



KREDYT INKASO SA

**Grupa Kapitałowa
Kredyt Inkaso**

**Skrócone śródroczne
skonsolidowane i
jednostkowe sprawozdanie
finansowe
za okres 3 miesięcy
zakończony
dnia 30.06.2021 r.**

Spis treści

WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ	4
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	7
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	8
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	10
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	11
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	13
1. INFORMACJE OGÓLNE	13
1.1. <i>Informacje o jednostce dominującej</i>	13
1.2. <i>Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej</i>	14
1.3. <i>Informacja o Grupie Kapitałowej</i>	15
2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ ZASADY RACHUNKOWOŚCI	17
2.1. <i>Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego</i>	17
2.2. <i>Oświadczenie o zgodności</i>	17
2.3. <i>Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach</i>	17
2.4. <i>Stosowane zasady rachunkowości</i>	18
2.5. <i>Standardy zastosowane po raz pierwszy w sprawozdaniu</i>	19
2.6. <i>Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów, jakie zostały już wydane przez RMSR, ale jeszcze nie weszły w życie</i>	19
2.7. <i>Zmiany istotnych elementów polityki rachunkowości</i>	20
2.8. <i>Informacja na temat sezonowości lub cykliczności działalności</i>	24
3. SEGMENTY OPERACYJNE	24
4. INFORMACJE GEOGRAFICZNE	28
5. PRZYCHODY NETTO	29
5.1 <i>Aktualizacja wyceny pakietów wierzytelności</i>	29
5.2 <i>Inne przychody / koszty</i>	29
6. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI	30
7. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE	30
8. PODATEK DOCHODOWY	31
9. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE	31
10. WIERZYTELNOŚCI NABYTE	32
11. NALEŻNOŚCI I POŻYCZKI	32
12. AKTYWA I REZERWY Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	33
13. INSTRUMENTY FINANSOWE	34
14. KAPITAŁ WŁASNY	36
14.1. <i>Kapitał podstawowy</i>	36
14.2. <i>Struktura akcjonariatu Kredyt Inkaso S.A.</i>	36
14.3. <i>Pokrycie straty Jednostki Dominującej za rok 2020/2021</i>	37
14.4. <i>Liczba akcji i zysk na jedną akcję (EPS)</i>	37
15. KREDYTY, POŻYCZKI, INNE INSTRUMENTY DŁUŻNE	37
15.1. <i>Kredyty i pożyczki</i>	38
15.2. <i>Wyemitowane obligacje</i>	39
15.3. <i>Cashpool</i>	40
16. NOTA OBJAŚNIAJĄCA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	40
17. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM.....	40
18. POCHODNE INSTRUMENTY ZABEZPIEZAJĄCE	40

19. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	41
20. INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCIACH ZAWARTYCH Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	42
20.1. <i>Transakcje z podmiotami powiązаныmi</i>	42
20.2. <i>Pożyczki dla kluczowego personelu i powiązanych z nim osób</i>	42
20.3. <i>Transakcje z kluczowym personelem</i>	43
21. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE, GWARANCJE, PORĘCZENIA ORAZ ZABEZPIECZENIA NA MAJĄTKU GRUPY KAPITAŁOWEJ	44
22. POSTĘPOWANIA SĄDOWE I EGZEKUCYJNE, PODATKOWE ORAZ POZOSTAŁE	44
23. ISTOTNE ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU BILANSOWYM.....	45
24. CZYNNIKI I ZDARZENIA, W TYM O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCE ISTOTNY WPŁYW NA SPRAWOZDANIE FINANSOWE	45
25. INNE INFORMACJE ISTOTNE DLA OCENY SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ I FINANSOWEJ.....	46
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	47
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT	48
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	49
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	50
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	52
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	54
26. ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI.....	55

WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ

	30/06/2021	31/03/2021	30/06/2021	31/03/2021
	w tys. PLN		w tys. EUR	
Wybrane wskaźniki finansowe				
Zadłużenie finansowe netto	349 654	380 503	77 343	81 648
Kapitały Własne	270 586	263 382	59 854	56 516
Wskaźnik zadłużenie finansowe netto / kapitały własne	1,29	1,44	1,29	1,44
Kurs PLN / EUR na dzień bilansowy	4,5208	4,6603	4,5208	4,6603

	01/04/2021-30/06/2021	01/04/2020-30/06/2020 (przekształcone)	01/04/2021-30/06/2021	01/04/2020-30/06/2020 (przekształcone)
	w tys. PLN		w tys. EUR	
Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat				
Przychody netto	46 350	36 972	10 249	8 422
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	16 306	11 100	3 606	2 474
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	6 802	3 442	1 505	767
Zysk (strata) netto	6 528	3 201	1 444	714
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	6 420	3 084	1 420	687
Zysk (strata) na akcję w zł	0,50	0,24	0,11	0,05
Rozwodniony zysk (strata) na akcję w zł	0,50	0,24	0,11	0,05
Średni kurs PLN / EUR w okresie	4,5222	4,4860	4,5222	4,4860

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych				
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	45 284	30 421	10 014	6 781
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(8 193)	(28)	(1 812)	(6)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(51 301)	(31 116)	(11 344)	(6 936)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(14 210)	(723)	(3 142)	(161)
Średni kurs PLN / EUR w okresie	4,5222	4,4860	4,5222	4,4860

	30/06/2021	31/03/2021	30/06/2021	31/03/2021
	w tys. PLN		w tys. EUR	
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej				
Aktywa razem	728 362	764 596	161 114	164 066
Zobowiązania razem	457 776	501 214	101 260	107 550
Zobowiązania długoterminowe	259 702	329 582	57 446	70 721
Zobowiązania krótkoterminowe	198 074	171 632	43 814	36 829
Kapitał własny	270 586	263 382	59 854	56 516
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	270 191	262 379	59 766	56 301
Kurs PLN / EUR na dzień bilansowy	4,5208	4,6603	4,5208	4,6603

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT

	Nota	01/04/2021- 30/06/2021	01/04/2020- 30/06/2020 (przekształcone)
Działalność kontynuowana			
Przychody netto			
Przychody odsetkowe od pakietów wierzitelności obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej		31 876	32 444
Aktualizacja wyceny pakietów	5.1	13 394	2 679
Inne przychody / koszty	5.2	1 080	1 849
Przychody netto razem		46 350	36 972
Koszty wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych		(10 683)	(10 213)
Amortyzacja		(1 682)	(1 825)
Usługi obce		(8 966)	(9 200)
Pozostałe koszty operacyjne		(8 713)	(4 634)
Koszty operacyjne razem	6	(30 044)	(25 872)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		16 306	11 100
Przychody finansowe	7	888	2 810
- w tym: z tytułu odsetek od instrumentów wycenianych w zamortyzowanym koszcie		87	401
Koszty finansowe	7	(10 392)	(10 468)
- w tym: z tytułu odsetek od instrumentów wycenianych w zamortyzowanym koszcie		(5 293)	(6 404)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		6 802	3 442
Podatek dochodowy	0	(274)	(241)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		6 528	3 201
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-
Zysk (strata) netto		6 528	3 201
Zysk netto przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		6 420	3 084
Udziałom niedającym kontroli		108	117
Zysk (strata) na akcję			
(w zł/gr na jedną akcję)			
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:			
Zwykły	14.4	0,50	0,24
Rozwodniony	14.4	0,50	0,24
Z działalności kontynuowanej:			
Zwykły	14.4	0,50	0,24
Rozwodniony	14.4	0,50	0,24

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	01/04/2021- 30/06/2021	01/04/2020- 30/06/2020
Zysk (strata) netto		6 528	3 201
Inne całkowite dochody podlegające reklasyfikacji do rachunku zysków i strat			
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne:			
- dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych	18	(1 240)	(3 638)
- kwoty przeniesione do wyniku finansowego	18	2 946	1 111
- podatek dochodowy	12	523	175
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne razem		2 229	(2 352)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą		(837)	1 131
Całkowite dochody ogółem		7 920	1 980
Całkowite dochody przypadające:			
- akcjonariuszom podmiotu dominującego		7 812	1 863
- podmiotom niekontrolującym		108	117

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	30/06/2021	31/03/2021
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Wartość firmy		12 672	10 623
Wartości niematerialne		9 308	7 328
Rzeczowe aktywa trwałe		15 734	16 269
Nieruchomości inwestycyjne		12 559	11 987
Należności i pożyczki	11	443	441
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	9	2 756	2 756
Aktywa trwałe razem		53 472	49 404
Aktywa obrotowe			
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	11	8 754	8 777
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		1 768	2 205
Wierzytelności nabyte	10	603 275	628 615
Pożyczki		29	29
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	9	408	460
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		825	1 065
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		59 831	74 041
Aktywa obrotowe razem		674 890	715 192
Aktywa razem		728 362	764 596

