ekspozycji na ryzyko kredytowe. Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe na koniec okresów sprawozdawczych przedstawia się następująco:

w tysiącach złotych

	30.09.2021	31.12.2020
Inwestycje w pakiety wierzytelności	4 535 385	3 984 080
Pożyczki	300 461	224 644
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	41 672	45 161
	4 877 517	4 253 885

Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe na koniec okresów sprawozdawczych według rejonów geograficznych przedstawia się następująco:

w tysiącach złotych

	30.09.2021	31.12.2020
Polska	2 455 550	2 109 437
Rumunia	933 640	912 242
Włochy	925 055	742 972
Hiszpania	452 927	368 372
Pozostałe rynki zagraniczne	110 345	120 862
	4 877 517	4 253 885

Jakość należności z tytułu dostaw i usług, pozostałych należności oraz udzielonych pożyczek

Jakość należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności na koniec okresów sprawozdawczych przedstawia się następująco:

	Klasyfikacja MSSF 9	Wartość na dzień 30.09.2021	Wartość na dzień 31.12.2020
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności			
	Koszyk 1	41 851	45 360
	Koszyk 2	-	-
	Koszyk 3	1 613	1 613
		43 464	46 973
Odpisy z tytułu utraty wartości			
	Koszyk 1	426	446
	Koszyk 2	-	-
	Koszyk 3	1 366	1 366
		1 792	1 812
Wartość netto			
	Koszyk 1	41 425	44 914
	Koszyk 2	-	-
	Koszyk 3	247	247
		41 672	45 161

Zmiany odpisów aktualizujących wartość należności kształtowały się następująco:

w tysiącach złotych

	01.01.2021 - 30.09.2021				01.01.2020 - 31.12.2020			
	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	Razem	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	Razem
Wartość odpisu na początek okresu	446	-	1 366	1 812	1 643	32	-	1 675
Odpis aktualizujący ujęty w okresie sprawozdawczym	39	-	-	39	51	-	364	415
Rozwiązanie odpisu aktualizującego	(59)	-	-	(59)	(278)	-	-	(278)
Wykorzystanie odpisu	-	-	-	-	-	-	-	-
Przesunięcie pomiędzy koszykami	-	-	-	-	(970)	(32)	1 002	-
Wartość odpisu na koniec okresu	426	-	1 366	1 792	446	-	1 366	1 812

Struktura udzielonych pożyczek wycenianych według zamortyzowanego kosztu na koniec okresów sprawozdawczych przedstawia się następująco:

Klasyfikacja MSSF 9	Wartość na dzień	Wartość na dzień
	30.09.2021	31.12.2020
Udzielone pożyczki wyceniane według zamortyzowanego kosztu		
Koszyk 1	200 261	111 891
Koszyk 2	22 733	27 677
Koszyk 3	93 654	84 099
POCI	1 084	1 092
	317 732	224 759
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe		
Koszyk 1	6 063	11 330
Koszyk 2	4 315	4 081
Koszyk 3	70 127	56 681
	80 505	72 093
Wartość netto		
Koszyk 1	194 198	100 561
Koszyk 2	18 418	23 596
Koszyk 3	23 526	27 418
POCI	1 084	1 092
	237 227	152 666

Zmiany wartości brutto udzielonych pożyczek wycenianych według zamortyzowanego kosztu kształtowały się następująco:

	01.01.2021 - 30.09.2021					01.01.2020 - 31.12.2020				
	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI	Razem	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI	Razem
<i>w tysiącach złotych</i>										
Wartość brutto na dzień 1 stycznia	111 891	27 677	84 098	1 092	224 759	186 183	34 789	52 556	2 408	275 937
Nabycie	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Udziały/splaty	105 066	(8 833)	(3 252)	(8)	92 973	(25 135)	(9 936)	(14 791)	(1 316)	(51 178)
Przesunięcie koszyk 1 do koszyk 2	(11 608)	11 608	-	-	-	(21 673)	21 673	-	-	-
Przesunięcie koszyk 1 do koszyk 3	(6 989)	-	6 989	-	-	(30 478)	-	30 478	-	-
Przesunięcie koszyk 2 do koszyk 1	1 868	(1 868)	-	-	-	2 824	(2 824)	-	-	-
Przesunięcie koszyk 2 do koszyk 3	-	(5 866)	5 866	-	-	-	(16 039)	16 039	-	-
Przesunięcie koszyk 3 do koszyk 1	33	-	(33)	-	-	170	-	(170)	-	-
Przesunięcie koszyk 3 do koszyk 2	-	15	(15)	-	-	-	14	(14)	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	200 261	22 733	93 654	1 084	317 732	111 891	27 677	84 098	1 092	224 759

Zmiany odpisów aktualizujących wartość udzielonych pożyczek wycenianych według zamortyzowanego kosztu kształtowały się następująco:

w tysiącach złotych	01.01.2021 - 30.09.2021				01.01.2020 - 31.12.2020			
	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	Razem	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	Razem
Wartość odpisu na dzień 1 stycznia	11 330	4 082	56 681	72 093	21 298	6 730	33 293	61 320
Odpis na oczekiwane straty kredytowe ujęty w okresie sprawozdawczym	1 879	2 661	3 872	8 412	12 205	5 226	-	17 431
Przesunięcie koszyk 1 do koszyk 2	(2 178)	2 178	-	-	(3 118)	3 118	-	-
Przesunięcie koszyk 1 do koszyk 3	(5 140)	-	5 140	-	(18 829)	-	18 829	-
Przesunięcie koszyk 2 do koszyk 1	153	(153)	-	-	(256)	256	-	-
Przesunięcie koszyk 2 do koszyk 3	-	(4 460)	4 460	-	-	(11 258)	11 258	-
Przesunięcie koszyk 3 do koszyk 1	19	-	(19)	-	31	-	(31)	-
Przesunięcie koszyk 3 do koszyk 2	-	7	(7)	-	-	10	(10)	-
Rozwiązanie odpisu na oczekiwane straty kredytowe	-	-	-	-	-	-	(6 658)	(6 658)
Wartość odpisu na koniec okresu	6 063	4 315	70 127	80 505	11 330	4 082	56 681	72 093

Łączna kwota niezdyktowanych oczekiwanych strat kredytowych dla aktywów finansowych dotkniętych utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe wyniosła na dzień 30 września 2021 r. 13 377 tys. zł (31.12.2020 r.: 13 677 tys. zł).

