



KREDYT INKASO

Grupa Kapitałowa Kredyt Inkaso S.A.

Skrócone śródroczne
skonsolidowane i jednostkowe
sprawozdanie finansowe za okres
3 miesięcy zakończony
dnia 30.06.2022 r.

Warszawa, 29.08.2022 r.



WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ	3
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT	4
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	8
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	9
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	10
1. Informacje ogólne	10
2. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz zasady rachunkowości	12
3. Segmenty operacyjne.....	17
4. Informacje geograficzne	18
5. Przychody netto	19
6. Koszty działalności.....	20
7. Przychody i koszty finansowe	20
8. Podatek dochodowy.....	21
9. Pozostałe aktywa finansowe.....	22
10. Wierzytelności nabyte	22
11. Należności i pożyczki.....	23
12. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	23
13. Instrumenty finansowe	24
14. Kapitał własny.....	26
15. Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	27
16. Nota objaśniająca do sprawozdania z przepływów pieniężnych.....	29
17. Zarządzanie ryzykiem finansowym.....	29
18. Pochodne instrumenty zabezpieczające.....	29
19. Zarządzanie kapitałem	31
20. Informacje o istotnych transakcjach z podmiotami powiązаныmi.....	31
21. Zobowiązania warunkowe, gwarancje, poręczenia oraz zabezpieczenia na majątku Grupy Kapitałowej.....	33
22. Postępowania sądowe i egzekucyjne, podatkowe oraz pozostałe	34
23. Istotne zdarzenia następujące po dniu bilansowym	34
24. Czynniki i zdarzenia, w tym o nietypowym charakterze, mające istotny wpływ na sprawozdanie finansowe	34
25. Inne informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej i finansowej	35
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	36
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT	37
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	38
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	39
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	41
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	42
26. Zatwierdzenie do publikacji	43

Skrócone śródroczne skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30.06.2022 r.

WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ

	30/06/2022	31/03/2022	30/06/2022	31/03/2022
	w tys. PLN		w tys. EUR	
Wybrane wskaźniki finansowe				
Zadłużenie finansowe netto	258 895	281 354	55 312	60 474
Kapitały Własne	321 369	300 587	68 660	64 608
Wskaźnik zadłużenie finansowe netto / kapitały własne	0,81	0,94	0,81	0,94
Kurs PLN / EUR na dzień bilansowy	4,6806	4,6525	4,6806	4,6525
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej				
Aktywa razem	681 946	733 294	145 696	157 613
Zobowiązania razem	360 577	432 707	77 036	93 005
Zobowiązania długoterminowe	269 059	255 534	57 484	54 924
Zobowiązania krótkoterminowe	91 518	177 173	19 553	38 081
Kapitał własny	321 369	300 587	68 660	64 608
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	320 144	299 883	68 398	64 456
	01/04/2022-30/06/2022	01/04/2021-30/06/2021	01/04/2022-30/06/2022	01/04/2021-30/06/2021
Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat				
Przychody netto	56 547	46 350	12 192	10 249
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	21 265	16 306	4 585	3 606
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	15 506	6 802	3 343	1 505
Zysk (strata) netto	14 710	6 528	3 172	1 444
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	14 189	6 420	3 059	1 420
Zysk (strata) na akcję w zł	1,10	0,50	0,24	0,11
Rozwodniony zysk (strata) na akcję w zł	1,10	0,50	0,24	0,11
Średni kurs PLN / EUR w okresie	4,6381	4,5222	4,6381	4,5222
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych				
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	48 870	45 313	10 537	10 020
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(18 963)	(8 222)	(4 088)	(1 818)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(65 882)	(51 301)	(14 204)	(11 344)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(35 975)	(14 210)	(7 756)	(3 142)
Średni kurs PLN / EUR w okresie	4,6381	4,5222	4,6381	4,5222

Skrócone śródroczne skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30.06.2022 r.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT

	Nota	01/04/2022- 30/06/2022	01/04/2021- 30/06/2021
Działalność kontynuowana			
Przychody netto			
Przychody odsetkowe od pakietów wierzytelności obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej		29 624	31 876
Aktualizacja wyceny pakietów	5.1	25 808	13 394
Inne przychody / koszty	5.2	1 115	1 080
Przychody netto razem		56 547	46 350
Koszty wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych		(12 473)	(10 683)
Amortyzacja		(1 920)	(1 682)
Usługi obce		(10 968)	(8 966)
Pozostałe koszty operacyjne		(9 921)	(8 713)
Koszty operacyjne razem	6	(35 282)	(30 044)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		21 265	16 306
Przychody finansowe, w tym	7	2 311	888
z tytułu odsetek od instrumentów wycenianych w zamortyzowanym koszcie		307	87
Koszty finansowe, w tym	7	(8 070)	(10 392)
z tytułu odsetek od instrumentów wycenianych w zamortyzowanym koszcie		(7 873)	(5 293)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		15 506	6 802
Podatek dochodowy	8	(796)	(274)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		14 710	6 528
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-
Zysk (strata) netto		14 710	6 528
Zysk netto przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		14 189	6 420
Udziałom niedającym kontroli		521	108
Zysk (strata) na jedną akcję w złotych i groszach			
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:			
zwykły	14.4	1,10	0,50
rozwodniony	14.4	1,10	0,50
Z działalności kontynuowanej:			
zwykły	14.4	1,10	0,50
rozwodniony	14.4	1,10	0,50

Skrócone śródroczne skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30.06.2022 r.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	01/04/2022- 30/06/2022	01/04/2021- 30/06/2021
Zysk (strata) netto		14 710	6 528
Dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych	18	1 175	(1 240)
Kwoty przeniesione do wyniku finansowego	18	(974)	2 946
Podatek dochodowy	18	(38)	523
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą		5 909	(837)
Inne całkowite dochody		6 072	1 392
Całkowite dochody ogółem		20 782	7 920
Całkowite dochody przypadające:			
akcjonariuszom podmiotu dominującego		20 261	7 812
podmiotom niekontrolującym		521	108

Skrócone śródroczne skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30.06.2022 r.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Aktywa	Nota	30/06/2022	31/03/2022
Wartość firmy		7 773	7 773
Wartości niematerialne		8 416	8 787
Rzeczowe aktywa trwałe		13 682	14 309
Nieruchomości inwestycyjne		13 329	13 029
Należności i pożyczki	11	438	656
Pochodne instrumenty finansowe	18	-	2 902
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	9	1 472	1 600
Aktywa trwałe		45 110	49 056
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	11	9 751	7 936
Pochodne instrumenty finansowe	18	4 181	-
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		822	1 260
Wierzytelności nabyte	10	558 822	575 287
Pożyczki	11	29	29
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	9	341	587
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		642	916
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		62 248	98 223
Aktywa obrotowe		636 836	684 238
Aktywa razem		681 946	733 294

Skrócone śródroczne skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30.06.2022 r.

Pasywa	Nota	30/06/2022	31/03/2022
Kapitał podstawowy	14.1	12 897	12 897
Kapitał zapasowy		105 691	105 691
Kapitał z aktualizacji wyceny		1 631	1 468
Różnice kursowe z przeliczenia		809	(5 100)
Zyski zatrzymane, w tym		199 116	184 927
zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		14 189	30 738
zyski lat poprzednich		184 927	154 189
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		320 144	299 883
Udziały niedające kontroli		1 225	704
Kapitał własny razem		321 369	300 587
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	15	256 943	242 710
Zobowiązania z tytułu leasingu		5 974	6 136
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego		6 142	6 688
Zobowiązania długoterminowe		269 059	255 534
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		16 144	30 126
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		227	219
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	15	56 125	128 252
Zobowiązania z tytułu leasingu		2 101	2 479
Pochodne instrumenty finansowe	18	3 697	3 659
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe		8 808	8 472
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		4 416	3 966
Zobowiązania krótkoterminowe		91 518	177 173
Zobowiązania razem		360 577	432 707
Pasywa razem		681 946	733 294