	Nota	30/06/2021	31/03/2021
PASYWA			
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	14.1	12 897	12 897
Kapitał zapasowy		114 363	114 363
Kapitał z aktualizacji wyceny		(5 499)	(7 728)
Różnice kursowe z przeliczenia		(3 507)	(2 670)
Zyski zatrzymane		151 937	145 517
- zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		6 420	45 083
- zyski lat poprzednich		145 517	100 434
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		270 191	262 379
Udziały niedające kontroli		395	1 003
Kapitał własny razem		270 586	263 382
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	15	254 196	323 689
Zobowiązania z tytułu leasingu		4 386	4 416
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	12	1 120	1 477
Zobowiązania długoterminowe razem		259 702	329 582
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		13 568	12 495
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		29	-
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	15	148 061	123 042
Zobowiązania z tytułu leasingu		2 842	3 397
Pochodne instrumenty finansowe	18	24 299	24 822
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe		3 993	3 372
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		5 282	4 504
Zobowiązania krótkoterminowe razem		198 074	171 632
Zobowiązania razem		457 776	501 214
Pasywa razem		728 362	764 596

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	01/04/2021- 30/06/2021	01/04/2020- 30/06/2020 (przekształcone)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem		6 802	3 442
Korekty:			
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe		918	1 049
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne		764	776
Wierzytelności nabyte - różnica między wpłatami a przychodami odsetkowymi		38 900	20 915
Wierzytelności nabyte - aktualizacja wyceny	5.1	(13 394)	(2 679)
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych		-	217
Koszty finansowe		10 392	9 449
Przychody finansowe		(888)	(2 809)
Różnice kursowe z przeliczenia	16	(839)	1 908
Inne korekty		406	1 130
Korekty razem		36 259	29 956
Zmiana stanu należności		490	6 272
Zmiana stanu zobowiązań		1 279	(8 475)
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych		1 053	(630)
Środki pieniężne z działalności operacyjnej		45 883	30 565
Zapłacony podatek dochodowy		(570)	(144)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		45 313	30 421
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wierzytelności nabyte - zakup pakietów	10	(2 231)	-
Wierzytelności nabyte - sprzedaż pakietów	10	-	600
Nabycie jednostki zależnej po odliczeniu nabytych środków pieniężnych		(2 078)	-
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych		(2 791)	(26)
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(595)	(83)
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych		(1 074)	(519)
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych		502	-
Otrzymane odsetki		45	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(8 222)	(28)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek		-	11 250
Wykup dłużnych papierów wartościowych		(35 083)	-
Spląty kredytów i pożyczek		(6 791)	(31 035)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu		(585)	(1 022)
Odsetki zapłacone		(8 126)	(10 309)
Dywidendy wypłacone na rzecz właścicieli		(716)	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(51 301)	(31 116)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(14 210)	(723)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		74 041	31 433
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych		-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu		59 831	30 710

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Różnice kursowe z przeliczenia	Zyski zatrzymane	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
Stan na 1 kwietnia 2021 r.	12 897	114 363	(7 728)	(2 670)	145 517	262 379	1 003	263 382
Zmiany w kapitale własnym								
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)	-	-	-	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	(716)	(716)
Razem transakcje z właścicielami	-	-	-	-	-	-	(716)	(716)
Zysk netto	-	-	-	-	6 420	6 420	108	6 528
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	-	-	2 229	-	-	2 229	-	2 229
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	-	-	-	(837)	-	(837)	-	(837)
Razem całkowite dochody	-	-	2 229	(837)	6 420	7 812	108	7 920
Podział wyniku	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2021 r.	12 897	114 363	(5 499)	(3 507)	151 937	270 191	395	270 586

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Różnice kursowe z przeliczenia	Zyski zatrzymane	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
Stan na 1 kwietnia 2020 r.	12 897	151 496	(11 303)	(3 803)	63 301	212 588	2 110	214 698
Zmiany w kapitale własnym								
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)	-	-	-	-	-	-	(56)	(56)
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	(1 428)	(1 428)
Razem transakcje z właścicielami	-	-	-	-	-	-	(1 484)	(1 484)
Zysk netto	-	-	-	-	45 083	45 083	377	45 460
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	-	-	3 575	-	-	3 575	-	3 575
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	-	-	-	1 133	-	1 133	-	1 133
Razem całkowite dochody	-	-	3 575	1 133	45 083	49 791	377	50 168
Podział wyniku	-	(37 133)	-	-	37 133	-	-	-
Stan na 31 marca 2021 r.	12 897	114 363	(7 728)	(2 670)	145 517	262 379	1 003	263 382

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje ogólne

1.1. Informacje o jednostce dominującej

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Kredyt Inkaso („Grupa Kapitałowa”, „Grupa”) jest Kredyt Inkaso Spółka Akcyjna („Jednostka Dominująca”, „Emitent”, „Spółka”).

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

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

1.2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej

Na dzień zatwierdzenia niniejszego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, skład organów zarządczych i nadzorujących Jednostki Dominującej był następujący:

Zarząd:

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

Zmiany w składzie Zarządu:

Pani Iwona Jolanta Słomska powołana na stanowisko Wiceprezes Zarządu w dniu 17 maja 2021 r.

Rada Nadzorcza:

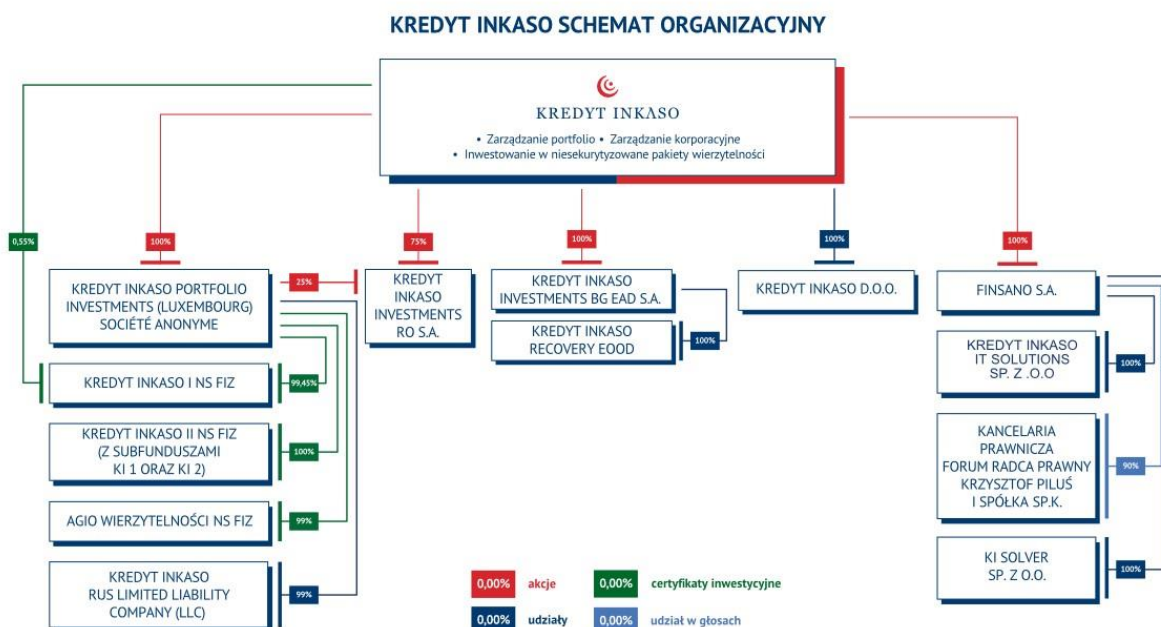
Pan Bogdan Dzudzewicz	Przewodniczący
Pan Marcin Okoński	Wiceprzewodniczący
Pan Daniel Dąbrowski	Członek
Pan Karol Szymański	Członek
Pan Karol Sowa	Sekretarz

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej

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

1.3. Informacja o Grupie Kapitałowej

Graficzne przedstawienie struktury organizacyjnej Grupy Kapitałowej na dzień 30 czerwca 2021 r.:



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

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

Nazwa podmiotu	Siedziba	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Podstawowa działalność
Kredyt Inkaso RUS Limited Liability Company (LLC)	Moskwa, Rosja	99%	99%	Inwestowanie w portfele wierzytelności, serwisowanie aktywów w postaci wierzytelności
Kredyt Inkaso RECOVERY EOOD	Sofia, Bułgaria	100%	100%	Inwestowanie w portfele wierzytelności, serwisowanie aktywów w postaci wierzytelności
Kredyt Inkaso d.o.o.	Zagrzeb, Chorwacja	100%	100%	Inwestowanie w portfele wierzytelności, serwisowanie aktywów w postaci wierzytelności
Kredyt Inkaso Portfolio Investments (Luxembourg) Société Anonyme	Luksemburg	100%	100%	Inwestowanie w portfele wierzytelności, inwestowanie w papiery wartościowe niosące ryzyko oparte na wierzytelnościach
Kredyt Inkaso I NSFIZ	Warszawa, Polska	100%	100%	Inwestowanie w portfele wierzytelności
Kredyt Inkaso II NSFIZ	Warszawa, Polska	100%	100%	Inwestowanie w portfele wierzytelności
AGIO Wierzytelności NSFIZ	Warszawa, Polska	99%	99%	Inwestowanie w portfele wierzytelności
KI Solver Sp. z o.o. (poprzednio Advisers Sp. z o.o.)	Warszawa, Polska	100%	100%	Serwisowanie aktywów w postaci wierzytelności

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

Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej:

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

2. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz zasady rachunkowości

2.1. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej obejmuje okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 r. i zawiera:

- dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 r. dla sprawozdania z zysków lub strat, sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych,
- dane porównawcze na dzień 31 marca 2021 r. dla sprawozdania z sytuacji finansowej.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa i nie zawiera wszystkich informacji, które ujawniane są w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF. Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 marca 2021 r.