Ryzyko płynności

Ekspozycja na ryzyko płynności

Poniżej prezentowane są umowne warunki wypływów związanych ze zobowiązaniami finansowymi oraz planowane wpływy wynikające z aktywów finansowych:

Na dzień 30 września 2021 r.

w tysiącach złotych

	Wartość księgowa	Przepływy pieniężne wynikające z umów					
		Poniżej 6 miesięcy	6-12 miesięcy	1-2 lat	2-5 lat	Powyżej 5 lat	
Aktywa i zobowiązania finansowe inne niż instrumenty pochodne							
Inwestycje w pakiety wierzytelności	4 535 385	8 945 813	916 377	823 821	1 476 285	2 929 637	2 799 692
Udzielone pożyczki	300 461	466 995	210 864	101 432	106 408	48 292	-
Zabezieczone kredyty i pożyczki	(962 281)	(1 073 438)	(39 222)	(33 179)	(44 745)	(235 571)	(720 721)
Niezabezieczone wyemitowane obligacje	(1 394 542)	(1 563 170)	(312 791)	(268 998)	(109 872)	(360 346)	(511 163)
Zobowiązania z tytułu leasingu	(70 211)	(56 270)	(10 721)	(9 941)	(20 083)	(14 162)	(1 363)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe*	(116 121)	(116 121)	(116 121)	-	-	-	-
	2 292 691	6 603 809	648 385	613 135	1 407 992	2 367 851	1 566 445

*pozycja uwzględnia dodatkowo wyszczególnione Zobowiązania z tytułu dywidendy

Powyższe dane nie uwzględniają wydatków na i wpływów z nabytych w przyszłości portfeli wierzytelności oraz przyszłych kosztów działalności operacyjnej, które są niezbędne do uzyskania wpływów z aktywów finansowych.

Na dzień 31 grudnia 2020 r.

w tysiącach złotych

	Przepływy pieniężne						
	Wartość księgowa	wynikające z umowy	Poniżej 6 miesięcy	6-12 miesięcy	1-2 lat	2-5 lat	Powyżej 5 lat
Aktywa i zobowiązania finansowe inne niż instrumenty pochodne							
Inwestycje w pakiety wierzytelności	3 984 080	7 942 787	777 405	790 886	1 405 952	2 677 834	2 290 710
Udzielone pożyczki	224 644	451 729	148 553	107 525	136 514	59 137	-
Zabezpieczone kredyty i pożyczki	(829 338)	(896 403)	(10 272)	(33 560)	(69 792)	(782 780)	-
Niezabezpieczone wyemitowane obligacje	(1 314 247)	(1 400 573)	(391 113)	(188 776)	(491 441)	(329 243)	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	(78 592)	(64 220)	(10 712)	(10 441)	(18 867)	(21 844)	(2 356)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(112 227)	(112 227)	(112 227)	-	-	-	-
	1 874 320	5 921 092	401 633	665 634	962 366	1 603 104	2 288 355

Przepływy pieniężne wynikające z umowy zostały ustalone w oparciu o stopy procentowe obowiązujące odpowiednio na dzień 30 września 2021 r. i 31 grudnia 2020 r.

Grupa nie oczekuje, że spodziewane przepływy pieniężne, zawarte w analizie terminów wymagalności, mogą wystąpić znacząco wcześniej lub w znacząco innych kwotach.

Grupa posiada na dzień 30 września 2021 r. dostępny niewykorzystany limit kredytu odnawialnego w wysokości 1 089 260 tys. zł (31.12.2020 r.: 1 045 684 tys. zł.). Niewykorzystany limit dostępny jest do 3 lipca 2026 r.

Ryzyko rynkowe

Ryzyko rynkowe polega na tym, że zmiany cen rynkowych, takich jak kursy walutowe, stopy procentowe i ceny akcji będą wpływać na wyniki Grupy lub na wartość posiadanych instrumentów finansowych. Celem zarządzania ryzykiem rynkowym jest utrzymanie i kontrolowanie stopnia narażenia Grupy na ryzyko rynkowe w granicach przyjętych parametrów, przy jednoczesnym dążeniu do optymalizacji stopy zwrotu.

Aktywa finansowe w walucie innej niż PLN stanowiły na dzień 30 września 2021 r. 48% aktywów ogółem natomiast zobowiązania w walucie obcej stanowiły na ten dzień 18% pasywów ogółem (31.12.2020 r.: odpowiednio 49% i 19%).

Ekspozycja na ryzyko walutowe i analiza wrażliwości

Ekspozycja Grupy na ryzyko walutowe, wyznaczona jako wartość bilansowa netto instrumentów finansowych w walutach obcych według kursu na koniec okresu sprawozdawczego przedstawia się następująco:

