



KREDYT INKASO SA

**Skrócone śródroczne
jednostkowe sprawozdanie
finansowe
za okres 6 miesięcy
zakończony
dnia 30.09.2020 r.**

Spis treści

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE.....	4
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT	5
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	6
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	7
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	9
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	11
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA.....	13
1. INFORMACJE OGÓLNE.....	13
1.1 <i>Informacje o jednostce</i>	13
1.2 <i>Skład Zarządu i Rady Nadzorczej</i>	13
1.3 <i>Struktura akcjonariatu</i>	14
1.4 <i>Rok obrotowy</i>	14
2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA ORAZ ZASADY RACHUNKOWOŚCI	15
2.1 <i>Podstawa sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego</i>	15
2.2 <i>Profesjonalny osąd</i>	15
2.3 <i>Stosowane zasady rachunkowości</i>	16
2.5 <i>Zmiany istotnych elementów polityki rachunkowości</i>	18
2.6 <i>Informacja na temat sezonowości lub cykliczności działalności</i>	19
3. PRZYCHODY NETTO	19
4. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI	20
5. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	20
6. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE	21
7. PODATEK DOCHODOWY	21
7.1 <i>Podatek dochodowy odniesiony na wynik finansowy</i>	21
7.2 <i>Podatek dochodowy odniesiony na inne całkowite dochody</i>	22
7.3 <i>Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	22
8. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH	24
9. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE	25
10. WIERZYTELNOŚCI NABYTE	25
11. NALEŻNOŚCI I POŻYCZKI	26
12. AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU.....	26
13. KAPITAŁ WŁASNY	31
13.1 <i>Kapitał podstawowy</i>	31
13.2 <i>Pokrycie straty</i>	31
14. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	31
15. KREDYTY, POŻYCZKI, INNE INSTRUMENTY DŁUŻNE	32
16. WYEMITOWANE OBLIGACJE	32
17. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM	33
18. POCHODNE INSTRUMENTY ZABEZPIEZAJĄCE	34
19. INSTRUMENTY FINANSOWE	35
19.1 <i>Przekwalifikowanie</i>	38
19.2 <i>Wyłączenie z bilansu</i>	38
20. NOTA OBJAŚNIAJĄCA DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	38
21. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI.....	39
21.1 <i>Transakcje handlowe</i>	39
21.2 <i>Pożyczki udzielone jednostkom powiązanim</i>	40
21.3 <i>Pożyczki otrzymane od jednostek powiązanych</i>	40
21.4 <i>Obligacje nabyte od jednostek powiązanych</i>	41

21.5	<i>Obligacje wyemitowane do spółek powiązanych</i>	41
21.6	<i>Cashpool</i>	41
21.7	<i>Transakcje na pakietach wierzytelności</i>	42
21.8	<i>Transakcje na pozostałych aktywach finansowych</i>	42
22.	ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE I AKTYWA WARUNKOWE	42
23.	INFORMACJE O UDZIELONYCH GWARANCJE I PORĘCZENIACH ORAZ ZABEZPIECZENIACH NA MAJĄTKU SPÓŁKI	42
24.	POSTĘPOWANIA SĄDOWE I EGZEKUCYJNE, PODATKOWE ORAZ POZOSTAŁE.....	43
25.	CZYNNIKI I ZDARZENIA, W TYM O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCE ISTOTNY WPŁYW NA SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	43
26.	INNE INFORMACJE ISTOTNE DLA OCENY SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO	44
27.	ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU BILANSOWYM	44
28.	ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI	45

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE

	01/04/2020- 30/09/2020	01/04/2019- 30/09/2019 <i>(przekształcone)</i>	01/04/2020- 30/09/2020	01/04/2019- 30/09/2019 <i>(przekształcone)</i>
	w tys. PLN		w tys. EUR	
Sprawozdanie z zysków i strat				
Przychody netto	17 576	12 803	3 936	2 968
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(9 188)	(13 661)	(2 058)	(3 167)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(15 990)	(18 185)	(3 581)	(4 215)
Zysk (strata) netto	(13 547)	(18 458)	(3 034)	(4 279)
Zysk (strata) na akcję w zł	(1,05)	(1,43)	(0,24)	(0,33)
Rozwodniony zysk (strata) na akcję w zł	(1,05)	(1,43)	(0,24)	(0,33)
Średni kurs PLN / EUR w okresie	4,4649	4,3140	4,4649	4,3140
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych				
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 811	(3 757)	406	(871)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	22 536	84 650	5 047	19 622
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(28 355)	(71 474)	(6 351)	(16 568)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(4 008)	9 419	(898)	2 183
Średni kurs PLN / EUR w okresie	4,4649	4,3140	4,4649	4,3140
	30/09/2020	31/03/2020	30/09/2020	31/03/2020
	w tys. PLN		w tys. EUR	
Sprawozdanie z sytuacji finansowej				
Aktywa razem	568 245	565 653	125 529	124 257
Zobowiązania razem	488 968	472 749	108 016	103 848
Zobowiązania długoterminowe	323 893	332 179	71 550	72 969
Zobowiązania krótkoterminowe	165 075	140 570	36 466	30 879
Kapitał własny	79 277	92 904	17 513	20 409
Kapitał podstawowy	12 897	12 897	2 849	2 833
Kurs PLN / EUR na dzień bilansowy	4,5268	4,5523	4,5268	4,5523

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT

	Nota	01/04/2020- 30/09/2020	01/04/2019- 30/09/2019 (przekształcone)
Działalność kontynuowana			
Przychody netto			
Przychody odsetkowe od pakietów wierzytelności obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej	3	4 765	4 012
Aktualizacja wyceny	10	975	(4 470)
Inne przychody netto	3	11 836	13 261
Przychody netto razem		17 576	12 803
Koszty ogólnego zarządu	4	(18 006)	(19 616)
Koszty prowadzonej działalności	4	(8 436)	(6 603)
Pozostałe koszty operacyjne	5	(322)	(245)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		(9 188)	(13 661)
Przychody finansowe	6	12 669	15 833
- w tym z tytułu odsetek od instrumentów wycenianych w zamortyzowanym koszcie		12 446	15 567
Koszty finansowe	6	(19 471)	(20 357)
- w tym z tytułu odsetek od instrumentów wycenianych w zamortyzowanym koszcie		(11 757)	(14 644)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(15 990)	(18 185)
Podatek dochodowy	7.1	2 443	(273)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(13 547)	(18 458)
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-
Zysk (strata) netto		(13 547)	(18 458)
Zysk (strata) na akcję			
(w zł/gr na jedną akcję)			
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:		(1,05)	(1,43)
Zwykły		(1,05)	(1,43)
Rozwodniony		(1,05)	(1,43)
Z działalności kontynuowanej:			
Zwykły		(1,05)	(1,43)
Rozwodniony		(1,05)	(1,43)

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	01/04/2020- 30/09/2020	01/04/2019- 30/09/2019 <i>(przekształcone)</i>
Zysk (strata) netto		(13 547)	(18 458)
Inne całkowite dochody podlegające reklasyfikacji do rachunku zysków i strat			
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne			
- dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych	18	(4 528)	(964)
- kwoty przeniesione do wyniku finansowego	6	4 448	1 475
- podatek dochodowy	7.2	-	(97)
Inne całkowite dochody podlegające reklasyfikacji do rachunku zysków i strat po opodatkowaniu		(80)	414
SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW		(13 627)	(18 044)