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

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

Czas trwania działalności poszczególnych jednostek wchodzących w skład Grupy kapitałowej nie jest ograniczony. Sprawozdania finansowe wszystkich jednostek podporządkowanych na potrzeby konsolidacji sporządzone zostały za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie finansowe Jednostki Dominującej, przy zastosowaniu spójnych zasad rachunkowości. Jednakże skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera korekty w celu doprowadzenia poszczególnych sprawozdań finansowych spółek z Grupy Kapitałowej do zgodności z MSR.

2.2. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzono w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych.

2.3. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Przy sporządzaniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd Jednostki Dominującej dokonuje szacunków, osądów i założeń dotyczących kwot wyceny poszczególnych składników aktywów i zobowiązań. Szacunki i związane z nimi założenia opierają się o doświadczenia historyczne i inne czynniki uznawane za istotne. Rzeczywiste wyniki mogą odbiegać od przyjętych wartości szacunkowych. Informacje o dokonanych szacunkach i założeniach, które są znaczące dla skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zostały zaprezentowane poniżej.

Okresy ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych

- Zarząd Spółki dominującej dokonuje corocznej weryfikacji okresów ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych, podlegających amortyzacji oraz ich ewentualnej utraty wartości na koniec każdego rocznego okresu sprawozdawczego. Zarząd ocenił, że okresy użyteczności aktywów przyjęte przez Grupę dla celów amortyzacji odzwierciedlają oczekiwany okres przynoszenia korzyści ekonomicznych przez te aktywa w przyszłości oraz

nie nastąpiła 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 spółek Grupy zatwierdzonych przez Zarząd Spółki dominującej. Jeżeli prognozowane wyniki finansowe wskazują, że spółki Grupy osiągną 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 Grupę metodą estymacji, jako wartość bieżąca oczekiwanych wpływów pieniężnych generowanych przez portfel wierzytelności, zdyskontowanych efektywną stopą procentową skorygowaną o ryzyko kredytowe (wewnętrzna stopa zwrotu - IRR). Przy wyliczaniu efektywnej stopy procentowej skorygowanej o ryzyko kredytowe Grupa dokonuje oszacowania oczekiwanych przepływów pieniężnych z pakietu wierzytelności, uwzględniając oczekiwane straty kredytowe. Estymacja planowanych przepływów pieniężnych jest dokonywana w oparciu o historyczne przepływy pieniężne generowane przez podobne pakiety wierzytelności. Dla pakietów detalicznych bankowych i telekomowych szacunki obejmują wpłaty otrzymane od dłużników na rachunki bankowe Grupy, 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.
- Wycena portfeli została przedstawiona w nocie 10. *Wierzytelności nabyte*.

2.4. Stosowane zasady rachunkowości

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

2.4.1. Transakcje w walutach obcych

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

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

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

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

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

za okres sprawozdawczy kończący się i na dzień 30 czerwca 2021 roku	Kurs średni	Kurs na koniec okresu sprawozdawczego
1 RON	0,9182	0,9174
1 BGN	2,3121	2,3114
1 RUB	0,0508	0,0520
1 HRK	0,6018	0,6035
1 EUR	4,5222	4,5208

za okres sprawozdawczy kończący się i na dzień 30 czerwca 2020 roku	Kurs średni	Kurs na koniec okresu sprawozdawczego
1 RON	0,9262	0,9462
1 BGN	2,2938	2,3827
1 RUB	0,0568	0,0525
1 HRK	0,5920	0,6155
1 EUR	4,4862	4,6603

2.5. Standardy zastosowane po raz pierwszy w sprawozdaniu

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

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

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

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

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

- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” – brak możliwości odliczania od kosztu wytworzenia rzeczowych aktywów trwałych kwot otrzymanych ze sprzedaży składników wytworzonych w trakcie przygotowywania aktywa do zamierzonego użytkowania (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 r. lub po tej dacie),
- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 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 MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe oraz aktywa warunkowe” – sposób ustalenia czy umowa jest umową rodzącą obciążenia (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 r. lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” – definicja wartości szacunkowych (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań wynikających z pojedynczej transakcji (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie).

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

2.7. Zmiany istotnych elementów polityki rachunkowości

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

Zmiany zasad prezentacji danych finansowych

Zmiana prezentacji opłat sądowych i egzekucyjnych

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

Wprowadzenie prezentacji kosztów według rodzaju

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

Wpływ zmian za okres porównywalny od 1 kwietnia 2020 r. do 30 czerwca 2020 r. został przedstawiony w tabeli poniżej.

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

	01/04/2020- 30/06/2020 (przed przekształceniem)	Zmiana prezentacji opłat sądowych i egzekucyjnych	Prezentacja kosztów według rodzaju	01/04/2020- 30/06/2020 (przekształcone)
Działalność kontynuowana				
Przychody netto				
Przychody odsetkowe od pakietów wierzitelności obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej	29 457	2 987	-	32 444
Aktualizacja wyceny pakietów	2 679	-	-	2 679
Inne przychody / koszty	1 849	-	-	1 849
Przychody netto razem	33 985	2 987	-	36 972
Koszty prowadzonej działalności	(17 066)	(2 987)	20 053	brak pozycji
Koszty ogólnego zarządu	(5 110)	-	5 110	brak pozycji
Pozostałe koszty operacyjne	(709)	-	709	brak pozycji
Koszty wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych	brak pozycji	-	(10 213)	(10 213)
Amortyzacja	brak pozycji	-	(1 825)	(1 825)
Usługi obce	brak pozycji	-	(9 200)	(9 200)
Pozostałe koszty operacyjne	brak pozycji	-	(4 634)	(4 634)
Koszty operacyjne razem	brak pozycji	-	-	(25 872)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	11 100	-	-	11 100

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

	01/04/2020- 30/06/2020 (przed przekształceniem)	Zmiana prezentacji opłat sądowych i egzekucyjnych	01/04/2020- 30/06/2020 (przekształcone)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	3 442	-	3 442
Korekty:			
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	1 049	-	1 049
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne	776	-	776
Wierzytelności nabyte - różnica między wpłatami a przychodami odsetkowymi	23 902	(2 987)	20 915
Wierzytelności nabyte - aktualizacja wyceny	(2 679)	-	(2 679)
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	217	-	217
Koszty finansowe	9 449	-	9 449
Przychody finansowe	(2 809)	-	(2 809)
Różnice kursowe z przeliczenia	1 908	-	1 908
Inne korekty	1 130	-	1 130
Korekty razem	32 943	(2 987)	29 956
Zmiana stanu należności	6 272	-	6 272

	01/04/2020- 30/06/2020 (przed przekształceniem)	Zmiana prezentacji opłat sądowych i egzekucyjnych	01/04/2020- 30/06/2020 (przekształcone)
Zmiana stanu zobowiązań	(8 475)	-	(8 475)
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	(630)	-	(630)
Środki pieniężne z działalności operacyjnej	33 552	(2 987)	30 565
Zapłacony podatek dochodowy	(144)	-	(144)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	33 408	(2 987)	30 421
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wierzytelności nabyte - zakupy i nakłady na pakiety	(2 987)	2 987	-
Wierzytelności nabyte - sprzedaż pakietów	600	-	600
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	(26)	-	(26)
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(83)	-	(83)
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	(519)	-	(519)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(3 015)	2 987	(28)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	11 250	-	11 250
Splaty kredytów i pożyczek	(31 035)	-	(31 035)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu	(1 022)	-	(1 022)
Odsetki zapłacone	(10 309)	-	(10 309)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(31 116)	-	(31 116)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(723)	-	(723)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku	31 433	-	31 433
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku	30 710	-	30 710

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

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

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

i egzekucyjnych w kosztach działalności, a nie netto w przychodach odsetkowych (D), co ostatecznie przybliżyło sprawozdania Grupy do standardów rynkowych.

Zestawienie zmian:

- zmiana prezentacyjna A – polegała na kalkulacji odchyłeń między odzyskami zrealizowanymi, a planowanymi oraz wyłączeniu ich z przychodów odsetkowych do linii z wyceną pakietów;
- zmiana prezentacyjna B – zmiana dokonana w ramach noty objaśniającej nr 5 „Przychody netto” w tabeli „Aktualizacja wyceny pakietów” – wydzielenie dodatkowej linii na prezentację odchyłeń między odzyskami planowanymi, a zrealizowanymi;
- zmiana prezentacyjna C – zmiana dokonana w ramach noty objaśniającej nr 5 „Przychody netto” w tabeli „Aktualizacja wyceny pakietów” – wydzielenie dodatkowej linii na prezentację efektu wydłużającego się horyzontu prognozy;
- zmiana prezentacyjna D – wydzielenie kosztów opłat sądowych i egzekucyjnych z przychodów i prezentacja w kosztach działalności.