w tysiącach złotych

	30.09.2021					30.09.2021				
	Ekspozycja na ryzyko walutowe					Analiza wrażliwości ekspozycji na ryzyko walutowe w przypadku wzrostu kursu walut +10%				
	PLN	EUR	RON	CZK	Razem	PLN	EUR	RON	CZK	Razem
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	-	1 395	1 285	-	2 680	-	139	128	-	267
Inwestycje	-	172	994 857	22 329	1 017 358	-	17	99 486	2 233	101 736
Środki pieniężne	440	8 181	16 745	976	26 342	44	818	1 674	98	2 634
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, dłużnych papierów wartościowych oraz leasingu	-	(209 327)	-	-	(209 327)	-	(20 933)	-	-	(20 933)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(177)	(6 974)	(12 339)	-	(19 490)	(18)	(697)	(1 234)	-	(1 949)
Ekspozycja na ryzyko walutowe	263	(206 553)	1 000 547	23 306	817 563					
Wpływ na rachunek zysków lub strat	-	-	-	-	-	26	(20 656)	100 054	2 331	81 755
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	-	15 748	12 904	(26 676)	1 976	-	1 575	1 290	(2 668)	197
Inwestycje	-	1 179 970	125 244	80 545	1 385 758	-	117 997	12 524	8 054	138 575
Środki pieniężne	-	68 051	25 878	12 153	106 081	-	6 805	2 588	1 215	10 608
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, dłużnych papierów wartościowych oraz leasingu	-	(658 374)	(5 729)	(936)	(665 040)	-	(65 837)	(573)	(94)	(66 504)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	-	(39 369)	(17 667)	(1 816)	(58 852)	-	(3 937)	(1 767)	(182)	(5 886)
Ekspozycja na ryzyko walutowe	-	566 025	140 629	63 270	769 925					
Wpływ na inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	56 603	14 062	6 325	76 990
Ekspozycja na ryzyko walutowe	263	359 472	1 141 176	86 576	1 587 487	26	35 947	114 118	8 658	158 749
Efekt zabezpieczenia	-	(101 921)	-	-	(101 921)	-	(10 192)	-	-	(10 192)
Ekspozycja na ryzyko walutowe z uwzględnieniem zabezpieczenia	263	257 551	1 141 176	86 576	1 485 566	26	25 755	114 118	8 658	148 557

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

w złotych	Średnie kursy walut*		Koniec okresu sprawozdawczego (kursy spot)	
	01.01.2021-30.09.2021 niebadane	01.01.2020-30.09.2020 niebadane	30.09.2021 niebadane	31.12.2020
1 EUR	4,5585	4,4420	4,6329	4,6148
1 USD	3,8179	3,9337	3,9925	3,7584
1 RON	0,9270	0,9191	0,9365	0,9479
1 CZK	0,1771	0,1677	0,1816	0,1753

*średnie kursy walut ustalono jako średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca danego okresu

Ekspozycja na ryzyko stopy procentowej

Na koniec okresu sprawozdawczego struktura oprocentowanych instrumentów finansowych przedstawia się następująco:

w tysiącach złotych	Wartość księgowa	
	30.09.2021	31.12.2020
Instrumenty finansowe o stałej stopie procentowej		
Aktywa finansowe	4 877 517	4 253 885
Zobowiązania finansowe	(480 867)	(324 512)
	<u>4 396 650</u>	<u>3 929 373</u>
Efekt zabezpieczenia (wartość nominalna)	(330 000)	(530 000)
	<u>4 066 650</u>	<u>3 399 373</u>
Instrumenty finansowe o zmiennej stopie procentowej		
Aktywa finansowe	-	-
Zobowiązania finansowe	(2 062 288)	(2 009 891)
	<u>(2 062 288)</u>	<u>(2 009 891)</u>
Efekt zabezpieczenia (wartość nominalna)	330 000	530 000
	<u>(1 732 288)</u>	<u>(1 479 891)</u>

Analiza wrażliwości wartości godziwej instrumentów finansowych o stałej stopie procentowej

Grupa nie posiada aktywów i zobowiązań finansowych o stałej stopie procentowej wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz nie zawiera transakcji z wykorzystaniem instrumentów pochodnych jako zabezpieczenie wartości godziwej. Dlatego zmiana stopy procentowej nie miałaby istotnego wpływu na zysk lub stratę bieżącego okresu z tego tytułu.

Analiza wrażliwości przepływów pieniężnych instrumentów finansowych o zmiennej stopie procentowej

Zmiana o 100 punktów bazowych w stopie procentowej zwiększyłaby (zmniejszyłaby) kapitał własny i zysk przed opodatkowaniem w całym okresie kredytowania o kwoty przedstawione poniżej. Poniższa analiza opiera się na założeniu, że inne zmienne, w szczególności kursy walutowe, pozostaną na stałym poziomie.

w tysiącach złotych

	Zysk lub strata bieżącego okresu	
	wzrost o 100 pb	spadek o 100 pb
30 września 2021 r.		
Aktywa finansowe o zmiennej stopie procentowej	-	-
Zobowiązania finansowe o zmiennej stopie procentowej	(20 623)	20 623
31 grudnia 2020 r.		
Aktywa finansowe o zmiennej stopie procentowej	-	-
Zobowiązania finansowe o zmiennej stopie procentowej	(20 099)	20 099

Wartość godziwa

Wartość godziwa oraz wartość księgowa aktywów finansowych oraz zobowiązań finansowych zostały zaprezentowane poniżej:

	30.09.2021		31.12.2020	
	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Wartość księgowa	Wartość godziwa
Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej				
Instrumenty pochodne	(5 374)	(5 374)	(11 236)	(11 236)
Instrumenty zabezpieczające	(5 006)	(5 006)	(18 386)	(18 386)
Udzielone pożyczki	63 234	63 234	71 978	71 978
	52 855	52 855	42 356	42 356
Aktywa i zobowiązania finansowe niewyceniane w wartości godziwej				
Inwestycje w pakiety wierzytelności	4 535 385	4 383 765	3 984 080	3 962 354
Udzielone pożyczki	237 227	252 906	152 666	140 755
Zabezpieczone kredyty i pożyczki	(962 281)	(963 818)	(829 338)	(830 663)
Zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych (niezabezpieczone)	(1 394 542)	(1 403 743)	(1 314 247)	(1 319 748)
	2 415 789	2 269 109	1 993 161	1 952 698

Stopy procentowe wykorzystywane do szacowania wartości godziwej przedstawiono poniżej:

	30.09.2021	31.12.2020
Inwestycje w pakiety wierzytelności	-0,03% - 216,23%	0,00% - 113,64%
Udzielone pożyczki	12,22% - 60,54%	9,13% - 86,22%
Zabezpieczone kredyty i pożyczki	1,18% - 3,04%	0,20% - 4,16%
Zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych (niezabezpieczone)	3,23% - 4,80%	3,21% - 4,80%

Hierarchia instrumentów finansowych

Hierarchia instrumentów finansowych wycenianych według wartości godziwej

Poniższa tabela zestawia analizę instrumentów finansowych wycenianych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wartości godziwej, w zależności od wybranej metody wyceny. W zależności od poziomu wyceny zastosowano następujące dane wejściowe do modeli wyceny:

- Poziom 1: ceny kwotowane (nieskorygowane) na aktywnych rynkach dla takich samych aktywów i zobowiązań,
- Poziom 2: dane wejściowe, inne niż ceny kwotowane użyte w Poziomie 1, które są obserwowalne dla danych aktywów i zobowiązań, zarówno bezpośrednio lub pośrednio,
- Poziom 3: dane wejściowe nie bazujące na obserwowalnych cenach rynkowych (dane wejściowe nieobserwowalne).