Skrócone śródroczne skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30.06.2022 r.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	01/04/2022-30/06/2022	01/04/2021-30/06/2021
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		15 506	6 802
Korekty:			
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe		1 055	918
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne		865	764
Wierzytelności nabyte - różnica między wpłatami a przychodami odsetkowymi	10	49 980	38 900
Wierzytelności nabyte - aktualizacja wyceny	5.1	(25 808)	(13 394)
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych		(66)	-
Koszty finansowe		8 070	10 392
Przychody finansowe		(2 311)	(888)
Różnice kursowe z przeliczenia	16	4 988	(839)
Inne korekty		289	406
Korekty razem		37 062	36 259
Zmiana stanu należności		(1 159)	490
Zmiana stanu zobowiązań	16	(1 373)	1 279
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych		(2)	1 053
Środki pieniężne z działalności operacyjnej		50 034	45 883
Zapłacony podatek dochodowy		(1 164)	(570)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		48 870	45 313
Wierzytelności nabyte - zakup pakietów	16	(18 426)	(2 231)
Wierzytelności nabyte - sprzedaż pakietów	10	-	-
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych		-	502
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		160	-
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych		312	-
Nabycie jednostki zależnej po odliczeniu nabytych środków pieniężnych		-	(2 078)
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych		(494)	(2 791)
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(233)	(595)
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych		(284)	(1 074)
Otrzymane odsetki		2	45
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(18 963)	(8 222)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek		10 995	-
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		17 010	-
Wykup dłużnych papierów wartościowych		(78 556)	(35 083)
Płatności z tyt. rozliczenia transakcji zabezpieczających		-	-
Spłaty kredytów i pożyczek		(7 457)	(6 791)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu		(835)	(585)
Odsetki zapłacone		(7 039)	(8 126)
Dywidendy wypłacone na rzecz właścicieli		-	(716)
Pozostałe przychody finansowe		-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(65 882)	(51 301)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(35 975)	(14 210)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		98 223	74 041
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych		-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu		62 248	59 831

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 2022 r.	12 897	105 691	1 468	(5 100)	184 927	299 883	704	300 587
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)	-	-	-	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem transakcje z właścicielami	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk netto	-	-	-	-	14 189	14 189	521	14 710
Inne całkowite dochody	-	-	163	5 909	-	6 072	-	6 072
Razem całkowite dochody	-	-	163	5 909	14 189	20 261	521	20 782
Podział wyniku	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2022 r.	12 897	105 691	1 631	809	199 116	320 144	1 225	321 369

	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
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
Inne całkowite dochody	-	-	2 229	(837)	-	1 392	-	1 392
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

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje ogólne

1.1. Informacje o jednostce dominującej

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

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

Podstawowym przedmiotem działalności operacyjnej Jednostki Dominującej jest zarządzanie portfelami wierzytelności 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.

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

Z dniem 28 lipca 2022 roku nastąpiła zmiana siedziby Spółki, obecnie znajduje się pod adresem ul. Postępu 21B w Warszawie.