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

Prezentacja w skonsolidowanym rachunku zysków lub strat

Dane opublikowane w sprawozdaniu	niepublikowane (stare zasady*)		SSF 2020.06				SSF 2021.06
Zmiana		A		B	C	D	
Przychody odsetkowe od pakietów wierzytelności obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej	33 513	(4 056)	29 457			2 987	32 444
Aktualizacja wyceny pakietów	(1 377)	4 056	2 679				2 679
Inne przychody netto	1 849		1 849				1 849
Przychody netto razem	33 985	-	33 985	-	-	2 987	36 972

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

Prezentacja w nocie objaśniającej nr 5 „Przychody netto” w tabeli „Aktualizacja wyceny pakietów”

Dane opublikowane w sprawozdaniu	niepublikowane (stare zasady*)		SSF 2020.06				SSF 2021.06
Zmiana		A		B	C	D	
Weryfikacja prognozy	392	4 056	4 448	(4 056)	(392)		-
Odchylenia od wpłat rzeczywistych	brak pozycji		brak pozycji	4 056			4 056
Wydłużenie prognozowanych odzysków	brak pozycji		brak pozycji		392		392
Zmiana kursu walut	(1 769)		(1 769)				(1 769)
Razem	(1 377)	4 056	2 679	-	-	-	2 679

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

2.8. Informacja na temat sezonowości lub cykliczności działalności

Działalność Grupy nie wykazuje sezonowości lub cykliczności działalności.

3. Segmenty operacyjne

Działalność operacyjna Grupy jest alokowana do:

- segmentu obrotu wierzytelnościami, który obejmuje nabywanie masowych wierzytelności z tytułu usług powszechnych, czyli windykację zakupionych pakietów wierzytelności
- segment zarządzania wierzytelnościami, który obejmuje zarządzanie portfelami wierzytelności i windykację wierzytelności, zarówno tzw. windykację miękką, jak i twardą czyli obsługę prawną na rzecz podmiotów zewnętrznych
- funkcji korporacyjnych (FK), stanowiących pozycję uzgodnieniową i obejmujących działalność związaną z zarządzaniem i administracją i innymi funkcjami wsparcia oraz pozostałą działalność nieprzypisaną do wyodrębnionych segmentów.

Nie wystąpiły zmiany dotyczące klasyfikacji segmentów w stosunku do okresu porównawczego.

Podstawą wskazanego powyżej podziału jest model prowadzonej przez Grupę działalności oraz kryterium istotności przychodów.

Poniższa tabela przedstawia przypisanie spółek Grupy do segmentów operacyjnych.

Nazwa spółki	Segment operacyjny
Kredyt Inkaso S.A.	zarządzanie wierzytelnościami
Kredyt Inkaso Portfolio Investments (Luxembourg) Société Anonyme	obrót wierzytelnościami
Kredyt Inkaso I NSFIZ	obrót wierzytelnościami
Kredyt Inkaso II NSFIZ	obrót wierzytelnościami
Kancelaria Prawnicza FORUM radca prawny Krzysztof Piluś i spółka Sp.k.	zarządzanie wierzytelnościami
Finsano S.A.	funkcje korporacyjne
Kredyt Inkaso IT Solutions Sp. z o.o. (poprzednio: Legal Process Administration Sp. z o.o.)	funkcje korporacyjne
Kredyt Inkaso Investments RO S.A.	obrót wierzytelnościami
Kredyt Inkaso Investments BG EAD S.A.	obrót wierzytelnościami
Kredyt Inkaso RUS Limited Liability Company (LLC)	obrót wierzytelnościami
Kredyt Inkaso RECOVERY EOOD	obrót wierzytelnościami
Kredyt Inkaso d.o.o. za usluge	obrót wierzytelnościami
Agio Wierzytelności NSFIZ	obrót wierzytelnościami
KI Solver Sp. z o.o. (poprzednio Advisers Sp. z o.o.)	zarządzanie wierzytelnościami

<i>Okres od 01.04.2021 do 30.06.2021 roku</i>	Obrót wierzycelnościami	Zarządzanie wierzycelnościami	Funkcje korporacyjne	Wyłączenia konsolidacyjne	Ogółem
Przychody netto	41 054	5 305	(9)	-	46 350
Przychody netto między segmentami	2 159	9 802	2 398	(14 359)	-
Przychody netto ogółem	43 213	15 107	2 389	(14 359)	46 350
Koszty operacyjne ogółem	(25 055)	(16 735)	(2 550)	14 359	(29 981)
Pozostałe koszty operacyjne	(62)	-	(1)	-	(63)
Wynik operacyjny segmentu	18 096	(1 628)	(162)	-	16 306
Przychody finansowe					888
Koszty finansowe					(10 392)
Zysk przed opodatkowaniem					6 802
Podatek dochodowy					(274)
Zysk netto					6 528

<i>Okres od 01.04.2020 do 30.06.2020 roku (przekształcone)</i>	Obrót wierzytelnościami	Zarządzanie wierzytelnościami	Funkcje korporacyjne	Wyłączenia konsolidacyjne	Ogółem
Przychody netto	33 314	3 960	(302)	-	36 972
Przychody netto między segmentami	1 428	6 666	2 716	(10 810)	-
Przychody netto ogółem	34 742	10 626	2 414	(10 810)	36 972
Koszty operacyjne ogółem	(18 107)	(15 119)	(2 747)	10 810	(25 163)
Pozostałe koszty operacyjne	(403)	(244)	(62)	-	(709)
Wynik operacyjny segmentu	16 232	(4 737)	(395)	-	11 100
Przychody finansowe					2 810
Koszty finansowe					(10 468)
Zysk przed opodatkowaniem					3 442
Podatek dochodowy					(241)
Zysk netto					3 201

	Obrót wierzytelnościami	Zarządzanie wierzytelnościami	Funkcje korporacyjne	Wyłączenia konsolidacyjne	Ogółem
Stan na 30.06.2021					
Aktywa segmentu	200 214	485 856	83 405	(41 113)	728 362
Zobowiązania segmentu	81 974	406 457	10 458	(41 113)	457 776
Kapitały własne	118 240	79 399	72 947	-	270 586
Stan na 31.03.2021					
Aktywa segmentu	194 175	524 410	83 940	(37 929)	764 596
Zobowiązania segmentu	86 720	439 409	13 014	(37 929)	501 214
Kapitały własne	107 455	85 001	70 926	-	263 382

Do segmentów sprawozdawczych przyporządkowuje się wszystkie aktywa. Wartość firmy przyporządkowano do segmentów sprawozdawczych. Aktywa użytkowane wspólnie przez segmenty sprawozdawcze przydziela się na podstawie przychodów generowanych przez poszczególne segmenty sprawozdawcze.

Do segmentów sprawozdawczych przyporządkowuje się wszystkie zobowiązania. Zobowiązania przypisane do różnych segmentów sprawozdawczych przydziela się proporcjonalnie do wartości aktywów segmentów.

4. Informacje geograficzne

Grupa wyróżnia następujące główne obszary geograficzne:

- a. Polska
- b. Rumunia
- c. Rosja
- d. Bułgaria
- e. Chorwacja

Poniżej przedstawiono przychody Grupy z tytułu wpłat od klientów zewnętrznych w rozbiciu na obszary geograficzne oraz informacje o wartości księgowej portfeli wierzytelności z których generowane są wpłaty dłużników.

Wpłaty od dłużników w podziale na obszary geograficzne	01/04/2021- 30/06/2021	01/04/2020- 30/06/2020
Polska	45 550	33 359
Rumunia	15 164	8 293
Rosja	5 594	7 631
Bułgaria	4 309	3 929
Chorwacja	159	147
Razem	70 776	53 359

Wartość bilansowa wierzytelności nabytych w podziale na obszary geograficzne

	30/06/2021		31/03/2021	
	Wartość bilansowa	Procentowy udział	Wartość bilansowa	Procentowy udział
Polska	460 478	76%	469 752	75%
Rumunia	83 041	14%	93 814	15%
Rosja	17 251	3%	19 396	3%
Bułgaria	41 245	7%	44 336	7%
Chorwacja	1 260	0%	1 317	0%
Razem	603 275	100%	628 615	100%

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

5. Przychody netto

5.1 Aktualizacja wyceny pakietów wierzytelności

Aktualizacja wyceny pakietów	01/04/2021- 30/06/2021	01/04/2020- 30/06/2020 (przekształcone)
Weryfikacja prognozy	(4 040)	-
Odchylenia od wpłat rzeczywistych	19 365	4 056
Wydłużenie prognozowanych odzysków	338	392
Zmiana kursu walut	(2 269)	(1 769)
Razem	13 394	2 679

Aktualizacja wyceny pakietów obejmuje następujące komponenty:

- i. Weryfikacja prognozy przyszłych wpłat:
 - aktualizacja krzywych odzysków w okresach przyszłych, biorąca pod uwagę historyczną realizację odzysków oraz plany odzysków wynikające z modeli statystycznych;
 - na pakietach zabezpieczonych – przesunięcie w czasie i/lub zmiana wartości prognozowanych wpłat, których realizacja zabezpieczeń przesunęła się w czasie;
- ii. Odchylenia od wpłat rzeczywistych – różnica za okres sprawozdawczy między rzeczywistymi wpłatami dłużników, a wpłatami prognozowanymi w krzywych odzysków, które były podstawą wyceny pakietów wierzytelności metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych z portfeli wierzytelności;
- iii. Wydłużenie prognozowanych odzysków – wydłużenie o kolejny okres prognozy odzysków z pakietów wierzytelności w celu zachowania stałego, standardowo przyjętego 15-letniego horyzontu szacowania odzysków;
- iv. Zmiana kursu walut – wpływ zmiany kursów walut na pakiety wierzytelności denominowane w obcych walutach.