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	30/09/2020	31/03/2020
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Wartości niematerialne i prawne		2 536	2 261
Rzeczowe aktywa trwałe		7 787	9 123
Nieruchomości inwestycyjne		1 596	1 596
Inwestycje w jednostkach zależnych	8	70 277	70 277
Należności i pożyczki	11	6 610	13 956
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	9	146 150	241 224
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7.3	6 209	3 766
Aktywa trwałe razem		241 165	342 203
Aktywa obrotowe			
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	11	6 596	14 041
Wierzytelności nabyte	10	56 133	26 883
Pożyczki	11	13 024	16 195
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	9	249 815	160 784
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		187	214
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		1 325	5 333
Aktywa obrotowe razem		327 080	223 450
Aktywa razem		568 245	565 653
PASYWA			
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
Kapitał podstawowy	13.1	12 897	12 897
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		101 551	101 551
Kapitał z aktualizacji wyceny	19.3	(8 300)	(8 220)
Zyski zatrzymane:		(63 336)	(49 789)
-Zysk (strata) netto bieżącego okresu		(13 547)	(45 495)
-Zyski (straty) lat poprzednich		(49 789)	(4 294)
Kapitał zapasowy utworzony z zysku		36 465	36 465
Kapitał własny		79 277	92 904
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	15	317 947	325 465
Zobowiązania z tytułu leasingu		5 946	6 714
Zobowiązania długoterminowe razem		323 893	332 179
Zobowiązania krótkoterminowe			

	Nota	30/09/2020	31/03/2020
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		26 433	28 937
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		5 692	5 692
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	15	102 509	72 354
Zobowiązania z tytułu leasingu		1 913	2 366
Pochodne instrumenty finansowe	18	25 595	28 187
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe		694	694
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		2 239	2 340
Zobowiązania krótkoterminowe razem		165 075	140 570
Zobowiązania razem		488 968	472 749
Pasywa razem		568 245	565 653

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	01/04/2020- 30/09/2020	01/04/2019- 30/09/2019
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(15 990)	(18 185)
Korekty:			
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe		1 119	240
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne i prawne		274	52
Wierzytelności nabyte – różnica między wpłatami a przychodami odsetkowymi		6 632	4 921
Wierzytelności nabyte – aktualizacja wyceny		(975)	4 470
Zysk (strata) z aktywów (zobowiązań) finansowych. wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		-	2 740
Koszty finansowe		17 697	16 533
Przychody finansowe		(12 503)	(15 567)
Zysk (strata) z tytułu różnic kursowych		(250)	-
Inne korekty		1 114	(144)
Korekty razem		13 108	13 245
Zmiana stanu należności		7 271	(2 058)
Zmiana stanu zobowiązań		(2 504)	7 930
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych		(74)	(4 689)
Zmiany w kapitale obrotowym		4 693	1 183
Zapłacony podatek dochodowy		-	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		1 811	(3 757)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych i prawnych		(402)	(783)
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(51)	(619)
Wierzytelności nabyte - zakupy i nakłady na pakiety	20	(1 147)	(1 405)
Otrzymanie spłaty pożyczek udzielonych		8 595	14 401
Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych		-	(34 600)
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych/spłaty obligacji		-	76 600
Otrzymane odsetki		15 541	31 056
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		22 536	84 650
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Przepływy na instrumentach zabezpieczających IRS		(8 043)	(5 446)
Wpływy z tytułu zawartej umowy cashpool		6 696	20 030
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	20	-	216 800

	Nota	01/04/2020- 30/09/2020	01/04/2019- 30/09/2019
Wykup dłużnych papierów wartościowych		-	(287 538)
Splata pożyczek		(14 282)	-
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(1 195)	(408)
Odsetki zapłacone		(11 531)	(14 912)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(28 355)	(71 474)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(4 008)	9 419
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku		5 333	4 019
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych		-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku		1 325	13 438

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Kapitał zapasowy utworzony z zysku	Razem
Stan na 1 kwietnia 2020 roku	12 897	101 551	(8 220)	(49 789)	36 465	92 904
Zmiany w kapitale własnym						
Zysk netto za okres	-	-	-	(13 547)	-	(13 547)
Efektywna część wyceny instrumentu zabezpieczającego IRS	-	-	(80)	-	-	(80)
Obciążenie podatkiem dochodowym	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	-	-	(80)	(13 547)	-	(13 627)
Podział wyniku	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 września 2020 roku	12 897	101 551	(8 300)	(63 336)	36 465	79 277

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

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. Informacje ogólne

1.1 Informacje o jednostce

Nazwa Spółki:	Kredyt Inkaso Spółka Akcyjna („Spółka”, „Emitent”)
Siedziba Spółki:	02-672 Warszawa, ul. Domaniewska 39
Sąd Rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data rejestracji:	28 grudnia 2006 roku w obecnej formie prawnej (spółka akcyjna) 19 kwietnia 2001 roku w poprzedniej formie prawnej (spółka komandytowa)
Numer KRS:	0000270672
Regon:	951078572
NIP:	922-254-40-99
PKD:	64-99-Z - pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych

1.2 Skład Zarządu i Rady Nadzorczej

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

Zarząd:

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

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

Pani Barbara Anna Rudziks	powołana na stanowisko Wiceprezes Zarządu w dniu 6 kwietnia 2020
Pan Tomasz Andrzej Kuciel	powołany na stanowisko Członka Zarządu w dniu 6 kwietnia 2020
Pan Jarosław Jerzy Orlikowski	złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu w dniu 5 czerwca 2020

Rada Nadzorcza:

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

1.3 Struktura akcjonariatu

Według stanu na dzień 30 września 2020 roku struktura akcjonariatu jednostki była następująca:

Podmiot	Ilość akcji	% posiadanego kapitału	Liczba głosów	% posiadanych praw głosów
WPEF VI Holding V B.V. (*)	7 929 983	61,48%	7 929 983	61,48%
BEST S.A.	4 274 228	33,14%	4 274 228	33,14%
Pozostali akcjonariusze	693 153	5,38%	693 153	5,38%
Razem	12 897 364	100,00%	12 897 364	100,00%

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

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

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

1.4 Rok obrotowy

Czas trwania działalności jednostki nie jest ograniczony.

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

2. Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości

2.1 Podstawa sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Kredyt Inkaso S.A. obejmuje okres 6 miesięcy zakończonych 30 września 2020 roku oraz zawiera:

- dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony 30 września 2019 roku dla sprawozdania z zysków lub strat oraz pozostałych całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych,
- dane porównawcze na dzień 31 marca 2020 roku dla sprawozdania z sytuacji finansowej.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzono zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa i nie zawiera wszystkich informacji, które ujawniane są w rocznym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF. Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym Spółki za rok obrotowy zakończony 31 marca 2020 roku.

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

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego skróconego sprawozdania finansowego do publikacji nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę Kredyt Inkaso S.A.

2.2 Profesjonalny osąd

Zarząd Spółki zobowiązany jest do dokonywania szacunków, osądów i założeń dotyczących kwot wyceny poszczególnych składników aktywów i zobowiązań. Szacunki i związane z nimi założenia opierają się o doświadczenia historyczne i inne czynniki uznawane za istotne. Rzeczywiste wyniki mogą odbiegać od przyjętych wartości szacunkowych.