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

1.2.1. Zarząd

Maciej Jerzy Szymański	Prezes Zarządu
Barbara Anna Rudziks	Wiceprezes Zarządu
Iwona Jolanta Słomska	Wiceprezes Zarządu

Zmiany w składzie Zarządu:

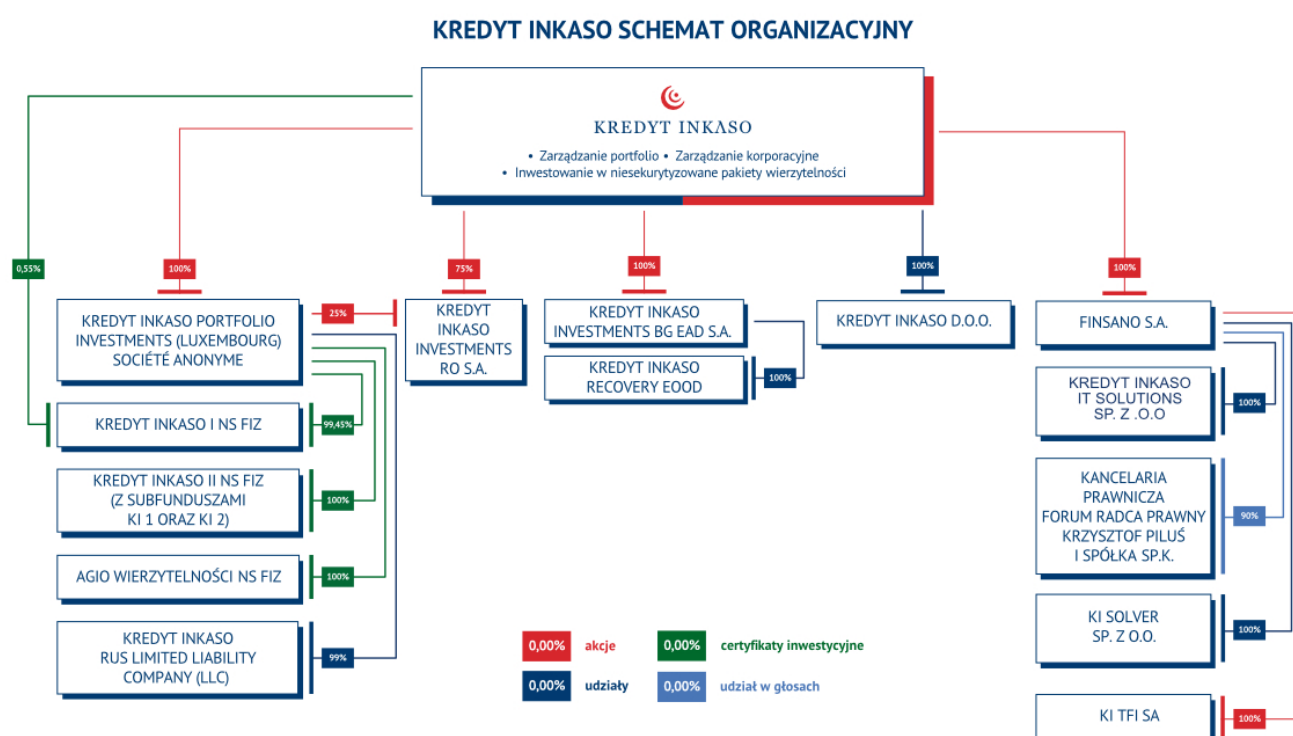
- w dniu 11 maja 2022 r. pan Tomasz Kuciel złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu ze skutkiem na dzień 11 lipca 2022 r.

1.2.2. Rada Nadzorcza

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

W bieżącym okresie sprawozdawczym nie było zmian w składzie Rady Nadzorczej. W dniu 25 kwietnia 2022 r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, które powołało dotychczasowy skład Rady Nadzorczej na nową kadencję.

1.3. Informacja o Grupie Kapitałowej



Struktura organizacyjna Grupy Kapitałowej na dzień bilansowy.