5.2 Inne przychody / koszty

Inne przychody / koszty	01/04/2021- 30/06/2021	01/04/2020- 30/06/2020
Przychody z tytułu zarządzania wierzytelnościami	822	1 137
Wynik netto na sprzedaży i przejęciach nieruchomości	776	541
Przychody pozostałe	6	171
Koszty rezerw na nadpłaty	(524)	-
Razem	1 080	1 849

6. Koszty działalności

Koszty według rodzaju	01/04/2021-30/06/2021	01/04/2020-30/06/2020 (przekształcone)
Wynagrodzenia, ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	10 683	10 213
Usługi obce	8 966	9 200
Opłaty sądowe i egzekucyjne	7 727	2 987
Amortyzacja	1 682	1 825
Podatki i opłaty	315	536
Zużycie materiałów i energii	284	203
Pozostałe koszty rodzajowe	387	908
Razem	30 044	25 872

7. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	01/04/2021-30/06/2021	01/04/2020-30/06/2020
Przychody z tytułu odsetek od aktywów finansowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu	87	401
Nieefektywna część zabezpieczenia ryzyka finansowego	716	-
Inne przychody finansowe	85	2 409
Razem	888	2 810

Koszty finansowe	01/04/2021-30/06/2021	01/04/2020-30/06/2020
Koszty odsetkowe dotyczące zobowiązań finansowych	5 293	6 404
Odsetki pozostałe	64	455
- w tym z tytułu zobowiązań leasingowych	55	118
Koszty odsetkowe od pochodnych instrumentów zabezpieczających	2 946	1 111
Nieefektywna część zabezpieczenia ryzyka finansowego	-	1 137
Pozostałe koszty finansowe	23	208
Ujemne różnice kursowe	2 066	1 153
Razem	10 392	10 468

8. Podatek dochodowy

	01/04/2021- 30/06/2021	01/04/2020- 30/06/2020
Bieżący podatek dochodowy		
Dotyczący roku bieżącego	(1 154)	(801)
Dotyczący poprzednich lat	-	-
Bieżący podatek dochodowy	(1 154)	(801)
Odroczony podatek dochodowy		
Dotyczący roku bieżącego	880	560
Podatek odroczony przeniesiony z kapitału na wynik	-	175
Odroczony podatek dochodowy	880	735
Koszt podatkowy ogółem ujęty w roku bieżącym z działalności kontynuowanej	(274)	(66)

Stawki podatkowe stosowane przez spółki Grupy

	01/04/2021- 30/06/2021	01/04/2020- 30/06/2020
Polska	19%	19%
Rumunia	16%	16%
Bułgaria	10%	10%
Luksemburg	29%	29%
Rosja	20%	20%
Chorwacja	10%	12%

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

9. Pozostałe aktywa finansowe

W ramach pozostałych aktywów finansowych Grupa prezentuje następujące inwestycje:

	Aktywa krótkoterminowe		Aktywa długoterminowe	
	30/06/2021	31/03/2021	30/06/2021	31/03/2021
Instrumenty dłużne	43	84	2 756	2 756
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	365	376	-	-
Razem	408	460	2 756	2 756

10. Wierzytelności nabyte

Rodzaje pakietów wierzytelności	30/06/2021	31/03/2021
Detaliczne	360 603	373 429
Telekomunikacyjne	107 972	112 759
Korporacyjne	22 137	25 777
Hipoteczne	33 888	35 673
Pożyczki konsumenckie	78 283	80 565
Ubezpieczeniowe	361	380
Inne	31	32
Razem	603 275	628 615

Zmiana stanu pakietów wierzytelności	01/04/2021 -30/06/2021	01/04/2020 -30/06/2020 (przekształcone)
Stan na początek okresu	628 615	643 504
Zakupy pakietów wierzytelności	2 231	-
Sprzedaż pakietów wierzytelności	-	(600)
Aktualizacja wyceny	13 394	2 679
Różnice kursowe z przeliczenia	(2 064)	144
Wpłaty od osób zadłużonych	(70 776)	(53 359)
Przychody odsetkowe od pakietów wierzytelności	31 875	32 444
Stan na koniec okresu	603 275	624 812

11. Należności i pożyczki

	30/06/2021	31/03/2021
Aktywa trwale:		
Należności	443	441
Pożyczki	-	-
Należności i pożyczki długoterminowe razem	443	441
Aktywa obrotowe:		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	8 754	8 777
Pożyczki	29	29

Na dzień 30 czerwca 2021 odpis na należności wynosi 3 935 tys. zł i obejmuje następujące elementy:

- 3 100 tys. zł odpisu na zwrot kosztów sądowych związanych z windykacją sądową wierzytelności,
- 578 tys. zł odpisu na należności związane z postępowaniami sądowymi wytyczonymi z powództwa Grupy,
- 257 tys. zł odpisu na pozostałe należności.

12. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

	30/06/2021	31/03/2021
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 120	1 477

Odroczony podatek dochodowy	30/06/2021	31/03/2021
Saldo na początek roku:		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 102	21 701
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(9 579)	(8 330)
Podatek odroczonego per saldo na początek okresu	(1 477)	13 371
Zmiana stanu w okresie wpływająca na:		
Rachunek zysków i strat (+/-)	880	(14 010)
Inne całkowite dochody (+/-)	(523)	(838)
Podatek odroczonego per saldo na koniec roku, w tym:	(1 120)	(1 477)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 851	8 102
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(8 971)	(9 579)

	31/03/2021	Zmiana stanu w rachunku zysków i strat	Zmiana stanu w innych całkowitych dochodach	30/06/2021
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
Rzeczowe aktywa trwale - prawo do użytkowania	46	21	-	67
Rezerwy na świadczenia pracownicze	647	(237)	-	410
Pozostałe rezerwy	355	71	-	426
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	5 484	(20)	(523)	4 941
Inne zobowiązania	553	461	-	1 014
Nierozliczone straty podatkowe	81	(9)	-	72
Inne aktywa	936	(15)	-	921
Razem	8 102	272	(523)	7 851
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
Rzeczowy majątek trwały oraz wartości niematerialne	495	(29)	-	466
Nieruchomości inwestycyjne	127	-	-	127
Należności i pożyczki, wycena aktywów finansowych	8 809	(640)	-	8 169
Inne aktywa	148	61	-	209
Razem	9 579	(608)	-	8 971
Podatek odroczony per saldo	(1 477)	880	(523)	(1 120)

13. Instrumenty finansowe

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

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

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

	Wartość bilansowa 30/06/2021				Wartość godziwa 30/06/2021			
	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 o kosztu	Łącznie	Poziom			Łącznie
					1	2	3	
Aktywa finansowe								
Aktywa trwałe								
Należności i pożyczki	-	-	443	443	-	-	443	443
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe - dłużne papiery finansowe	-	-	2 756	2 756	-	-	2 756	2 756
Aktywa obrotowe								
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	-	-	8 754	8 754	-	-	8 754	8 754
Wierzytelności nabyte	-	-	603 275	603 275	-	-	600 342	600 342
Pożyczki	-	-	29	29	-	-	29	29
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe - dłużne papiery finansowe	-	-	43	43	-	-	43	43
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe - udziały lub akcje	365	-	-	365	-	-	365	365
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-	59 831	59 831	-	-	59 831	59 831
Zobowiązania finansowe								
Zobowiązania długoterminowe								
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-	-	254 196	254 196	-	-	254 196	254 196
Zobowiązania z tyt. leasingu	-	-	4 386	4 386	-	-	4 386	4 386
Zobowiązania krótkoterminowe								
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-	-	148 061	148 061	-	-	148 061	148 061
Zobowiązania z tyt. leasingu	-	-	2 842	2 842	-	-	2 842	2 842
Pochodne instrumenty finansowe	-	24 299	-	24 299	-	24 299	-	24 299

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

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

14. Kapitał własny

14.1. Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy w PLN	30/06/2021	31/03/2021
Liczba akcji	12 897 364	12 897 364
Wartość nominalna akcji (w zł)	1	1
Kapitał podstawowy (w zł)	12 897 364	12 897 364

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

14.2. Struktura akcjonariatu Kredyt Inkaso S.A.

Na dzień Zatwierdzenia niniejszego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego struktura akcjonariatu Jednostki Dominującej przedstawia się następująco:

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

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

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

14.3. Pokrycie straty Jednostki Dominującej za rok 2020/2021

Na Dzień Zatwierdzenia niniejszego raportu nie zostało jeszcze zwołane Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, którego przedmiotem będzie m.in. zatwierdzenie Sprawozdania Finansowego za rok 2020/2021 oraz pokrycie straty za rok 2020/2021 w kwocie 15 257 tys. zł.