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

Okresy ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych

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

Aktywa na podatek odroczony

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

Wycena portfeli wierzytelności

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

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

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

2.3 Stosowane zasady rachunkowości

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości, które zostały zaprezentowane w ostatnim sprawozdaniu finansowym Spółki za rok zakończony 31 marca 2020 roku z wyjątkiem opisanych w punkcie 2.3.2 *Standardy zastosowane po raz pierwszy w sprawozdaniu*.

2.3.1 Transakcje w walutach obcych

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

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

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

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

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

na dzień 30 września 2020 roku	Średni kurs	Kurs na koniec okresu sprawozdawczego
1 RON	0,921	0,929
1 BGN	2,283	2,315
1 RUB	0,053	0,049
1 EUR	4,465	4,527
na dzień 30 września 2019 roku	Średni kurs	Kurs na koniec okresu sprawozdawczego
1 RON	0,910	0,921
1 BGN	2,206	2,236
1 RUB	0,060	0,062
1 EUR	4,314	4,374

2.3.2 Standardy zastosowane po raz pierwszy w sprawozdaniu

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

- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i MSR 8 „Zasady rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” – Definicja materialności (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” i MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” – Reforma wskaźnika referencyjnego stóp procentowych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do Założeń koncepcyjnych MSSF (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie).

Wyżej wymienione nowe standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacje nie miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

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

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

- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” – brak możliwości odliczania od kosztu wytworzenia rzeczowych aktywów trwałych kwot otrzymanych ze sprzedaży składników wytworzonych w trakcie przygotowywania aktywa do zamierzonego użytkowania.
- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – Klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe oraz długoterminowe (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”, MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe”, MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe” – coroczne poprawki (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 4 „Przedłużenie tymczasowego zwolnienia ze stosowania MSSF 9” – ujednoczenie terminu między datą wygaśnięcia tymczasowego wyłączenia a datą wejścia w życie MSSF 17, który zastępuje MSSF 4,
- Zmiany do MSSF 16 „Leasing” – ulgi w opłatach leasingowych związane z COVID-19 (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 czerwca 2020 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 37 „Umowy rodzące obciążenia – Koszty wykonania umowy” – sposób ustalenia czy umowa jest umową rodzącą obciążenia.

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

2.5 Zmiany istotnych elementów polityki rachunkowości

Zmiany zasad prezentacji danych

1. Zmiana prezentacji różnicy między rzeczywistymi wpłatami dłużników, a wpłatami prognozowanymi w wycenie pakietów wierzytelności

Począwszy od 31 marca 2020 roku, Spółka wydziela z kwoty przychodów odsetkowych z pakietów wierzytelności, kwotę różnicy między rzeczywistymi wpłatami dłużników, a wpłatami prognozowanymi w wycenie pakietów wierzytelności i ujmując ją oddzielnie jako komponent aktualizacji wyceny pakietów.

2. Zmiana prezentacji pozostałych przychodów operacyjnych

W kwartale zakończonym 31 marca 2020 Spółka zmieniła zasady prezentacji pozostałych przychodów operacyjnych. Od bieżącego roku obrotowego przychody te będą prezentowane w linii przychodów operacyjnych jako usługi pozostałe. Zmiana ta wymaga przekształcenia danych porównawczych za okres od 1 kwietnia 2019r. do 30 września 2019r.

3. Zmiana struktury kosztów rodzajowych

W ostatnim kwartale ubiegłego roku obrotowego, Spółka dokonała analizy kosztów rodzajowych pod kątem miejsca ich powstania, w wyniku której uległ zmianie klucz podziału kosztów między koszty prowadzonej działalności a koszty zarządu.

W celu doprowadzenia do porównywalności danych prezentowanych w bieżącym sprawozdaniu finansowym dokonano przeliczenia kosztów operacyjnych za półrocze ubiegłego roku obrotowego, według nowej metodologii, a wpływ tej zmiany zaprezentowano w tabeli poniżej.

Wpływ zmiany wynikającej z doprowadzenia danych porównywalności przedstawia poniższe zestawienie:

	01/04/2019- 30/09/2019 (przed przekształce niem)	Zmiana prezentacji pozostałych przychodów operacyjnych	Zmiana prezentacji różnicy między rzeczywistymi a prognozowanymi wpłatami w wycenie wierzytelności	Zmiana struktury kosztów rodzajowych	01/04/2019- 30/09/2019 (przekształco ne)
Działalność kontynuowana					
Przychody netto					
Przychody odsetkowe od pakietów wierzytelności obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej	4 490	-	(478)	-	4 012
Aktualizacja wyceny pakietów	(4 948)	-	478	-	(4 470)
Inne przychody netto	13 221	40	-	-	13 261
Przychody netto razem	12 763	40	-	-	12 803
Koszty ogólnego zarządu	(11 259)	-	-	(8 357)	(19 616)
Koszty prowadzonej działalności	(14 960)	-	-	8 357	(6 603)

Pozostałe przychody operacyjne	40	(40)	-	-
Pozostałe koszty operacyjne	(245)	-	-	(245)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(13 661)	-	-	(13 661)

2.6 Informacja na temat sezonowości lub cykliczności działalności

Działalność Spółki nie wykazuje sezonowości lub cykliczności działalności.

3. Przychody netto

Analiza przychodów Spółki dla działalności kontynuowanej przedstawia się następująco:

	01/04/2020- 30/09/2020	01/04/2019- 30/09/2019
Przychody odsetkowe od pakietów wierzytelności		
Wpłaty dłużników	11 397	8 933
Różnica między wpłatami a przychodami odsetkowymi	(6 632)	(4 921)
Razem	4 765	4 012

Aktualizacja wyceny pakietów	01/04/2020- 30/09/2020	01/04/2019- 30/09/2019
Weryfikacja prognozy	975	(4 470)
Razem	975	(4 470)

Weryfikacja prognozy przeprowadzona w ramach aktualizacji wyceny pakietów obejmuje:

- weryfikację prognozowanych wpłat na pakietach zabezpieczonych, których realizacja zabezpieczeń opóźniła się w czasie,
- aktualizację prognoz pod kątem historycznej realizacji krzywych dla pakietów, których realizacja w sposób istotny odbiegała od planów,
- wydłużenia prognozowanych odzysków na wybranych pakietach.

Aktualizacja wyceny pakietów obejmuje dodatkowo wpływ zmiany kursów walut obcych dla pakietów wierzytelności posiadanych na rynkach zagranicznych.