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

Nazwa podmiotu	Siedziba	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Podstawowa działalność
Kancelaria Prawnicza FORUM radca prawny Krzysztof Piluś i spółka Sp.k.	Warszawa, Polska	84%	90%	Działalność prawnicza
Finsano S.A.	Warszawa, Polska	100%	100%	Działalność holdingowa oraz nabywanie w toku egzekucji komorniczych lub działań windykacyjnych nieruchomości, obrót tymi nieruchomościami, ich zagospodarowanie i komercjalizacja

Nazwa podmiotu	Siedziba	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Podstawowa działalność
Kredyt Inkaso IT Solutions Sp. z o.o. (poprzednio: Legal Process Administration Sp. z o.o.)	Warszawa, Polska	100%	100%	Działalność usługowa w zakresie usług informatycznych
Kredyt Inkaso Investments RO S.A.	Bukareszt, Rumunia	100%	100%	Inwestowanie w portfele wierzytelności, serwisowanie aktywów w postaci wierzytelności
Kredyt Inkaso Investments BG EAD S.A.	Sofia, Bułgaria	100%	100%	Inwestowanie w portfele wierzytelności, serwisowanie aktywów w postaci wierzytelności
Kredyt Inkaso RUS Limited Liability Company (LLC)	Moskwa, Rosja	99%	99%	Inwestowanie w portfele wierzytelności, serwisowanie aktywów w postaci wierzytelności
Kredyt Inkaso RECOVERY EOOD	Sofia, Bułgaria	100%	100%	Inwestowanie w portfele wierzytelności, serwisowanie aktywów w postaci wierzytelności
Kredyt Inkaso d.o.o.	Zagrzeb, Chorwacja	100%	100%	Inwestowanie w portfele wierzytelności, serwisowanie aktywów w postaci wierzytelności
Kredyt Inkaso Portfolio Investments (Luxembourg) Société Anonyme	Luksemburg	100%	100%	Inwestowanie w portfele wierzytelności, inwestowanie w papiery wartościowe niosące ryzyko oparte na wierzytelnościach
Kredyt Inkaso I NSFIZ	Warszawa, Polska	100%	100%	Inwestowanie w portfele wierzytelności
Kredyt Inkaso II NSFIZ	Warszawa, Polska	100%	100%	Inwestowanie w portfele wierzytelności
KI Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna	Warszawa, Polska	100%	100%	Tworzenie i zarządzanie funduszami inwestycyjnymi
AGIO Wierzytelności NSFIZ	Warszawa, Polska	100%	100%	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.

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 2022 r. i zawiera:

- dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 r. dla sprawozdania z zysków lub strat, sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania ze zmian w kapitale własnym oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych;
- dane porównawcze na dzień 31 marca 2022 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 2022 r.

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

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez podmioty Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez podmioty 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. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera korekty w celu doprowadzenia poszczególnych sprawozdań finansowych spółek z Grupy Kapitałowej do zgodności z MSSF.

W dniu 24 lutego 2022 r. wojska Federacji Rosyjskiej wkroczyły na terytorium Ukrainy rozpoczynając działania wojenne w tym regionie. Działania wojenne trwają już od ponad pół roku i na dzień publikacji sprawozdania nie sposób przewidzieć daty ich zakończenia, a wszelkie prognozy obciążone są dużą dozą niepewności. W zakresie spółki zależnej Kredyt Inkaso RUS Limited Liability Company (LLC) („KI RUS”) Grupa podtrzymuje wszystkie założenia przedstawione w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym opublikowanym 30 czerwca 2022 r., w szczególności w zakresie kontynuacji działalności i wyceny aktywów.

2.2. Oświadczenie o zgodności

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

2.3. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

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

2.3.1. 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.

2.3.2. 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.

2.3.3. 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 podjęcia działań i założeń biznesowych. Następnie przy użyciu modelu wyliczana jest spłacalność dla całego pakietu. Krzywa planowanych kosztów windykacyjnych jest powiązana z działaniami, które były podejmowane w przeszłości dla odpowiednich grup spraw.

2.4. Stosowane zasady rachunkowości

Niniejsze 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 2022 r. z wyjątkiem opisanych w dalszej części standardów zastosowanych po raz pierwszy.