Grupa nie dokonywała transferów pomiędzy poziomami w 2021 roku.

Grupa nie identyfikuje aktywów w ramach poziomu 1.

Hierarchia instrumentów finansowych – Poziom 2

w tysiącach złotych

	Poziom 2	
	Wartość księgowa	Wartość godziwa
Stan na dzień 31 grudnia 2020 r.		
Instrumenty pochodne	(11 236)	(11 236)
Instrumenty zabezpieczające	(18 386)	(18 386)
Zabezpieczone kredyty i pożyczki	(829 338)	(830 663)
Zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych (niezabezpieczone)	(1 314 247)	(1 319 748)
Stan na dzień 30 września 2021 r.		
Instrumenty pochodne	(5 374)	(5 374)
Instrumenty zabezpieczające	(5 006)	(5 006)
Zabezpieczone kredyty i pożyczki	(962 281)	(963 818)
Zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych (niezabezpieczone)	(1 394 542)	(1 403 743)

Wartość godziwa transakcji typu CIRS i IRS ustalana jest w oparciu o przyszłe przepływy z tytułu zawartych transakcji kalkulowanych na podstawie różnicy między prognozowanym WIBOR 3M, a WIBOR 3M z dnia zawarcia transakcji. Do wyznaczenia wartości godziwej Grupa przyjmuje prognozę WIBOR 3M przekazaną przez firmę zewnętrzną.

Wartość godziwa zobowiązań finansowych ustalana jest w oparciu o przyszłe przepływy z tytułu zawartych transakcji kalkulowanych na podstawie różnicy między marżą zobowiązań finansowych na dzień sprawozdawczy a marżą z dnia zawarcia transakcji. Do wyznaczenia wartości godziwej Grupa przyjmuje marże z ostatniej zawartej umowy kredytowej bądź emisji dłużnych papierów wartościowych.

Hierarchia instrumentów finansowych – Poziom 3

w tysiącach złotych

	Poziom 3	
	Wartość księgowa	Wartość godziwa
Stan na dzień 31 grudnia 2020 r.		
Inwestycje w pakiety wierzytelności	3 984 080	3 962 354
Udzielone pożyczki	224 644	212 733
Stan na dzień 30 września 2021 r.		
Inwestycje w pakiety wierzytelności	4 535 385	4 383 765
Udzielone pożyczki	300 461	316 140

Wartość godziwa inwestycji w pakiety wierzytelności wyliczana jest w oparciu o przewidywane przyszłe przepływy pieniężne związane z pakietami wierzytelności, zdyskontowane stopą odzwierciedlającą ryzyko kredytowe związane z danym pakietem. Stopa użyta do dyskontowania wyliczana jest jako wewnętrzna stopa zwrotu z inwestycji na dzień nabycia pakietu i jest weryfikowana tak, aby uwzględniała aktualną stopę wolną od ryzyka oraz aktualną premię za ryzyko związaną z ryzykiem kredytowym dla danego pakietu.

Różnica pomiędzy wartością godziwą a wartością księgową wyliczaną według metody zamortyzowanego kosztu wynika z innej metodologii wyliczania obu tych wartości. Na wartość księgową mają wpływ prognoza oczekiwanych spłat z pakietów wierzytelności oraz kurs walutowy na dzień bilansowy, natomiast na wartość godziwą ma dodatkowo wpływ również prognoza kosztów działań windykacyjnych oraz stopa wolna od ryzyka.

14. Opis czynników i zdarzeń mających znaczny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe**Nakłady na nowe portfele wierzytelności**

Łączna wartość nakładów na zakup pakietów wierzytelności w pierwszych trzech kwartałach 2021 roku wyniosła 932 576 tys. zł. W porównaniu do pierwszych trzech kwartałów 2020, gdy inwestycje wyniosły 112 601 tys. zł, tegoroczne nakłady były ponad ośmiokrotnie większe. Grupa Kruk w pierwszych trzech kwartałach 2021 zainwestowała przede wszystkim w portfele bankowe oraz od instytucji finansowych pozabankowych. Łączna wartość nominalna zakupionych pakietów wyniosła 5 145 907 tys. zł, czyli o 523% więcej niż w analogicznym okresie roku 2020.

Spłaty i aktualizacja wartości portfeli

W pierwszych trzech kwartałach 2021 roku wartość spłat z tytułu obsługi portfeli nabytych przez Grupę KRUK wyniosła 1 614 855 tys. zł, czyli o 20% więcej niż w analogicznym okresie w roku ubiegłym. Jest to najlepsze 9 miesięcy pod względem wpłat w historii Grupy. Na ten efekt złożyło się dodatnie odchylenie wpłat od zakładanych szacunkowych przyszłych wpływów (szczególnie w Polsce, we Włoszech oraz w Rumunii). W pierwszych trzech kwartałach 2021 roku Grupa zaewidencjonowała pozytywną aktualizację wpływów z portfeli w łącznej kwocie 223 930 tys. zł.

Wyniki po pierwszych trzech kwartałach 2021 roku

Wynik po pierwszych trzech kwartałach 2021 roku wyniósł 565 359 tys. zł i w porównaniu do analogicznego okresu roku 2020, gdy Grupa odnotowała wynik 34 551 tys. zł, jest on ponad 16 krotnie wyższy. Jednocześnie,

EBITDA gotówkowa w pierwszych trzech kwartałach 2021 roku wyniosła 1 150 919 tys. zł i tym samym odnotowała wzrost o 26% względem analogicznego okresu w 2020 roku.

15. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2021 r. dokonano wykupu poniższych obligacji zgodnie z warunkami emisji:

- obligacje serii AB1 w dniu 24 marca 2021 r. w wartości nominalnej 65 000 tys. zł,
- obligacje serii AB2 w dniu 19 maja 2021 r. w wartości nominalnej 135 000 tys. zł,
- obligacje serii Z1 w dniu 8 czerwca 2021 r. w wartości nominalnej 100 000 tys. zł,
- obligacje serii AB3 w dniu 29 czerwca 2021 r. w wartości nominalnej 65 000 tys. zł,
- obligacje serii AB4 w dniu 30 września 2021 r. w wartości nominalnej 35 000 tys. zł.

W raportowanym okresie Grupa przeprowadziła emisję nowych obligacji:

- w dniu 18 lutego 2021 r. dokonano emisji niezabezpieczonych obligacji serii AK2 w wartości nominalnej 20 000 tys. zł o stałym oprocentowaniu 4,20% i terminie wykupu przypadającym na dzień 18 lutego 2026 r.,
- w dniu 10 czerwca 2021 r. dokonano emisji niezabezpieczonych obligacji serii AK3 w wartości nominalnej 70 000 tys. zł o stałym oprocentowaniu 4,00% i terminie wykupu przypadającym na dzień 10 czerwca 2026 r.,
- w dniu 28 czerwca 2021 r. dokonano emisji niezabezpieczonych obligacji serii AL1 w wartości nominalnej 330 000 tys. zł o oprocentowaniu zmiennym opartym o WIBOR3M powiększony o marżę w wysokości 3,70 p.p. i terminie wykupu przypadającym na dzień 28 czerwca 2027 r.,
- w dniu 10 czerwca 2021 r. dokonano emisji niezabezpieczonych obligacji serii AK3 w wartości nominalnej 70 000 tys. zł o stałym oprocentowaniu 4,00% i terminie wykupu przypadającym na dzień 10 czerwca 2026 r.,
- w dniu 9 lipca 2021 r. dokonano emisji niezabezpieczonych obligacji serii AK4 w wartości nominalnej 65 000 tys. zł o stałym oprocentowaniu 4,00% i terminie wykupu przypadającym na dzień 9 lipca 2026 r.

W dniu 27 kwietnia 2021 r. Zarząd KRUK S.A. podjął uchwałę w sprawie ustalenia VIII Programu Emisji Obligacji o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 700 000 tys. zł, w ramach którego Jednostka dominująca może emitować obligacje publiczne. Prospekt Emisyjny wraz z wnioskiem o jego zatwierdzenie zostanie przesłany do Komisji Nadzoru Finansowego. Emisje poszczególnych serii Obligacji emitowanych w ramach Programu będą realizowane w terminie 12 miesięcy od dnia jego zatwierdzenia przez Komisję Nadzoru Finansowego. Poszczególne emisje Obligacji mogą mieć zróżnicowane ostateczne warunki emisji w szczególności w zakresie zasad ustalania oprocentowania i jego wysokości, przy czym szczegółowe warunki emisji każdej serii Obligacji zawarte będą w Prospekcie Emisyjnym i ostatecznych warunkach poszczególnych emisji Obligacji.

W dniu 6 września 2021 roku Zarząd KRUK S.A. otrzymał informację o zatwierdzeniu w dniu 3 września 2021 roku przez Komisję Nadzoru Finansowego prospektu emisyjnego sporządzonego w związku z realizacją VIII Programu.

16. Informacja dotycząca wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy

W dniu 17 marca 2021 r. Zarząd KRUK S.A. podjął uchwałę dotyczącą rekomendacji Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Jednostki dominującej wypłaty dywidendy dla akcjonariuszy Jednostki Dominującej w wysokości 8 zł na jedną akcję. Uchwałą z dnia 24 marca 2021 r. Zarząd Jednostki dominującej zarekomendował Walnemu Zgromadzeniu podział zysku netto Jednostki Dominującej za rok 2020 w wysokości 81 355 730,59 zł i przeznaczenie go w całości na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy Jednostki dominującej w wysokości 8,00 zł na jedną akcję. Wniosek został pozytywnie oceniony przez Radę Nadzorczą Jednostki dominującej w dniu 25 marca 2021 r.

W dniu 5 maja 2021 r. Zarząd Jednostki dominującej podjął uchwałę dotyczącą zmiany rekomendacji Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Jednostki dominującej kwoty dywidendy dla akcjonariuszy Jednostki dominującej z kwoty 8,00 zł do kwoty 11,00 zł na jedną akcję. W podziale zysku uczestniczyć będzie 18 740 045 akcji. W wypłacie dywidendy nie będzie uczestniczyć 271 000 akcji własnych skupionych przez Jednostkę dominującą na podstawie Uchwały nr 7/2020 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Kruk S.A. z dnia 31 sierpnia 2020 r. Uchwałą 7/2021 z dnia 16 czerwca 2021 r rekomendacja Zarządu dotycząca wypłaty dywidendy została zaakceptowana przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Kruk S.A.

Wypłata dywidendy w wysokości 206 140 495,00 zł nastąpiła z zysku netto Jednostki dominującej osiągniętego w 2020 roku, powiększonego o kwoty przeniesionego z utworzonego z zysków kapitału zapasowego. Zgodnie z uchwałą dzień, według którego ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do wypłaty dywidendy za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2020 roku został ustalony na 24 czerwca 2021 roku. Termin wypłaty dywidendy został ustalony się na dzień 2 lipca 2021 roku. Dywidendą objętych zostało 18 740 045 akcji KRUK S.A, i w tym dniu dywidenda została wypłacona.

17. Informacja na temat zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

Do dnia publikacji niniejszego raportu zobowiązania warunkowe lub aktywa warunkowe nie uległy zmianie, poza wygaśnięciem gwarancji zgodnie z wskazanymi terminami.