	01/04/2020- 30/09/2020	01/04/2019- 30/09/2019 (przekształcone)
Inne przychody netto		
Zarządzanie sekurytyzowanymi wierzytelnościami	9 352	11 973
Pozostałe usługi	2 484	1 288
Razem	11 836	13 261

4. Koszty działalności

Koszty działalności i ogólnego zarządu	01/04/2020- 30/09/2020	01/04/2019- 30/09/2019 (przekształcone)
Koszty prowadzonej działalności	8 436	6 603
Koszty ogólnego zarządu	18 006	19 616
Razem	26 442	26 219

Koszty według rodzaju	01/04/2020- 30/09/2020	01/04/2019- 30/09/2019
Amortyzacja	1 393	1 041
Zużycie materiałów i energii	298	478
Usługi obce	13 392	13 977
Podatki i opłaty	444	229
Wynagrodzenia	8 934	8 322
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 690	1 601
Pozostałe koszty rodzajowe	291	571
Razem	26 442	26 219

5. Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne	01/04/2020- 30/09/2020	01/04/2019- 30/09/2019
Przejęcie części zakładu pracy	91	-
Pozostałe	231	245
Razem	322	245

6. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	01/04/2020- 30/09/2020	01/04/2019- 30/09/2019
Przychody z tytułu odsetek od aktywów finansowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu	12 446	15 567
Odsetki pozostałe	57	7
Dodatnie różnice kursowe	166	-
Pozostałe przychody finansowe	-	259
Razem	12 669	15 833

Koszty finansowe	01/04/2020- 30/09/2020	01/04/2019- 30/09/2019
Koszty odsetkowe dotyczące zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu	11 757	14 644
Pozostałe odsetki	942	639
- w tym z tytułu zobowiązań leasingowych	277	46
Pozostałe koszty finansowe	1	859
Odpis na pożyczki udzielone	1 400	-
Koszty odsetkowe od pochodnych instrumentów finansowych	4 448	1 475
Nieefektywna część zabezpieczenia ryzyka finansowego	923	2 740
Razem	19 471	20 357

7. Podatek dochodowy

7.1 Podatek dochodowy odniesiony na wynik finansowy

	01/04/2020- 30/09/2020	01/04/2019- 30/09/2019
Bieżący podatek dochodowy:		
Dotyczący roku bieżącego	-	3 999
Odroczonego podatek dochodowy:		
Dotyczący roku bieżącego	2 443	(3 726)
Razem	2 443	273
Koszt podatkowy ogółem ujęty w roku bieżącym z działalności kontynuowanej	2 443	273

7.2 Podatek dochodowy odniesiony na inne całkowite dochody

	01/04/2020- 30/09/2020	01/04/2019- 30/09/2019
Odroczony podatek dochodowy:		
Dotyczący roku bieżącego	-	(97)
Razem	-	(97)

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

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

	01/04/2020- 30/09/2020
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(15 990)
Koszt podatku dochodowego wg stawki 19% (2019/20: 19%)	3 038
Przychody niepodlegające opodatkowaniu	161
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	(756)
Koszt podatku dochodowego ujęty w wynik z działalności kontynuowanej	2 443

7.3 Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

	30/09/2020	31/03/2020
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	13 231	11 564
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	7 022	7 798
	6 209	3 766

	30/09/2020	31/03/2020
<i>Saldo na początek okresu:</i>		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11 564	10 445
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 798	14 011
Podatek odroczony per saldo na początek okresu	3 766	(3 566)
<i>Zmiana stanu w okresie wpływająca na:</i>		
Rachunek zysków i strat (+/-)	2 443	6 436
Inne całkowite dochody (+/-)	-	896
Podatek odroczony per saldo na koniec okresu, w tym:	6 209	3 766
<i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	6 209	3 766
<i>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	-	-

	31/03/2020	Zmiana stanu w innych całkowitych dochodach	Zmiana stanu w rachunku zysków i strat	30/09/2020
Aktywa (rezerwy) z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
Rzeczowy majątek trwały	52	-	(16)	36
Nieruchomości inwestycyjne	(7)	-	-	(7)
Rezerwy na świadczenia pracownicze	132	-	-	132
Pozostałe rezerwy	-	-	(488)	(488)
Wierzytelności nabyte	(5 108)	-	(1 420)	(6 528)
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	6 305	-	(562)	5 743
Inne zobowiązania	459	-	104	563
Należności i pożyczki	(2 253)	-	2 253	-
Nierozliczone straty podatkowe	3 675	-	2 142	5 817
Inne aktywa	511	-	430	941
Razem	3 766	-	2 443	6 209

8. Inwestycje w jednostkach zależnych

Nazwa jednostki zależnej	Siedziba	Udział w kapitale zakładowym	Cena nabycia	Skumulowana utrata wartości	30/09/2020		31/03/2020	
					Wartość bilansowa	Cena nabycia	Skumulowana utrata wartości	Wartość bilansowa
Kredyt Inkaso I NSFIZ ¹	Warszawa, Polska	0,55%	124	-	124	124	-	124
FINSANO Spółka Akcyjna	Warszawa, Polska	100%	25 445	1 135	24 310	7 562	701	6 861
FINSANO Consumer Finance S.A. ³	Warszawa, Polska	-	-	-	-	2 000	434	1 566
Kancelaria Forum S.A. ³	Warszawa, Polska	-	-	-	-	5 883	-	5 883
Kredyt Inkaso Portfolio Investments (Luxembourg) Société Anonyme	Luksemburg	100%	42 400	-	42 400	42 400	-	42 400
Kredyt Inkaso Nieruchomości Sp. z o.o. ³	Warszawa, Polska	-	-	-	-	10 000	-	10 000
Kredyt Inkaso DOO za usluge	Chorwacja, Zagrzeb	100%	577	577	-	577	577	-
Kredyt Inkaso Investments RO S.A. ²	Bukareszt, Rumunia	75%	3 242	3 242	-	3 242	3 242	-
Kredyt Inkaso Investments BG EAD S.A.	Sofia, Bułgaria	100%	3 443	-	3 443	3 443	-	3 443
Razem			75 231	4 954	70 277	75 231	4 954	70 277

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

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

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

9. Pozostałe aktywa finansowe

	Aktywa krótkoterminowe		Aktywa długoterminowe	
	30/09/2020	31/03/2020	30/09/2020	31/03/2020
Dłużne papiery wartościowe	249 580	160 549	146 150	241 224
Udziały lub akcje	235	235	-	-
Razem	249 815	160 784	146 150	241 224

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

Spółka przeanalizowała sytuację i nie widzi podstaw do dokonywania odpisów aktualizujących wartość pozostałych aktywów finansowych.

10. Wierzytelności nabyte

Rodzaje pakietów wierzytelności:

	30/09/2020	31/03/2020
Telekomunikacyjne	20 008	23 120
Detaliczne	32 230	3 763
Pożyczki konsumenckie	3 895	-
Razem	56 133	26 883

	30/09/2020	30/09/2019
Stan na początek okresu	26 883	41 809
Zwiększenia, w tym:	35 882	1 405
- z tytułu zakupu i nakładów na pakiety wierzytelności	34 907	1 405
- aktualizacja wartości pakietów	975	-
Zmniejszenia	(6 632)	(9 391)
- różnica między wpłatami a przychodami odsetkowymi	(6 632)	(4 921)
- aktualizacja wartości pakietów	-	(4 470)
Stan na koniec okresu	56 133	33 823

11. Należności i pożyczki

	30/09/2020	31/03/2020
Aktywa trwałe:		
Należności	269	269
Pożyczki	6 341	13 687
Należności i pożyczki długoterminowe razem	6 610	13 956
Aktywa obrotowe:		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	6 596	14 041
Pożyczki	13 024	16 195
Należności i pożyczki krótkoterminowe razem	19 620	30 236

Na dzień 30 września 2020 roku jednostka utworzyła odpis na należności z tytułu dostaw i usług w wysokości 791 tys. zł oraz 1 400 tys. zł na pożyczki. Na dzień 31 marca 2020 roku były utworzone odpisy na należności i pożyczki w wysokości 794 tys. zł. Odpisy te są uwzględnione w powyższej tabeli.

12. Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Charakterystyka aktywów finansowych - dłużne papiery wartościowe

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

30/09/2020	Oprocentowanie	Data emisji	Termin wymagalności	Wartość nominalna	Aktywa	
					długoterminowe	krótkoterminowe
seria U	<i>zmiennie; wyplacane co 6 miesięcy</i>	2014-06-13	2023-06-13	71 000	67 162	5 460
seria Z	<i>zmiennie; wyplacane co 6 miesięcy</i>	2016-02-25	2022-02-25	22 000	20 730	1 406
seria C01	<i>zmiennie; wyplacane co 6 miesięcy</i>	2016-11-30	2020-11-30	22 000	-	22 347
seria D01	<i>zmiennie; wyplacane co 6 miesięcy</i>	2016-12-07	2020-12-07	9 000	-	9 127
seria E01	<i>zmiennie; wyplacane co 6 miesięcy</i>	2016-12-12	2020-12-12	15 000	-	15 193
seria F01	<i>zmiennie; wyplacane co 6 miesięcy</i>	2016-12-16	2020-12-16	26 000	-	26 322
seria G01	<i>zmiennie; wyplacane co 6 miesięcy</i>	2017-04-20	2023-04-20	29 000	28 107	1 543
seria H01	<i>zmiennie; wyplacane co 6 miesięcy</i>	2017-05-26	2021-05-26	125 000	-	127 162
seria I01	<i>zmiennie; wyplacane co 6 miesięcy</i>	2017-12-20	2020-12-20	38 900	-	39 396
Seria J01	<i>zmiennie; wyplacane co 6 miesięcy</i>	2019-06-14	2022-06-13	31 300	30 151	1 624
Razem				389 200	146 150	249 580

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

Charakterystyka pożyczek udzielonych

b) Pożyczki udzielone podmiotom zależnym przez Kredyt Inkaso S.A.

30/09/2020

Pożyczkobiorca	Oprocentowanie	Data udzielenia	Termin wymagalności	Wartość nominalna	Aktywa	
					długoterminowe	krótkoterminowe
KREDYT INKASO INVESTMENTS BG EAD S.A.	Zmienne w okresie obowiązywania pożyczki	2016-12-14	2020-12-14	4 953	-	6 040
KREDYT INKASO d.o.o. za usluge	Zmiane w okresach rocznych	2017-06-21	2022-06-21	1 376	1 324	72
KREDYT INKASO INVESTMENTS BG EAD S.A.	Zmienne w okresach półrocznych	2018-08-27	2022-08-27	11 573	5 036	6 625
KREDYT INKASO d.o.o. za usluge	Zmienne w okresach rocznych	2018-05-11	2021-05-11	207	-	212
KREDYT INKASO d.o.o. za usluge	Zmienne w okresach rocznych	2018-06-25	2022-06-25	1 437	1 381	75
Razem				19 546	7 741	13 024
KREDYT INKASO d.o.o. za usluge	Odpis aktualizujący			-	(1 400)	-
Razem				19 546	6 341	13 024

31/03/2020

Pożyczkobiorca	Oprocentowanie	Data udzielenia	Termin wymagalności	Wartość nominalna	Aktywa	
					długoterminowe	krótkoterminowe
KREDYT INKASO INVESTMENTS BG EAD S.A.	Zmienne w okresie obowiązywania pożyczki	2016-12-14	2020-12-14	4 981	-	5 917
KREDYT INKASO d.o.o. za uslugę	Zmiana w okresach rocznych	2017-06-21	2020-06-21	1 384	-	1 447
KREDYT INKASO INVESTMENTS BG EAD S.A.	Zmienne w okresach półrocznych	2018-08-27	2022-08-27	14 298	7 336	7 112
KREDYT INKASO d.o.o. za uslugę	Zmienne w okresach rocznych	2018-05-11	2020-05-11	209	-	209
KREDYT INKASO d.o.o. za uslugę	Zmienne w okresach rocznych	2018-06-25	2020-06-25	1 445	-	1 510
Kredyt Inkaso Investments Luxembourg	Zmienne w okresie obowiązywania pożyczki	2020-01-31	2023-01-31	2 000	2 020	-
Kredyt Inkaso Investments Luxembourg	Zmienne w okresie obowiązywania pożyczki	2018-12-13	2021-12-13	4 000	4 331	-
Razem				28 317	13 687	16 195

13. Kapitał własny

13.1 Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy w PLN	30/09/2020	31/03/2020
Liczba akcji	12 897 364	12 897 364
Wartość nominalna akcji (PLN)	1	1
Kapitał podstawowy (PLN)	12 897 364	12 897 364

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

13.2 Pokrycie straty

Zwyczajne Walne Zgromadzenie jest zwołane na 27 listopada 2020. Zarząd zgłosił wniosek na Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy o pokrycie straty za rok 2019/2020 w kwocie 45 495 tys. zł w całości z kapitału zapasowego Spółki.

14. Zarządzanie kapitałem

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

Najważniejszym wskaźnikiem wykorzystywanym do monitorowania poziomu kapitału własnego i zadłużenia Spółki jest wskaźnik zadłużenia finansowego netto/kapitały własne.

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

	30/09/2020	31/03/2020
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	420 456	397 819
Leasing finansowy	7 859	9 080
minus: środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(1 325)	(5 333)
Zadłużenie finansowe netto	426 990	401 566
Kapitał własny	79 277	92 904
Wskaźnik zadłużenie finansowego netto / kapitały własne	5,39	4,32

15. Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne

	Zobowiązania krótkoterminowe		Zobowiązania długoterminowe	
	30/09/2020	31/03/2020	30/09/2020	31/03/2020
Dłużne papiery wartościowe	77 344	39 241	317 947	325 465
Cashpool *	25 165	18 467	-	-
Kredyty i pożyczki	-	14 646	-	-
Razem	102 509	72 354	317 947	325 465

(*) W dniu 23/04/2019 została zawarta umowa świadczenia usługi zarządzania płynnością w formie limitów dziennych pomiędzy Bankiem ING a podmiotami grupy Kapitałowej Kredyt Inkaso („cashpool”). Oprocentowanie transakcji w ramach cashpool jest zmienne i wynosi WIBOR 6M +4,9%.