2.4.1. Transakcje w walutach obcych

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

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

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

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

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

Okres sprawozdawczy kończący się 30 czerwca 2022 roku	Kurs średni	Kurs na koniec okresu sprawozdawczego
1 RON	0,9377	0,9466
1 BGN	2,3714	2,3931
1 RUB	0,0733	0,0859
1 HRK	0,6146	0,6217
1 EUR	4,6381	4,6806

Okres sprawozdawczy kończący się 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

2.4.2. Segmenty operacyjne

Segment operacyjny jest częścią składową jednostki:

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

Działalność operacyjną Grupy podzielono na:

- Segment obrotu wierzytelnościami, który obejmuje hurtowy obrót wierzytelnościami z tytułu usług powszechnych.

- Segment zarządzania wierzytelnościami, który obejmuje obsługę portfeli wierzytelności i windykację wierzytelności, zarówno tzw. windykację miękką, jak i twardą, czyli obsługę prawną wykonywaną przez wewnętrzną kancelarię prawną.
- Funkcje korporacyjne stanowiące pozycję uzgodnieniową i obejmujące działalność związaną z zarządzaniem i administracją i innymi funkcjami wsparcia oraz pozostałą działalność nieprzypisaną do wyodrębnionych segmentów.

Przychody segmentu są przychodami osiąganymi bądź to ze sprzedaży zewnętrznym klientom, bądź z transakcji z innymi segmentami, które są wykazywane w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów i dają się bezpośrednio przyporządkować do danego segmentu wraz z odpowiednią częścią przychodów, którą w oparciu o racjonalne przesłanki można przypisać do tego segmentu.

Koszty segmentu są kosztami składającymi się z kosztów związanych ze sprzedażą zewnętrznym klientom oraz kosztów transakcji realizowanych z innymi segmentami, które wynikają z działalności operacyjnej danego segmentu i dają się bezpośrednio przyporządkować do tego segmentu wraz z odpowiednią częścią kosztów Grupy, które w oparciu o racjonalne przesłanki można przypisać do danego segmentu. Wynik segmentu jest ustalany na poziomie wyniku operacyjnego.

Aktywa segmentu są aktywami operacyjnymi wykorzystywanymi przez segment w działalności operacyjnej, które dają się bezpośrednio przyporządkować do danego segmentu lub w oparciu o racjonalne przesłanki można je przypisać do tego segmentu. W szczególności do aktywów segmentu nie zalicza się aktywów związanych z podatkiem dochodowym.

Przychody, wynik oraz aktywa segmentów ustalane są przed dokonaniem wyłączeń transakcji pomiędzy segmentami.

2.4.3. Rachunek przepływów pieniężnych

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

2.5. Standardy zastosowane po raz pierwszy w sprawozdaniu

Następujące zmiany do istniejących standardów, interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzą w życie po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym Spółki w roku 2022/23:

- 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),
- 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),
- Roczny program poprawek 2018-2020 - wyjaśnienia oraz doprecyzowanie wytycznych w zakresie ujmowania oraz wyceny: MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”, MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, MSR 41 „Rolnictwo” oraz przykładów ilustrujących do MSSF 16 „Leasing” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 r. 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 lub interpretacje zostały wydane przez RMSR, ale nie weszły jeszcze w życie:

- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – Klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe oraz długoterminowe oraz wymóg ujawniania istotnych informacji dotyczących zasad rachunkowości (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do 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),

Skrócone śródroczne skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30.06.2022 r.

- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań wynikających z pojedynczej transakcji (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 17 „Umowy Ubezpieczeniowe” – spójne ujmowanie wszystkich umów ubezpieczeniowych (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 17 „umowy ubezpieczeniowe”- pierwsze zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9- informacje porównawcze (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” oraz Wytyczne Rady MSSF w zakresie ujawnień dotyczących polityk rachunkowości w praktyce - kwestia istotności ujawnień informacji o polityce (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 2022 r. i za rok obrotowy kończący się tego dnia.