Zabezpieczenia ustanowione na majątku Grupy na dzień 30.09.2021 r. zaprezentowano poniżej:

Rodzaj	Beneficjent	Kwota	Termin obowiązywania	Warunki realizacji
Poręczenie za zobowiązania PROKURA NS FIZ wobec Banku mBank z tytułu Umowy Kredytowej udzielonej PROKURA NS FIZ	mBank S.A.	210 000 tys PLN	Nie później niż do dnia 01.07.2026 r.	Niezapłacenie przez PROKURA NS FIZ kwot należnych bankowi na podstawie Umowy Kredytu
Weksel in blanco	Santander Bank Polska S.A.	162 397 tys PLN	Do momentu rozliczenia zawartych transakcji pochodnych i zaspokojenia wszelkich roszczeń banku z nich wynikających	Niewywiązanie się KRUK S.A. ze spłaty zobowiązań wynikających z transakcji skarbowych zawieranych na podstawie Umowy ramowej o trybie zawierania oraz rozliczania transakcji, zawartej w dniu 13 czerwca 2013r. z późn. zm.
Poręczenie za zobowiązania InvestCapital LTD wynikające z Transakcji zawartych na podstawie Umowy Ramowej zawartej pomiędzy KRUK S.A., InvestCapital LTD oraz Santander Bank Polska S.A.	Santander Bank Polska S.A.	162 397 tys PLN	Nie później niż do dnia 31.10.2021 r.	Niewywiązanie się InvestCapital LTD ze spłaty zobowiązań wynikających z transakcji skarbowych zawieranych na podstawie Aneksu nr 3 do Umowy ramowej o trybie zawierania oraz rozliczania transakcji, zawartego w dniu 21.06.2018r.
Gwarancja wystawiona przez Santander Bank Polska S.A. za zobowiązania KRUK S.A. z tytułu Umowy Najmu	DEVCo Sp. Z o.o.	291 tys EUR oraz 197 tys PLN	Nie później niż do dnia 30 grudnia 2021 r.	Niewywiązanie się KRUK S.A. ze spłaty zobowiązań wynikających z umowy najmu zabezpieczonej wymienioną Gwarancją
Poręczenie za zobowiązania PROKURA NS FIZ wobec ING Bank Śląski SA wynikające z tytułu Umowy Kredytowej udzielonej funduszowi PROKURA NS FIZ	ING Bank Śląsk SA	300 000 tys PLN	Nie później niż do dnia 20 grudnia 2029 r.	Niezapłacenie przez PROKURA NS FIZ kwot należnych bankowi na podstawie Umowy Kredytu

Rodzaj	Beneficjent	Kwota	Termin obowiązywania	Warunki realizacji
Poreczenie za zobowiązania InvestCapital Ltd, Kruk Romania S.R.L., Kruk Espana S.L.U. oraz PROKURA NS FIZ wynikające z Umowy wielowalutowego kredytu rewolwingowego zawartej w dniu 3 lipca 2017 r., wraz z późn. zmianami, pomiędzy KRUK S.A., InvestCapital Ltd, Kruk Romania S.R.L., Kruk Espana S.L.U. i PROKURA NS FIZ (Kredytobiorcy) a DNB Bank ASA, ING Bank Śląski S.A., Santander Bank Polska S.A. oraz PKO BP S.A.	DNB Bank ASA, ING Bank Śląski S.A., Santander Bank Polska S.A. oraz PKO BP S.A.	447 000 tys EUR	Do czasu spełnienia wszystkich zobowiązań wynikających z Umowy Kredytowej.	Niezapłacenie przez Kredytobiorcę kwot należnych na podstawie Umowy Kredytu
Weksel in blanco	mBank S.A.	7 500 tys PLN	Do momentu rozliczenia zawartych transakcji rynku finansowego i zaspokojenia wszelkich roszczeń banku z nich wynikających	Niewywiązanie się KRUK S.A. ze spłaty zobowiązań wynikających z transakcji rynku finansowego zawieranych na podstawie Umowy ramowej zawartej w dniu 7 lutego 2019 r.
Poreczenie za zobowiązania InvestCapital LTD wynikające z Transakcji rynku finansowego na podstawie Umowy Ramowej zawartej pomiędzy InvestCapital LTD oraz DNB Bank Polska S.A.	DNB Bank Polska S.A.	15 300 tys EUR	Do momentu rozliczenia zawartych transakcji rynku finansowego i zaspokojenia wszelkich roszczeń banku z nich wynikających	Niewywiązanie się InvestCapital LTD ze spłaty zobowiązań wynikających z transakcji rynku finansowego zawieranych na podstawie Umowy Ramowej zawartej dnia 28 lutego 2019 r.

Udzielenie poręczeń kredytu lub gwarancji, zastawy zabezpieczające

W dniu 29 marca 2021 r. Kruk S.A. oraz jednostki zależne tj.: InvestCapital LTD, Kruk Romania S.R.L., Prokura NS FIZ oraz Kruk Espana S.L.U. podpisały z konsorcjum banków, tj.: DNB Bank ASA z siedzibą w Oslo, ING Bank Śląski S.A. z siedzibą w Katowicach, Santander Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie aneks do umowy wielowalutowego kredytu rewolwingowego z dnia 3 lipca 2017 r., z późn. zm. (Aneks). Przedmiotem Aneksu było przede wszystkim przedłużenie okresu dostępności kredytu o kolejne 12 miesięcy.

Zgodnie z postanowieniami zmienionej Aneksem umowy, spółki KRUK S.A., KRUK Romania S.R.L. oraz Kruk Espana S.L.U. udzieliły poręczenia za wszystkie zobowiązania kredytobiorców na okres obowiązywania umowy wielowalutowego kredytu rewolwingowego. Ponadto, w dniu 30 marca 2021 r. KRUK S.A. oraz Prokura NS FIZ złożyły oświadczenia o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego maksymalnie do kwoty 352,5 mln EUR, które wygasają nie później niż 31 grudnia 2028 r.