16. Wyemitowane obligacje

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

a) Wyemitowane obligacje

Stan na 30/09/2020							Zobowiązanie	
Seria obligacji	Oprocentowanie	Termin powstania zobowiązania	Termin wymagalności		Wartość nominalna	Wartość bilansowa	Długo-terminowe	Krótko-terminowe
B1	WIBOR 3M+4,9%	2017-03-08	2024-12-13 (*)		25 763	26 822	20 732	6 090
D1	WIBOR 6M+3,5%	2017-10-26	2020-10-26		4 763	4 788	-	4 788
PA01	WIBOR 6M+3,5%	2017-12-18	2021-12-18		14 294	14 285	13 743	542
PA02	WIBOR 6M+3,7%	2018-03-28	2022-03-28		30 000	29 545	28 357	1 188
E1	WIBOR 6M+4,9%	2018-08-16	2022-08-16		6 190	5 939	5 619	320
F1	WIBOR 6M+4,9%	2019-04-26	2023-04-26 (*)		210 000	213 114	169 833	43 281
G1	WIBOR 3M+4,9%	2019-12-13	2024-12-13 (*)		31 566	31 400	23 939	7 461
AA	stałe 4,9%	2017-09-25	2022-12-31		3 200	3 351	3 351	-
AD	WIBOR 6M+4,85%	2018-10-22	2021-10-22		19 000	19 465	18 409	1 056
AF	WIBOR 6M+4,85%	2019-03-25	2021-03-25		8 800	8 805	-	8 805
AG	WIBOR 6M+4,85%	2019-04-19	2021-04-19		1 800	1 845	-	1 845
AH	WIBOR 6M+4,9%	2019-06-14	2022-06-14		3 500	3 554	3 372	182
AI	WIBOR 6M+4,9%	2019-06-24	2022-06-24		1 500	1 521	1 443	78
AJ	WIBOR 12M+4,9%	2020-05-29	2025-05-29		30 286	30 856	29 149	1 708
Razem wg stanu na dzień 30.09.2020					390 662	395 290	317 947	77 344

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

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

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

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły przypadki naruszenia kowenantów wyemitowanych obligacji.

Na dzień 30.09.2020 r. wskaźnik Zadłużenia finansowego netto do Kapitału własnego nie przekroczył poziomu 199% dla żadnej serii wyemitowanych obligacji, zgodnie z przyjętą przez Spółkę metodologią liczenia tego wskaźnika. Przyjęta metodologia nie uwzględnia podwójnego liczenia zabezpieczeń obligacji.

Jednocześnie, literalne odczytanie brzmienia zapisów Warunków Emisji Obligacji spowodowałoby zwiększenie Zadłużenia finansowego netto o wartość ustanowionych zabezpieczeń obligacji a wskaźnik Zadłużenia finansowego netto do Kapitału własnego przekroczyłby 225% dla obligacji serii E1 i F1, w związku z czym Spółka podjęła decyzję o powiększeniu odsetek należnych dla tych serii o marżę w wysokości 25bps.

W okresie zakończonym 30 września 2020 Spółka dokonała emisji następujących obligacji:

- 30.286 szt. serii AJ o wartości nominalnej 30.286 tys. zł,

Po dniu bilansowym, w dniu 26 października 2020 r. Spółka wykupiła w terminie 4.763 szt. obligacji serii D1 o wartości nominalnej 4.763 tys. zł.

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

17. Zarządzanie ryzykiem finansowym

W okresie sprawozdawczym Spółka nie rozpoznała istotnych zmian ryzyka finansowego, jak również celów i zasad zarządzania tym ryzykiem w stosunku do opisanych w rocznym sprawozdaniu finansowym za 2019/2020 rok.

18. Pochodne instrumenty zabezpieczające

Wg stanu na dzień 30 września 2020 r. Spółka posiada następujące otwarte powiązania zabezpieczające, zawarła transakcje na instrumenty pochodne zamiany stóp procentowych (IRS), gdzie Spółka płaci stopę stałą, a otrzymuje stopę zmienną:

Typ powiązania / typ ryzyka / typ instrumentu	Nominał	Kurs zawarcia (stopa stała)	Aktywa	Zobowiązania	Pozycja w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, w której została ujęta wartość bilansowa	Zmiany wartości godziwej (jako podstawa do ustalenia części nieefektywnej w danym okresie)
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych						
Ryzyko stopy procentowej						
IRS	200 000	2,41%	-	8 758		1 394
	200 000	2,28%	-	8 240	Pochodne instrumenty finansowe	1 139
	200 000	1,96%	-	8 597		59
			Razem	25 595		2 591

Wpływ zastosowania rachunkowości zabezpieczeń na sprawozdania finansowe

Poniższa tabela przedstawia wpływ instrumentów zabezpieczających na sprawozdanie z sytuacji finansowej Spółki w okresie od 1 kwietnia 2020 r. do 30 września 2020 r.

Typ powiązania / typ ryzyka / typ instrumentu	Zyski lub straty z tytułu zabezpieczenia dla okresu sprawozdawczego ujęte w innych całkowitych dochodach	Nieefektywność zabezpieczenia ujęta w rachunku z zysków i strat w okresie	Pozycja w sprawozdaniu, gdzie została ujęta nieefektywność zabezpieczenia
IRS	(4 528)	(923)	Koszty finansowe

Poniższa tabela przedstawia wpływ zastosowania rachunkowości zabezpieczeń dla wyżej przedstawionych powiązań zabezpieczających na rachunek wyników oraz na pozostałe całkowite dochody Spółki w okresie od 1 kwietnia 2020 r. do 30 września 2020 r. (w tys. złotych).

Inne dochody całkowite z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych	Kwota
Stan kapitału z aktualizacji wyceny – transakcje zabezpieczające ryzyko stopy procentowej - na początek okresu	(8 220)
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	
Wpływ wyceny transakcji zabezpieczających (część skuteczna)	(4 528)
Kwota odsetek przeniesiona w okresie z innych dochodów całkowitych do rachunku zysków i strat	4 448
Podatek dochodowy	-
Stan kapitału z aktualizacji wyceny – transakcje zabezpieczające ryzyko stopy procentowej - na koniec okresu	(8 300)

19. Instrumenty finansowe

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

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

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

30/09/2020	Wartość bilansowa				Wartość godziwa			
	Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (FVTPL)	Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (FVOCI)	Instrumenty finansowe wyceniane w wartości według zamortyzowanego kosztu	Łącznie	Poziom			Łącznie
1					2	3		
Aktywa finansowe								
Aktywa trwałe								
Należności i pożyczki	-	-	6 610	6 610	-	-	6 610	6 610
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe - dłużne papiery finansowe	-	-	146 150	146 150	-	-	146 150	146 150
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe - udziały lub akcje	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa obrotowe								
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	-	-	6 596	6 596	-	-	6 596	6 596
Wierzytelności nabyte	-	-	56 133	56 133	-	-	52 033	52 033
Pożyczki	-	-	13 024	13 024	-	-	13 024	13 024
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe - dłużne papiery finansowe	-	-	249 815	249 815	-	-	249 815	249 815
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe - udziały lub akcje	235	-	-	235	-	-	235	235
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-	1 325	1 325	-	-	1 325	1 325
Zobowiązania finansowe								
Zobowiązania długoterminowe								
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-	-	317 947	317 947	-	-	317 947	317 947
Zobowiązania z tyt. leasingu	-	-	5 946	5 946	-	-	5 946	5 946
Zobowiązania krótkoterminowe								
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-	-	102 509	102 509	-	-	102 509	102 509

30/09/2020	Wartość bilansowa				Wartość godziwa			
	Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (FVTPL)	Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (FVOCI)	Instrumenty finansowe wyceniane w wartości według zamortyzowanego kosztu	Łącznie	Poziom			Łącznie
1					2	3		
Zobowiązania z tyt. leasingu	-	-	1 913	1 913	-	-	1 913	1 913
Pochodne instrumenty finansowe	-	25 595	-	25 595	-	25 595	-	25 595

19.1 Przekwalifikowanie

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

Na 31 marca 2020 roku, pochodne instrumenty finansowe były zaprezentowane w trzecim poziomie hierarchii. Na 30 czerwca 2020, Spółka dokonała przeglądu danych wejściowych używanych do wyceny instrumentów finansowych i zmieniła prezentację pochodnych instrumentów finansowych z poziomu trzeciego do poziomu drugiego.