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

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

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

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

	01/04/2021- 30/06/2021	01/04/2020- 30/06/2020
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tys. szt.)	12 897	12 897
Wpływ akcji własnych	-	-
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tys. szt.)	12 897	12 897
Działalność kontynuowana		
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom Spółki dominującej	6 420	3 084
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	0,50	0,24
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	0,50	0,24

Zysk na jedną akcję z działalności zaniechanej

W okresach zakończonych odpowiednio dnia 30.06.2021 r. oraz dnia 30.06.2020 r. nie wystąpiła działalność zaniechana.

Rozwodniony zysk z działalności zaniechanej przypadający na jedną akcję

W okresach zakończonych dnia 30.06.2021 r. oraz dnia 30.06.2020 r. w Grupie Kapitałowej nie wystąpiła działalność zaniechana.

15. Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne

	Zobowiązania krótkoterminowe		Zobowiązania długoterminowe	
	30/06/2021	31/03/2021	30/06/2021	31/03/2021
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu:				
Kredyty i pożyczki	34 010	27 204	88 076	101 641
Dłużne papiery wartościowe	114 051	95 838	166 120	222 048
Razem	148 061	123 042	254 196	323 689

15.1. Kredyty i pożyczki

Stan na 30.06.2021 roku

Instrument	Waluta	Oprocentowanie	Termin powstania zobowiązania	Termin wymagalności (*)	Wartość bilansowa	Zobowiązania	
						w PLN	długoterminowe
Kredyt ING Bank Śląski S.A.	PLN	WIBOR 3M + marża	2017-11-23	2031-08-31	42 102	30 364	11 738
Kredyt ING Bank Śląski S.A.	PLN	WIBOR 3M + marża	2018-05-21	2031-08-31	79 984	57 712	22 272
Kredyty i pożyczki razem					122 086	88 076	34 010

(*) Termin wymagalności dla kredytów udzielonych przez ING Bank Śląski S.A. oznacza datę wygaśnięcia umowy kredytowej, przypadającą na dzień 31 sierpnia 2031 r. Termin wymagalności każdej indywidualnej transzy ciągnięcia finansowania w ramach dostępnej linii kredytowej wynosi 60 miesięcy.

Stan na 31.03.2021 roku

Instrument	Waluta	Oprocentowanie	Termin powstania zobowiązania	Termin wymagalności (*)	Wartość bilansowa	Zobowiązania	
						w PLN	długoterminowe
Kredyt ING Bank Śląski S.A.	PLN	WIBOR 3M + marża	2017-11-23	2031-08-31	44 438	35 043	9 395
Kredyt ING Bank Śląski S.A.	PLN	WIBOR 3M + marża	2018-05-21	2031-08-31	84 407	66 598	17 809
Kredyty i pożyczki razem					128 845	101 641	27 204

(*) Termin wymagalności dla kredytów udzielonych przez ING Bank Śląski S.A. oznacza datę wygaśnięcia umowy kredytowej, przypadającą na dzień 31 sierpnia 2031 r. Termin wymagalności każdej indywidualnej transzy ciągnięcia finansowania w ramach dostępnej linii kredytowej wynosi 60 miesięcy.

Kredyt udzielony przez ING Bank Śląski S.A.

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

Zgodnie z umową bank udostępni Kredyt Inkaso I NSFIZ środki do wysokości 90 000 tys. zł, natomiast dla Kredyt Inkaso II NSFIZ udostępni środki do wysokości 50 000 tys. zł.

Dostępność środków do wykorzystania w ramach powyższego limitu kredytowego jest zapewniana w okresach rocznych kończących się 31 sierpnia, które są automatycznie przedłużane na kolejne roczne okresy, jeżeli ani bank, ani fundusze, nie złożą na co najmniej 35 dni przed upływem terminu oświadczenia, że nie chcą kontynuować dostępności linii kredytowej. Maksymalną datą, do jakiej może być przedłużany termin końcowy dostępności środków do wykorzystania w ramach limitu kredytowego, to data wygaśnięcia umowy kredytowej określona na 31 sierpnia 2031 r.

Kredyty są nieprzrzeczone i bank nie ma żadnych zobowiązań wynikających z zawartych umów kredytowych, a wnioski o wykorzystanie przyznaných limitów kredytowych wymaga uprzedniej zgody banku.

15.2. Wyemitowane obligacje

Stan na 30.06.2021							Zobowiązanie	
Seria obligacji	Oprocentowanie	Termin powstania zobowiązania	Termin wymagalności		Wartość nominalna	Wartość bilansowa	Długo-termi- nowe	Krótko- terminowe
B1	WIBOR 3M+4,9%	2017-03-08	2024-12-13 (*)		22 543	23 289	16 798	6 491
PA01	WIBOR 6M+3,5%	2017-12-18	2021-12-18		14 294	14 247	-	14 247
PA02	WIBOR 6M+3,7%	2018-03-28	2022-03-28		30 000	30 070	-	30 070
E1	WIBOR 6M+4,9%	2018-08-16	2022-08-16		6 190	6 133	5 873	260
F1	WIBOR 6M+4,9%	2019-04-26	2023-04-26 (*)		178 500	178 914	123 951	54 963
G1	WIBOR 3M+4,9%	2019-12-13	2024-12-13 (*)		27 620	27 518	19 498	8 020
Razem					279 147	280 171	166 120	114 051

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

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

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

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

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły przypadki naruszenia kowenantów wyemitowanych obligacji.

Wszystkie obligacje wyemitowane przez Kredyt Inkaso S.A. z wyjątkiem serii B1 oraz G1 są notowane na rynku obligacji Catalyst, prowadzonym na platformach transakcyjnych Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie i BondSpot.

Stan na 31.03.2021							Zobowiązanie	
Seria obligacji	Oprocentowanie	Termin powstania zobowiązania	Termin wymagalności		Wartość nominalna	Wartość bilansowa	Długo-termi- nowe	Krótko- terminowe
B1	WIBOR 3M+4,9%	2017-03-08	2024-12-13 (*)		24 153	25 004	18 509	6 495
PA01	WIBOR 6M+3,5%	2017-12-18	2021-12-18		14 294	14 347	-	14 347
PA02	WIBOR 6M+3,7%	2018-03-28	2022-03-28		30 000	29 700	-	29 700
E1	WIBOR 6M+4,9%	2018-08-16	2022-08-16		6 190	6 012	5 835	177
F1	WIBOR 6M+4,9%	2019-04-26	2023-04-26 (*)		210 000	213 346	176 248	37 098
G1	WIBOR 3M+4,9%	2019-12-13	2024-12-13 (*)		29 593	29 477	21 456	8 021
Razem					314 230	317 886	222 048	95 838

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

15.3. Cashpool

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

Salda w ramach cashpool prezentuje poniższa tabela:

	30/06/2021	31/03/2021
Kredyt Inkaso S.A.	(23 685)	(11 765)
Finsano S.A.	21 285	15 704
Kancelaria Prawnicza Forum Radca Prawny Krzysztof Piliś i Spółka sp.k.	1 947	(977)
Kredyt Inkaso IT Solutions Sp. z o.o.(poprzednio: Legal Process Administration Sp. z o.o.)	453	(2 962)
Razem	-	-

16. Nota objaśniająca do sprawozdania z przepływów pieniężnych

Transakcja	Sprawozdanie z całkowitych dochodów	Różnice kursowe z przeliczenia w zmianie stanu pakietów wierzytelności	Ujemne różnice kursowe w sprawozdaniu zysków lub strat	Sprawozdanie z przepływów pieniężnych
Różnice kursowe z przeliczenia	837	(2 064)	2 066	839

17. Zarządzanie ryzykiem finansowym

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

18. Pochodne instrumenty zabezpieczające

Spółka zawarła transakcje na kontrakty zamiany stóp procentowych (IRS), gdzie Grupa płaci stopę stałą, a otrzymuje stopę zmienną. Transakcja IRS float-to-fixed w walucie zgodnej z pozycją zabezpieczaną miała na celu zabezpieczenie przepływów pieniężnych. W ramach transakcji Grupa:

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

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

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

Grupa wyznaczyła jako pozycją zabezpieczaną zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji oraz kredytu w ING Banku Śląskim S.A.