2.8. Informacja na temat sezonowości lub cykliczności działalności

Działalność Grupy nie wykazuje sezonowości lub cykliczności.

3. Segmenty operacyjne

Działalność operacyjna Grupy jest alokowana do:

- (1) segmentu obrotu wierzytelnościami, który obejmuje nabywanie masowych wierzytelności z tytułu usług powszechnych, czyli windykację zakupionych pakietów wierzytelności;
- (2) 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;
- (3) 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.

Alokację spółek Grupy do segmentów operacyjnych przedstawia poniższa tabela.

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 Piliś 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
KI Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna	obrót wierzytelnościami
Kredyt Inkaso RUS Limited Liability Company (LLC)	obrót wierzytelnościami
Kredyt Inkaso RECOVERY EOOD	obrót wierzytelnościami
Kredyt Inkaso d.o.o.	obrót wierzytelnościami
Agio Wierzytelności NSFIZ	obrót wierzytelnościami
KI Solver Sp. z o.o. (poprzednio Advisers Sp. z o.o.)	zarządzanie wierzytelnościami

Wyniki segmentów w bieżącym okresie sprawozdawczym przedstawia tabela poniżej.

	Obrót wierzytelnościami	Zarządzanie wierzytelnościami	Funkcje korporacyjne	Wyłączenia konsolidacyjne	Ogółem
Przychody netto	48 391	8 102	54	-	56 547
Przychody netto między segmentami	1 335	15 149	2 974	(19 458)	-
Przychody netto ogółem	49 726	23 251	3 028	(19 458)	56 547
Koszty operacyjne ogółem	(32 774)	(19 148)	(2 818)	19 458	(35 282)
Wynik operacyjny segmentu	16 952	4 103	210	-	21 265
Przychody finansowe					2 311
Koszty finansowe					(8 070)
Zysk przed opodatkowaniem					15 506
Podatek dochodowy					(796)
Zysk netto					14 710

Skrócone śródroczne skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30.06.2022 r.

Wyniki segmentów w porównawczym okresie sprawozdawczym przedstawia tabela poniżej.

	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	(25 117)	(16 735)	(2 551)	14 359	(30 044)
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

	Obrót wierzycelnościami	Zarządzanie wierzycelnościami	Funkcje korporacyjne	Wyłączenia konsolidacyjne	Ogółem
Stan na 30.06.2022					
Aktywa segmentu	311 154	379 340	34 748	(43 296)	681 946
Zobowiązania segmentu	94 754	299 511	9 608	(43 296)	360 577
Kapitały własne	216 400	79 829	25 140	-	321 369
Stan na 31.03.2022					
Aktywa segmentu	300 289	439 622	35 983	(42 600)	733 294
Zobowiązania segmentu	100 405	363 334	11 568	(42 600)	432 707
Kapitały własne	199 884	76 288	24 415	-	300 587

Do segmentów sprawozdawczych przyporządkowuje się wszystkie aktywa. Wartość firmy przyporządkowano do segmentów sprawozdawczych. Aktywa użytkowane wspólnie przez segmenty sprawozdawcze alokuje 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:

- Polska
- Rumunia
- Rosja
- Bułgaria
- Chorwacja.

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

Skrócone śródroczne skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30.06.2022 r.

Wpłaty od dłużników w podziale na obszary geograficzne	01/04/2022-30/06/2022	01/04/2021-30/06/2021
Polska	55 688	45 550
Rumunia	10 683	15 164
Rosja	8 037	5 594
Bułgaria	5 091	4 309
Chorwacja	105	159
Razem	79 604	70 776

Wartość bilansowa wierzytelności nabytych w podziale na obszary geograficzne.