W dniu 24 września 2021 r. Kruk S.A. oraz kredytobiorcy podpisali z konsorcjum banków, tj. aktualnie DNB Bank ASA z siedzibą w Oslo, ING Bank Śląski S.A. z siedzibą w Katowicach, Santander Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie oraz PKO BP S.A. z siedzibą w Warszawie kolejny aneks do umowy wielowalutowego kredytu rewolwingowego. Przedmiotem Aneksu Zmieniającego było zwiększenie kwoty kredytu,

do maksymalnej wysokości 273 mln EUR oraz przedłużenie dostępności kredytu o kolejne 12 miesięcy tj. do lipca 2026 roku.

Zgodnie z postanowieniami zmienionej umowy, spółki KRUK S.A., KRUK Romania S.R.L. oraz Kruk España S.L.U. udzieliły poręczenia za wszystkie zobowiązania kredytobiorców na okres obowiązywania umowy wielowalutowego kredytu rewolwingowego. Ponadto, w dniu 24 września 2021 r. KRUK S.A. oraz Prokura NS FIZ złożyły oświadczenia o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego maksymalnie do kwoty 447 mln EUR, które wygasają nie później niż 31 grudnia 2030 roku.

W celu zabezpieczenia zobowiązań wynikających z zawartej umowy wielowalutowego kredytu rewolwingowego z dnia 3 lipca 2017 r. z późn. zm.:

- w dniach 7 stycznia oraz 10 maja 2021 r. pomiędzy spółką InvestCapital LTD a DNB Bank ASA, ING Bank Śląski S.A. oraz Santander Bank Polska S.A. podpisane zostały pod prawem hiszpańskim umowy zastawu na portfelach zakupionych przez InvestCapital LTD na rynku hiszpańskim,
- w dniu 22 czerwca 2021 r. pomiędzy spółką Prokura NS FIZ a DNB Bank ASA podpisana została pod prawem polskim umowa zastawu na portfelach zakupionych przez Prokurę na rynku polskim.

Na dzień 30 września 2021 r. wartość wszystkich portfeli zastawionych na rzecz banków DNB Bank ASA, ING Bank Śląski S.A., Santander Bank Polska S.A. oraz PKO BP S.A. wynosiła 1 698 510 tys. zł.

W związku z Umową kredytową zawartą dnia 20 grudnia 2018 r., z późn. zm., pomiędzy Prokura NS FIZ, Kruk S.A. a ING Bank Śląski S.A.:

- w dniu 20 maja 2021 r. została zawarta umowa uzupełniająca nr 3, na podstawie której:
 - wyznaczone zostały nowe daty końcowe, dla:
 - kredytu udzielonego do kwoty 175 mln zł na dzień 20 grudnia 2025 roku oraz,
 - kredytu udzielonego do kwoty 25 mln zł, na dzień 20 grudnia 2026 roku.
 - KRUK S.A. udzielił poręczenia za zobowiązania kredytobiorcy Prokura NS FIZ wynikające z umowy do kwoty 240 mln złotych i do dnia 20 grudnia 2029 roku. Zgodnie z postanowieniami umowy, Kruk S.A. (w związku z udzielonym poręczeniem) oraz Prokura NS FIZ złożyły oświadczenia o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego maksymalnie do kwoty 240 mln złotych, które wygasną nie później niż 20 grudnia 2030 roku.
- w dniu 26 maja 2021 r., celem zabezpieczenia zobowiązań Prokura NS FIZ wynikających z zawartej umowy, PROKURA NS FIZ zawarł z ING Bank Śląski S.A. umowy o ustanowienie zastawów rejestrowych na zbiorze praw (pakietach wierzytelności posiadanych przez PROKURA NS FIZ). W dniu 1 czerwca 2021 r. zostały złożone wnioski do sądu o wpis zastawów do rejestru zastawów. Zgodnie z otrzymanymi zawiadomieniami, zastawy zostały ustanowione do najwyższej sumy zabezpieczenia wynoszącej 240 mln zł.
- w dniu 22 lipca 2021 r. została zawarta umowa uzupełniająca nr 4, na podstawie której:
 - została zwiększona kwota przyznanego limitu kredytowego o 50 mln PLN i poszczególne sublimity przedstawiają się następująco:
 - kredyt udzielony do kwoty 225 mln zł z datą spłaty na 20 grudnia 2025 roku oraz,
 - kredyt udzielony do kwoty 25 mln zł, z datą spłaty na 20 grudnia 2026 roku.
 - KRUK S.A. udzielił poręczenia za zobowiązania kredytobiorcy Prokura NS FIZ wynikające z umowy do kwoty 300 mln złotych i do dnia 20 grudnia 2029 roku. Zgodnie z postanowieniami umowy, Kruk S.A. (w związku z udzielonym poręczeniem) oraz Prokura NS FIZ złożyły oświadczenia o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu

postępowania cywilnego maksymalnie do kwoty 300 mln złotych, które wygasną nie później niż 20 grudnia 2030 roku.

Na dzień 30 września 2021 roku wartość wszystkich portfeli zastawionych na rzecz ING Bank Śląski S.A. wynosiła 370 741 tys. zł.

W związku z zawartą dnia 8 kwietnia 2011r. z późn. zm. umową o kredyt rewolwingowy pomiędzy KRUK S.A. a Santander Bank Polska S.A. w dniu 23 lipca 2021 roku został zawarty aneks nr 21, na podstawie którego została zwiększona kwota przyznanego limitu kredytowego o 35 mln PLN. Aktualne limity kredytowe wyglądają następująco:

- Kredyt – do kwoty 120 mln zł lub do jej równowartości w EUR, koniec okresu dostępności oraz termin ostatecznej spłaty na dzień 31 października 2025 roku,
- Kredyt Dodatkowy – do kwoty 55 mln zł lub do jej równowartości w EUR, koniec okresu dostępności oraz termin ostatecznej spłaty na dzień 31 października 2023 roku.