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

19.2 Wyłączenie z bilansu

Na dzień 30 września 2020 roku Kredyt Inkaso S.A. nie posiadała aktywów finansowych, których przeniesienia kwalifikują się do wyłączenia z bilansu.

20. Nota objaśniająca do rachunku przepływów pieniężnych

Transakcja	01/04/2020-30/09/2020	kompensata	Prezentacja w rachunku przepływów pieniężnych
Wierzytelności nabyte – zakupy i nakłady na pakiety	(34 907)	33 760	(1 147)
Emisja obligacji	30 286	(30 286)	-
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych	3 300	(3 300)	-
Zmiana stanu należności	7 445	(174)	7 271

21. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

21.1 Transakcje handlowe

Spółka zawarła następujące transakcje handlowe ze stronami powiązаныmi:

Jednostki zależne:	Przychody		Koszty	
	01/04/2020-30/09/2020	01/04/2019-30/09/2019	01/04/2020-30/09/2020	01/04/2019-30/09/2019
Finsano Consumer Finance S.A.(*)	-	13	-	-
Finsano S.A.	59	49	-	-
Kancelaria Forum S.A.(*)	-	14	-	-
Kancelaria Prawnicza Forum Radca Prawny Krzysztof Piliś i Spółka Sp.k.	880	748	1 157	1 369
KI Nieruchomości Sp. z o.o.(*)	-	28	-	189
Kredyt Inkaso I NSFIZ	4 390	5 918	-	-
Kredyt Inkaso II NSFIZ Subfundusz 1	2 026	3 203	-	-
Kredyt Inkaso II NSFIZ Subfundusz 2	241	365	-	-
Kredyt Inkaso Portfolio Investments (Luxembourg) S. A.	990	515	-	-
Legal Process Administration Sp. z o.o.	141	162	3 691	1 936
Kredyt Inkaso Investments RO S.A.	-	-	1 579	1 541
Razem	8 727	11 015	6 427	5 035

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

Podmiot dominujący	Przychody		Koszty	
	01/04/2020-30/09/2020	01/04/2019-30/09/2019	01/04/2020-30/09/2020	01/04/2019-30/09/2019
Koszty usług doradczych				
WPEF VI HOLDING V B.V.	-	-	134	120
Razem	-	-	134	120

Usługi doradcze są świadczone na podstawie umowy zawartej przez Spółkę z WPEF VI HOLDING V B.V. w dniu 31 marca 2017 r. i obejmują doradztwo dla podmiotu dominującego i wszystkich podmiotów zależnych w grupie kapitałowej Kredyt Inkaso w zakresie analiz i projekcji finansowych, procesów raportowania, zarządzania kapitałem, zarządzania ryzykiem, corporate finance, strategii działalności i potencjalnych akwizycji (M&A), relacji inwestorskich. Umowa została zawarta na okres do 31.12.2017 i jest automatycznie odnawiana na kolejne kalendarzowe okresy roczne, a każda ze stron może ją wypowiedzieć w terminie 90 dni przed rozpoczęciem kolejnego roku kalendarzowego. Na podstawie umowy, na liście osób oddelegowanych do wykonywania czynności doradczych i otrzymywania informacji poufnych znajdują się między innymi Pan Daniel Dąbrowski, członek Rady Nadzorczej.

Następujące stany występują na koniec okresu sprawozdawczego.

Jednostki zależne:	Kwoty należne od stron powiązanych		Kwoty płatne na rzecz stron powiązanych	
	30/09/2020	31/03/2020	30/09/2020	31/03/2020
Kredyt Inkaso I NSFIZ	1 129	489	1 034	379
Kredyt Inkaso II NSFIZ Subf.1	874	750	371	216
Kredyt Inkaso II NS FIZ Subf.2	45	10	-	-
KI Nieruchomości Sp. z o.o. (*)	-	27	-	37
Finsano Consumer Finance S.A. (*)	-	21	-	-
Finsano S.A.	248	37	162	-
Kancelaria Prawnicza Forum Radca Prawny Krzysztof Piliuś i Spółka Sp.k.	61	18	231	-
Kancelaria Forum S.A. (*)	-	371	-	394
Legal Process Administration Sp. z o.o.	61	160	2 611	6 039
Kredyt Inkaso Investments BG EAD	506	506	-	-
Kredyt Inkaso Portfolio Investments (Luxembourg) S.A.	835	3 468	3	10
Kredyt Inkaso Investments RO S.A.	117	117	19 238	17 704
Kredyt Inkaso Limited Liability Company (LLC)	-	-	-	-
Razem	3 876	5 974	23 650	24 779

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

21.2 Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym

	30/09/2020	31/03/2020
Jednostki zależne:		
Kredyt Inkaso Investments BG EAD S.A.	17 701	20 366
Kredyt Inkaso D.O.O. za usluge	1 664	3 166
Kredyt Inkaso Portfolio Investments (Luxembourg) S. A.	-	6 351
Razem	19 365	29 883

Spółka przeanalizowała sytuację pożyczkobiorców i na dzień 30 września 2020, utworzyła odpis aktualizujący wartość pożyczek udzielonych spółce Kredyt Inkaso d.o.o. za usluge w szacunkowej wysokości 1 400 tys. zł.

21.3 Pożyczki otrzymane od jednostek powiązanych

Pożyczka otrzymana od podmiotu dominującego

	Zobowiązanie	
Podmiot dominujący	30/09/2020	31/03/2020
WPEF VI HOLDING V B.V.	-	14 646
Razem	-	14 646

Pożyczka udzielona przez WPEF VI Finance Limited w dniu 3 października 2019 podmiot powiązany WPEF VI Finance Limited udzielił Spółce pożyczki w wysokości 4,2 mln EUR z terminem wymagalności 1 lipca 2020 roku.

W dniu 30 grudnia 2019 Spółka spłaciła EUR 1,0 mln wartości nominalnej otrzymanej pożyczki wraz z odsetkami oraz w dniu 30 czerwca 2020 Spółka spłaciła pozostałą kwotę nominalną wraz z odsetkami.

21.4 Obligacje nabyte od jednostek powiązanych

Jednostki zależne:	30/09/2020	31/03/2020
Kredyt Inkaso Portfolio Investments (Luxembourg) S. A.	395 730	401 773
Razem	395 730	401 773

21.5 Obligacje wyemitowane do spółek powiązanych

Jednostki zależne:	30/09/2020	31/03/2020
Finsano Consumer Finance S.A. (*)	3 351	3 301
Kredyt Inkaso I NS FIZ	37 775	6 946
Kredyt Inkaso II NS FIZ Subfundusz 1	25 969	26 066
Kredyt Inkaso II NS FIZ Subfundusz 2	2 301	2 303
Razem	69 396	38 616

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

21.6 Cashpool

Finansowanie cashpool między jednostkami powiązanymi w Grupie Kapitałowej Kredyt Inkaso:

Jednostki zależne:	30/09/2020	31/03/2020
Kredyt Inkaso S.A.	(25 164)	(18 467)
Finsano Consumer Finance S.A. (*)	-	(189)
Finsano S.A.	19 077	148
Kancelaria Forum S.A. (*)	-	10 315
Kancelaria Prawnicza Forum Radca Prawny Krzysztof Piluś i Spółka p.k.	2 150	10 601
KI Nieruchomości Sp. z o.o. (*)	-	(860)
Legal Process Administration Sp. z o.o.	3 937	(1 548)
Razem	-	-

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

21.7 Transakcje na pakietach wierzytelności

Spółka zawarła następujące transakcje zakupów pakietów wierzytelności z jednostkami powiązanymi.