Grupa dokonuje oceny powiązania ekonomicznego prospektywnie, z częstotliwością wskazaną w dokumencie ustanowienia powiązania.

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%	-	8 561	Pochodne	67
	200 000	2,28%	-	8 043	instrumenty	67
	200 000	1,96%	-	7 695	finansowe	389
			Razem	24 299		523

Wpływ zastosowania rachunkowości zabezpieczeń na sprawozdania finansowe

Poniższa tabela przedstawia wpływ instrumentów zabezpieczających na sprawozdanie z sytuacji finansowej Spółki w okresie od 1 kwietnia 2021 r. do 30 czerwca 2021 r.

	Kwota
Płatności z tyt. rozliczenia transakcji zabezpieczających ujęte w rachunku przepływów pieniężnych	-
Zyski lub straty z tytułu zabezpieczenia dla okresu sprawozdawczego ujęte w innych całkowitych dochodach	2 753
Efekt zabezpieczenia ujęty w rachunku z zysków i strat - przychody finansowe	(2 230)
Razem	523

Poniższa tabela przedstawia wpływ zastosowania rachunkowości zabezpieczeń dla wyżej przedstawionych powiązań zabezpieczających na rachunek wyników oraz na pozostałe całkowite dochody Spółki (w tys. złotych).

Inne dochody całkowite z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych	Kwota
Stan kapitału z aktualizacji wyceny – transakcje zabezpieczające ryzyko stopy procentowej	(7 728)
- na początek okresu	
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	
Wpływ wyceny transakcji zabezpieczających (część skuteczna)	(1 240)
Kwota odsetek przeniesiona w okresie z innych dochodów całkowitych do rachunku zysków i strat - w pozycji	2 946
Koszty finansowe - koszty odsetkowe od instrumentów zabezpieczających	
Podatek dochodowy	523
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne razem	2 229
Stan kapitału z aktualizacji wyceny – transakcje zabezpieczające ryzyko stopy procentowej	(5 499)
- na koniec okresu	

19. Zarządzanie kapitałem

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

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

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

Kalkulacja zadłużenia finansowego netto i wskaźnika skonsolidowanego zadłużenie finansowego netto / skonsolidowane kapitały własne została przedstawiona poniżej:

	30/06/2021	31/03/2021
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	402 257	446 731
Leasing	7 228	7 813
minus: środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(59 831)	(74 041)
Zadłużenie finansowe netto	349 654	380 503
Kapitał własny	270 586	263 382
Wskaźnik zadłużenie finansowe netto / kapitały własne	1,29	1,44

20. Informacje o istotnych transakcjach zawartych z podmiotami powiązаныmi

20.1. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Grupa zawarła następujące transakcje handlowe z jednostkami powiązаныmi:

20.1.1. Transakcje handlowe

	Przychody		Koszty	
	01/04/2021-30/06/2021	01/04/2020-30/06/2020	01/04/2021-30/06/2021	01/04/2020-30/06/2020
Podmiot dominujący				
Koszty usług doradczych				
WPEF VI HOLDING V B.V.	-	-	68	67
Razem	-	-	68	67

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

20.2. Pożyczki dla kluczowego personelu i powiązanych z nim osób

Nie wystąpiły.

20.3. Transakcje z kluczowym personelem

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

Wynagrodzenie Zarządu

	01/04/2021- 31/06/2021	01/04/2020- 30/06/2020
Wynagrodzenie zasadnicze/kontrakt menadżerski (brutto)	898	1 144
Pozostałe - świadczenia medyczne i inne	19	20
Razem	917	1 164

Wynagrodzenie Rady Nadzorczej

	01/04/2021- 31/06/2021	01/04/2020- 30/06/2020
Wynagrodzenie Rady Nadzorczej	94	88
Razem	94	88

Zasady wynagrodzenia Rady Nadzorczej:

- Członkowi Rady Nadzorczej przysługuje wynagrodzenie miesięczne w wysokości 1/3 przeciętnego miesięcznego wynagrodzenia w sektorze przedsiębiorstw bez wypłat nagród z zysku (według GUS).
- Przewodniczącemu Rady Nadzorczej przysługuje dodatek funkcyjny w wysokości przeciętnego miesięcznego wynagrodzenia w sektorze przedsiębiorstw bez wypłat nagród z zysku.
- Pozostałym członkom Rady Nadzorczej przysługują dodatki:
 - za członkostwo w Komitecie Audytu w wysokości 1/3 przeciętnego miesięcznego wynagrodzenia w sektorze przedsiębiorstw bez wypłat nagród z zysku
 - za pełnienie funkcji sekretarza Rady Nadzorczej w wysokości 1/3 przeciętnego miesięcznego wynagrodzenia w sektorze przedsiębiorstw bez wypłat nagród z zysku
 - za pełnienie funkcji Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej w wysokości 1/3 przeciętnego miesięcznego wynagrodzenia w sektorze przedsiębiorstw bez wypłat nagród z zysku w okresie gdy Przewodniczący Rady Nadzorczej nie pełni funkcji
- Członkowi Rady Nadzorczej wynagrodzenie nie przysługuje, jeśli złoży oświadczenie o rezygnacji z wynagrodzenia
- Członkowi Rady Nadzorczej przysługuje w danym miesiącu wynagrodzenie i należny dodatek za pełnienie funkcji w wysokości odpowiedniej do stosunku liczby posiedzeń, w których uczestniczył do łącznej liczby posiedzeń Rady Nadzorczej w danym miesiącu.
- Członkowi Komitetu Audytu przysługuje w danym miesiącu dodatek za członkostwo w Komitecie Audytu w wysokości odpowiedniej do stosunku liczby posiedzeń, w których uczestniczył do łącznej liczby posiedzeń Komitetu Audytu w danym miesiącu
- Wynagrodzenia i dodatki przysługują także w przypadku, gdy w danym miesiącu nie odbyto posiedzeń.

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

Zabezpieczenia umowy kredytowej z ING Bank Śląski S.A.

Na podstawie (i) umowy kredytowej z dnia 23 listopada 2017 r. wraz z umową uzupełniającą nr 1 z dnia 21 maja 2018 r. podpisanej przez jednostkę zależną Kredyt Inkaso II NSFIZ z ING Bank Śląski S.A., oraz (ii) umowy kredytowej z dnia 21 maja 2018 r. podpisanej przez jednostkę zależną Kredyt Inkaso I NSFIZ z ING Bank Śląski S.A., Kredyt Inkaso I NSFIZ oraz Kredyt Inkaso II NSFIZ dokonuje na rzecz Banku zabezpieczenia w drodze przelewu wierzytelności stanowiących zabezpieczenie na podstawie warunkowej umowy przelewu wierzytelności z tytułu umów handlowych, tak aby łączna wartość wierzytelności stanowiących zabezpieczenie stanowiła nie mniej niż 150% wysokości wykorzystanego limitu kredytowego przez każdą z tych jednostek zależnych.

Powyższe umowy kredytowe zostały łącznie zastąpione treścią Umowy Uzupełniającej nr 3 z dnia 31 grudnia 2020 roku, która stanowi, między innymi że Kredyt Inkaso I NSFIZ oraz Kredyt Inkaso II NSFIZ dokonały na rzecz Banku zabezpieczenia udzielonego kredytu w drodze przelewu wierzytelności, na podstawie i zgodnie z warunkowymi umowami przelewu wierzytelności z tytułu umów handlowych w taki sposób, aby łączna wartość wierzytelności stanowiących zabezpieczenie stanowiła nie mniej niż 150% wysokości wykorzystanego limitu kredytu tj. dla Kredyt Inkaso I NS FIZ: 135 000 tys. złotych, dla Kredyt Inkaso II NS FIZ: 66 795 tys. złotych, oraz Kredyt Inkaso II NS FIZ zobowiązany był dostarczyć w ramach ustanawianego zabezpieczenia portfele wierzytelności o wartości nie niższej niż 80 000 tys. złotych.

Zabezpieczenia emisji obligacji

W dniu 26 kwietnia 2019 r. Spółka dokonała emisji obligacji serii F1 o łącznej wartości nominalnej 210 000 tys. zł. Zgodnie z warunkami emisji obligacji roszczenia obligatariuszy z tytułu Obligacji zostaną zabezpieczone poprzez ustanowienie standardowych zabezpieczeń w tym m.in. zastawów na portfelach wierzytelności oraz certyfikatach inwestycyjnych będących elementami bilansu Emitenta lub jego podmiotów zależnych oraz innych składnikach majątku Emitenta.

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

Minimalna suma zabezpieczenia na certyfikatach inwestycyjnych i innych składnikach majątku Emitenta będzie sukcesywnie rosła aż do osiągnięcia maksymalnej wartości 150 000 tys. zł. Ustanawiane zabezpieczenia będą zabezpieczały również obligatariuszy pozostałych serii, dla których warunki emisji zawierają klauzule równego traktowania wierzycieli (pari passu).