W związku z powyższym:

- w dniu 11 sierpnia 2021 roku, został zawarty aneks do Umowy zastawu rejestrowego na certyfikatach z dnia 20 listopada 2017 roku, zawartej pomiędzy KRUK S.A. a Santander Bank Polska S.A., na podstawie którego zwiększona została najwyższa suma zabezpieczenia do kwoty 262,5 mln zł.
- w dniu 18 sierpnia 2021 roku KRUK S.A. złożył oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego maksymalnie do kwoty 180 mln zł z tytułu Kredytu, do dnia 31.10.2028 r. oraz do kwoty 82,5 mln zł z tytułu Kredytu Dodatkowego, do dnia 31.10.2026 r.

W związku z zawarciem w dniu 21 września 2021 roku umowy o kredyt obrotowy nieodnawialny pomiędzy Prokura NS FIZ, KRUK S.A. a Powszechną Kasą Oszczędności Bankiem Polskim S.A., celem zabezpieczenia zobowiązań Prokura NS FIZ wynikających z zawartej umowy:

- Po dacie bilansowej w dniu 5 października 2021 roku Kruk S.A.:
 - zawarł z Powszechną Kasą Oszczędności Bankiem Polskim S.A. z siedzibą w Warszawie umowę poręczenia. Zgodnie z treścią Umowy Poręczenia KRUK S.A. poręcza za zobowiązania wobec Banku wynikające z Umowy Kredytu, istniejące w chwili udzielenia poręczenia oraz mogące powstać w przyszłości, w szczególności odsetki oraz poniesione przez Bank koszty postępowań sądowych i egzekucyjnych, stając się tym samym dłużnikiem solidarnym tych zobowiązań. Poręczenie zostaje udzielone do kwoty 44 ,64 mln zł, z zastrzeżeniem że kwota poręczenia, w dniu spłaty ulega pomniejszeniu o kwotę spłaconego kredytu i wynosi 150,00 % kwoty zadłużenia z tytułu kredytu na wyżej wskazany dzień. Poręczenie wygaśnie nie później niż w dniu 20 września 2029 roku,
 - zawarł z Powszechną Kasą Oszczędności Bankiem Polskim S.A. z siedzibą w Warszawie umowę zastawu finansowego na wybranym rachunku bankowym Kruk S.A. prowadzonym w Banku.
 - udzielił Bankowi pełnomocnictwa do wybranych rachunków prowadzonych w Banku.
- Po dacie bilansowej w dniu 5 października 2021 roku Prokura NS FIZ zawarł z Powszechną Kasą Oszczędności Bankiem Polskim S.A. z siedzibą w Warszawie umowę zastawu finansowego na wybranym rachunku bankowym Prokura NS FIZ prowadzony w banku Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna oraz udzielił Bankowi pełnomocnictwa do tego rachunku.

- Po dacie bilansowej w dniu 8 października 2021 KRUK S.A. oraz Prokura NS FIZ złożyły oświadczenia o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego maksymalnie do kwoty 44,64 mln zł, które wygasają nie później niż 20 września 2028 roku.

18. Zdarzenia po dniu bilansowym, nieujęte w sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki

W dniu 16 czerwca 2021 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie KRUK S.A. podjęło uchwałę w sprawie umorzenia akcji własnych nabytych przez Jednostkę dominującą. Walne Zgromadzenie postanowiło umorzyć dobrowolnie 271 tys. akcji Jednostki dominującej zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł każda, tj. o łącznej wartości nominalnej 271 tys. zł, zdematerializowanych i oznaczonych przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. kodem ISIN PLKRK0000010, które Jednostka dominująca nabyła w ramach realizowanego przez nią nabycia akcji własnych w celu umorzenia na podstawie uchwały nr 7/2020 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia KRUK S.A. z dnia 31 sierpnia 2020 w sprawie podziału zysku netto Jednostki dominującej oraz upoważnienia Zarządu do nabycia akcji własnych Jednostki dominującej w celu ich umorzenia oraz w sprawie utworzenia kapitału rezerwowego na cele nabycia tych akcji, a także uchwały nr 187/2020 Zarządu Jednostki dominującej z dnia 13 października 2020 w sprawie zaproszenia do składania przez akcjonariuszy ofert zbycia akcji KRUK S.A. W związku z podjęciem uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia KRUK S.A. z dnia 16 czerwca 2021 roku w sprawie umorzenia akcji własnych nabytych przez Jednostkę dominującą, Zwyczajne Walne Zgromadzenie KRUK S.A. postanowiło obniżyć kapitał zakładowy Jednostki dominującej o kwotę 271 tys. zł, tj. z kwoty 19 011 tys. zł do kwoty 18 740 tys. zł, w drodze umorzenia dobrowolnego 271 tys. akcji własnych spółki KRUK S.A. o wartości nominalnej 1 zł każda akcja, zdematerializowanych i oznaczonych przez KDPW kodem ISIN PLKRK0000010, w drodze zmiany Statutu Spółki. Po dniu bilansowym, w dniu 1 października 2021 właściwy sąd rejestrowy zarejestrował obniżenie kapitału zakładowego. Decyzją KDPW SA w Warszawie z dniem 19.10.2021 r. wycofano z depozytu papierów wartościowych 271 000 akcji KRUK SA.

W dniu 27 października 2021 Grupa powzięła informację o pozytywnej decyzji Zarządu jednego z największych banków w Polsce (Bank) w zakresie zawarcia pomiędzy jednostką zależną, PROKURA NS FIZ, a Bankiem umowy cesji wierzytelności dotyczącej zakupu portfela wierzytelności detalicznych niezabezpieczonych o wartości nominalnej ok. 543 mln PLN oraz portfela niezabezpieczonych wierzytelności małych i średnich przedsiębiorstw o wartości ok. 730 mln PLN.

W okresie po zamknięciu III kwartału 2021 roku nie nastąpiły inne istotne zdarzenia mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki.

Piotr Krupa
Prezes Zarządu

Piotr Kowalewski
Członek Zarządu

Adam Łodygowski
Członek Zarządu

Urszula Okarma
Członek Zarządu

Michał Zasępa
Członek Zarządu

Monika Grudzień-Wiśniewska
Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych

Hanna Stempień
Osoba sporządzająca

Wrocław, 2 listopada 2021 r.