	01/04/2020- 30/09/2020	01/04/2019- 30/09/2019
Kredyt Inkaso I NS FIZ	30 286	-
FINSANO S.A.	3 474	-
Razem	33 760	-

21.8 Transakcje na pozostałych aktywach finansowych

Spółka zawarła następujące transakcje sprzedaży obligacji z jednostkami powiązanymi.

	01/04/2020- 30/09/2020
FINSANO S.A.	3 474
Razem	3 474

22. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe Spółki zostały opisane w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Kredyt Inkaso za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 r.

23. Informacje o udzielonych gwarancjach i poręczeniach oraz zabezpieczeniach na majątku Spółki

Informacje o udzielonych gwarancjach i poręczeniach oraz zabezpieczeniach na majątku Spółki zostały opisane w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Kredyt Inkaso za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 r.

24. Postępowania sądowe i egzekucyjne, podatkowe oraz pozostałe

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 września 2020 r. status spraw spornych opisanych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 marca 2020 r. nie uległ istotnej zmianie oraz nie wystąpiły nowe sprawy sporne które w ocenie Zarządu mogłyby mieć istotny wpływ na sytuację finansową i wyniki działalności Spółki, w związku z czym nie były tworzone rezerwy na sprawy sporne oraz nie wystąpiły żadne istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

Informacje na temat bieżących postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczące zobowiązań oraz wierzytelności Spółki zostały przedstawione w sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej i Spółki.

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

W dniu 11 marca 2020 r. Światowa Organizacja Zdrowia (WHO) uznała wybuch choroby koronawirusa SARS-CoV-2 (COVID-19) za pandemię. Rozwijająca się pandemia COVID-19 znacząco wpływa na życie ludzi i systemy opieki zdrowotnej. Zakłóca operacje i łańcuchy dostaw na ogromną skalę, spowalnia gospodarkę i grozi widmem globalnej recesji.

Po wybuchu pandemii COVID-19 podjęliśmy następujące działania w celu zapewnienia ciągłości działania i minimalizacji wpływu pandemii na działalność operacyjną Spółki:

- Organizacja pracy zdalnej, wyposażenie pracowników oraz infrastruktury IT w niezbędne narzędzia do pracy zdalnej,
- Wprowadzenie procedur dezynfekcji i zabezpieczenia higienicznego miejsc pracy,
- Ograniczenie wydatków operacyjnych do niezbędnego minimum,
- Ścisłe planowanie płatności i płynności gotówkowej,
- Zawieszenie płatności bonusów i świadczeń pozapłacowych dla pracowników,
- Renegocjacja umów z dostawcami (wynajem powierzchni, usługi IT, doradcze).

Oceniliśmy wpływ pandemii COVID-19 na wycenę aktywów finansowych Spółki, w tym w szczególności wycenę portfeli wierzytelności. Wycena portfeli wierzytelności na dzień bilansowy 30 września 2020 obejmuje oczekiwane skutki wpływu pandemii COVID-19. Prognozowane przyszłe przepływy pieniężne z portfeli odzwierciedlają już oczekiwane wydłużenie procesu windykacji prawnej wierzytelności na skutek ograniczenia działalności sądów powszechnych która miała miejsce podczas okresu szczytowego pierwszej fali pandemii. Dodatkowo, w prognozie przepływów pieniężnych do wyceny portfeli na dzień bilansowy ujęliśmy już spodziewany wpływ pogarszającej się koniunktury gospodarczej na oczekiwany wzrost stopy bezrobocia w przyszłości, a co za tym idzie redukcję możliwości finansowych dłużników do regulowania zobowiązań wobec Spółki.

Jednocześnie, w kolejnych miesiącach rozwoju pandemii COVID-19 do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie widzimy istotnej redukcji wpłat dłużników ani nie identyfikujemy zagrożeń płynności finansowej Spółki do regulowania swoich zobowiązań, w związku z czym nie widzimy zagrożenia braku kontynuacji działalności operacyjnej przez Spółkę.

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

W dniu 30 września 2019 r. Komisja Nadzoru Finansowego („KNF”) zakończyła kontrolę w Spółce, której przedmiotem było zbadanie działalności Spółki w zakresie zarządzania sekurytyzowanymi wierzytelnościami. Postępowanie kontrolne zostało zakończone wydaniem protokołu kontroli datowanym na 30 października 2019 roku. W dniu 18 grudnia 2019 r. Spółka otrzymała od KNF zalecenie pokontrolne i rozpoczęła prace nad ich wdrożeniem.

Realizując zalecenia pokontrolne od KNF, Spółka prowadzi prace wdrożeniowe w zakresie rozwiązań, które wzmocnią wyodrębnienie organizacyjne działalności związanej z zarządzaniem sekurytyzowanymi wierzytelnościami pod względem technicznym, organizacyjnym, kadrowym oraz dokumentacyjnym, od pozostałej działalności Spółki związanej z nabywaniem wierzytelności na własny rachunek oraz na rachunek podmiotów należących do Grupy Kapitałowej oraz dokonuje dalszych zmian reorganizacyjnych oraz wewnątrz regulacyjnych celem jednoznacznego udokumentowania i zapewnienia warunków organizacyjnych związanych z powierzeniem dedykowanym i wyodrębnionym w strukturze Spółki jednostkom organizacyjnym zarządzania i podejmowania decyzji dotyczących wierzytelności sekurytyzowanych.

W przypadku stwierdzenia nieprawidłowego wykonywania obowiązków wynikających z otrzymanego zezwolenia, KNF może wszcząć postępowanie administracyjne w tej sprawie, co może skutkować nałożeniem na Spółkę kary pieniężnej do wysokości 500 tys. zł lub cofnięciem zezwolenia. Na moment sporządzenia niniejszego sprawozdania, wedle posiadanej przez Spółkę wiedzy, nie zostało wszczęte, ani też nie toczy się przed KNF postępowanie administracyjne o nałożenie sankcji kary pieniężnej lub cofnięcia zezwolenia.

Spółka jest w stałym kontakcie z KNF w zakresie wdrażanych zaleceń pokontrolnych w celu jak najbardziej starannego wdrażania tych zaleceń. Biorąc pod uwagę powyższe, Zarząd ocenia, iż ryzyko cofnięcia zezwolenia Spółki w zakresie zarządzania sekurytyzowanymi wierzytelnościami nie jest wysokie.

27. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

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

28. Zatwierdzenie do publikacji

Zarząd Spółki zatwierdził do publikacji niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od 1 kwietnia 2020 roku do 30 września 2020 roku, wraz z danymi porównawczymi, w dniu 26 listopada 2020 roku („Dzień Zatwierdzenia”).

Prezes Zarządu

Maciej Szymański

Wiceprezes Zarządu

Barbara Rudziks

Członek Zarządu

Tomasz Kuciel

Główna Księgowa

Ewa Dąbrowska

Dyrektor Pionu Konsolidacji
i Raportowania Statutowego

Tomasz Jarzębowicz