Poniższa tabela prezentuje wartości bilansowe zabezpieczeń emisji obligacji ustanowionych na majątku Grupy:

	30/06/2021	31/03/2021
Rodzaj zastawionego aktywa		
Portfele wierzytelności	212 163	224 428

Dodatkowo, Spółka ustanowiła zastaw na obligacjach wyemitowanych przez Kredyt Inkaso Portfolio Investments (Luxembourg) S. A. o wartości nominalnej 150 000 tys. zł

22. Postępowania sądowe i egzekucyjne, podatkowe oraz pozostałe

W okresie 3 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2021 r. status spraw spornych opisanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 marca 2021 r. nie uległ istotnej zmianie oraz nie wystąpiły nowe sprawy sporne które w ocenie Zarządu mogłyby mieć istotny wpływ na sytuację finansową i wyniki działalności Grupy, 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 wiarytelności podmiotów wchodzących w skład Grupy Kapitałowej zostały przedstawione w sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej i Spółki.

23. Istotne zdarzenia następujące po dniu bilansowym

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

W dniu 28 lipca 2021 r. Pan Bogdan Dzudzewicz złożył rezygnację z członkostwa w Komitecie Audytu i z pełnienia funkcji Przewodniczącego. Jednocześnie Rada Nadzorcza Spółki powołała Pana Marcina Okońskiego jako nowego członka Komitetu Audytu, któremu również powierzona została funkcja Przewodniczącego Komitetu Audytu.

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

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

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

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

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

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

Na dzień zatwierdzenia sprawozdania gospodarka wydaje się być na ścieżce powrotu do normalnej aktywności. Jednak spodziewany jest ponowny wzrost zakażeń w okresie jesiennym. Akcja szczepień, z różnym powodzeniem realizowana na rynkach operowania Grupy, może być czynnikiem mitygującym negatywne skutki kolejnej fali zakażeń. Grupa rozważa wprowadzenie permanentnych rozwiązań organizacyjnych (w szczególności pracy zdalnej) zmniejszających wrażliwość Grupy na negatywny scenariusz rozwoju pandemii COVID-19. Wycena aktywów finansowych obejmuje najbardziej aktualne prognozy Grupy, a wycena portfeli wiarytelności ujmuje najbardziej aktualne prognozy krzywych odzysków.

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

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

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT

	01/04/2021- 31/06/2021	01/04/2020- 30/06/2020 (przekształcone)
Działalność kontynuowana		
Przychody netto		
Przychody odsetkowe od pakietów wierzytelności obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej	3 479	1 890
Aktualizacja wyceny	2 319	935
Inne przychody/koszty	9 881	4 940
Przychody netto razem	15 679	7 765
Koszty wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych	(6 761)	(4 943)
Amortyzacja	(795)	(720)
Usługi obce	(8 693)	(6 407)
Pozostałe koszty operacyjne	(1 699)	(1 117)
Koszty operacyjne razem	(17 948)	(13 187)
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	(2 269)	(5 422)
Przychody finansowe	5 327	6 813
- w tym z tytułu odsetek od instrumentów wycenianych w zamortyzowanym koszcie	3 959	6 719
Koszty finansowe	(8 948)	(9 623)
- w tym z tytułu odsetek od instrumentów wycenianych w zamortyzowanym koszcie	(4 737)	(5 997)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(5 890)	(8 232)
Podatek dochodowy	639	1 921
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(5 251)	(6 311)
Działalność zaniechana		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-
Zysk (strata) netto	(5 251)	(6 311)
Zysk (strata) na akcję		
(w zł/gr na jedną akcję)		
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:		
Zwykły	(0,41)	(0,49)
Rozwodniony	(0,41)	(0,49)
Z działalności kontynuowanej:		
Zwykły	(0,41)	(0,49)
Rozwodniony	(0,41)	(0,49)

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	01/04/2021- 31/06/2021	01/04/2020- 30/06/2020
Zysk (strata) netto	(5 251)	(6 311)
Inne całkowite dochody podlegające reklasyfikacji do rachunku zysków i strat		
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne		
- dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych	(1 643)	(2 632)
- kwoty przeniesione do wyniku finansowego	2 946	1 025
- podatek dochodowy	399	-
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne razem	1 702	(1 607)
SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	(3 549)	(7 918)

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	30/06/2021	31/03/2021
AKTYWA		
Aktywa trwale		
Wartości niematerialne i prawne	3 838	2 604
Rzeczowe aktywa trwale	6 151	6 432
Nieruchomości inwestycyjne	1 205	1 205
Inwestycje w jednostkach zależnych	71 411	71 411
Należności i pożyczki	4 535	6 746
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	280 200	320 700
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
Aktywa trwale razem	367 340	409 098
Aktywa obrotowe		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	7 391	10 179
Wierzytelności nabyte	62 993	65 646
Pożyczki	8 303	8 802
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	32 784	11 474
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	385	508
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 173	13 125
Aktywa obrotowe razem	116 029	109 734
Aktywa razem	483 369	518 832
PASYWA		
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA		
Kapitał podstawowy	12 897	12 897
Kapitał zapasowy	92 521	92 521
Kapitał z aktualizacji wyceny	(3 537)	(5 239)
Zyski zatrzymane:	(24 802)	(19 551)
-Zysk (strata) netto bieżącego okresu	(5 251)	(15 257)
-Zyski (straty) lat poprzednich	(19 551)	(4 294)
Kapitał własny	77 079	80 628
Zobowiązania długoterminowe		
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	207 406	269 333
Zobowiązania z tytułu leasingu	4 260	4 403
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 629	1 868
Zobowiązania długoterminowe razem	213 295	275 604
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	8 151	9 938

	30/06/2021	31/03/2021
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	-
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	152 353	120 373
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 108	2 336
Pochodne instrumenty finansowe	24 299	24 822
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	1 923	1 834
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 161	3 297
Zobowiązania krótkoterminowe razem	192 995	162 600
Zobowiązania razem	406 290	438 204
Pasywa razem	483 369	518 832

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01/04/2021- 31/06/2021	01/04/2020- 30/06/2020 (przekształcone)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem	(5 890)	(8 232)
Korekty:		
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	563	610
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne i prawne	234	63
Wierzytelności nabyte – różnica między wpłatami a przychodami odsetkowymi	4 971	3 343
Wierzytelności nabyte – aktualizacja wyceny	(2 319)	(935)
Koszty finansowe	8 512	9 554
Przychody finansowe	(6 570)	(6 719)
Zysk / (strata) z tytułu różnic kursowych	529	308
Inne korekty	(111)	(41)
Korekty razem	5 809	6 183
Zmiana stanu należności	2 788	5 956
Zmiana stanu zobowiązań	(1 787)	4 750
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	704	(63)
Zmiany w kapitale obrotowym	1 705	10 643
Zapłacony podatek dochodowy	-	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 624	8 594
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych i prawnych	(1 468)	(298)
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(5)	(51)
Wierzytelności nabyte – zakup pakietów	-	(33 760)
Otrzymanie spłaty pożyczek udzielonych	3 183	-
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych/spłaty obligacji	14 200	3 300
Otrzymane odsetki	8 869	13 670
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	24 779	(17 139)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Przepływy cashpool	11 922	(1 249)
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	30 296
Wykup dłużnych papierów wartościowych	(37 883)	(14 282)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	(659)	(725)

	01/04/2021- 31/06/2021	01/04/2020- 30/06/2020 (przekształcone)
Odsetki zapłacone	(8 735)	(9 568)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(35 355)	4 462
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(8 952)	(4 083)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku	13 125	5 333
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku	4 173	1 250

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Razem
Stan na 1 kwietnia 2021 roku	12 897	92 521	(5 239)	(19 551)	80 628
Zmiany w kapitale własnym					
Zysk/(strata) netto za okres	-	-	-	(5 251)	(5 251)
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	-	-	1 702	-	1 702
Razem całkowite dochody	-	-	1 702	(5 251)	(3 549)
Stan na 30 czerwca 2021 roku	12 897	92 521	(3 537)	(24 802)	77 079
Zmiany w kapitale własnym					
Zysk/(strata) netto za okres	-	-	-	(15 257)	(15 257)
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	-	-	2 981	-	2 981
Razem całkowite dochody	-	-	2 981	(15 257)	(12 276)
Podział wyniku	-	(45 495)	-	45 495	-
Stan na 31 marca 2021 roku	12 897	92 521	(5 239)	(19 551)	80 628

26. Zatwierdzenie do publikacji

Zarząd Jednostki Dominującej zatwierdził do publikacji niniejsze Skrócone Śródroczne Skonsolidowane i Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe sporządzone za okres od 1 kwietnia 2021 r. do 30 czerwca 2021 r., wraz z danymi porównawczymi, w dniu 26 sierpnia 2021 r. („Dzień Zatwierdzenia”).

Prezes Zarządu

Maciej Szymański

Wiceprezes Zarządu

Barbara Rudziak

Wiceprezes Zarządu

Iwona Słomska

Członek Zarządu

Tomasz Kuciel

Dyrektor Pionu Konsolidacji
i Raportowania Statutowego

Jakub Cąber