	30/06/2022		31/03/2022	
	Wartość bilansowa	Procentowy udział	Wartość bilansowa	Procentowy udział
Polska	437 856	78,4%	442 218	76,9%
Rumunia	83 379	14,9%	92 737	16,1%
Rosja	2 575	0,5%	3 641	0,6%
Bułgaria	33 829	6,0%	35 494	6,2%
Chorwacja	1 183	0,2%	1 197	0,2%
Razem	558 822	100,0%	575 287	100,0%

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	01/04/2022-30/06/2022	01/04/2021-30/06/2021
Weryfikacja prognozy	1 614	(4 040)
Odchylenia od wpłat rzeczywistych	23 394	19 365
Wydłużenie prognozowanych odzysków	308	338
Zmiana kursu walut	492	(2 269)
Razem	25 808	13 394

Aktualizacja wyceny pakietów obejmuje następujące komponenty:

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

Skrócone śródroczne skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30.06.2022 r.

Dodatnie odchylenia od wpłat rzeczywistych wynikają głównie ze zwiększenia efektywności procesów komorniczych i tym samym większego potencjału tego kanału. Największe pozytywne odchylenia zaobserwowano na rynku polskim w zakresie należności telekomunikacyjnych oraz detalicznych. W obszarze należności detalicznych znaczne pozytywne odchylenia spłat zostały zarejestrowane na każdym z głównych rynków.

5.2. Inne przychody / koszty

Inne przychody / koszty	01/04/2022-30/06/2022	01/04/2021-30/06/2021
Przychody z tytułu zarządzania wierzytelnościami	634	822
Wynik netto na sprzedaży i przejęciach nieruchomości	345	776
Koszty rezerw na nadpłaty	44	(524)
Przychody pozostałe	92	6
Razem	1 115	1 080

6. Koszty działalności

Koszty według rodzaju	01/04/2022-30/06/2022	01/04/2021-30/06/2021
Wynagrodzenia, ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	12 473	10 683
Usługi obce	10 968	8 966
Opłaty sądowe i egzekucyjne	8 532	7 727
Amortyzacja	1 920	1 682
Podatki i opłaty	272	315
Zużycie materiałów i energii	535	284
Pozostałe koszty rodzajowe	582	387
Razem	35 282	30 044

7. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	01/04/2022-30/06/2022	01/04/2021-30/06/2021
Przychody z tytułu odsetek od aktywów finansowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu	307	87
Przychody odsetkowe z pochodnych instrumentów zabezpieczających	974	-
Nieefektywna część zabezpieczenia ryzyka finansowego	67	716
Dodatnie różnice kursowe	959	-
Inne przychody finansowe	4	85
Razem	2 311	888

Skrócone śródroczne skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30.06.2022 r.

Koszty finansowe	01/04/2022-30/06/2022	01/04/2021-30/06/2021
Koszty odsetkowe dotyczące zobowiązań finansowych	7 873	5 293
Odsetki pozostałe, w tym	197	64
z tytułu zobowiązań leasingowych	148	55
Koszty odsetkowe od pochodnych instrumentów zabezpieczających	-	2 946
Pozostałe koszty finansowe	-	23
Ujemne różnice kursowe	-	2 066
Razem	8 070	10 392

8. Podatek dochodowy

	01/04/2022-30/06/2022	01/04/2021-30/06/2021
Dotyczący roku bieżącego	(1 381)	(1 154)
Dotyczący poprzednich lat	-	-
Bieżący podatek dochodowy	(1 381)	(1 154)
Dotyczący roku bieżącego	585	880
Odroczony podatek dochodowy	585	880
Koszt podatkowy ogółem ujęty w roku bieżącym z działalności kontynuowanej	(796)	(274)

Stawki podatkowe stosowane przez spółki Grupy	01/04/2022-30/06/2022	01/04/2021-30/06/2021
Polska	19%	19%
Rumunia	16%	16%
Bułgaria	10%	10%
Luksemburg	29%	29%
Rosja	20%	20%
Chorwacja	10%	10%

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

9. Pozostałe aktywa finansowe

W ramach pozostałych aktywów finansowych Grupa prezentuje następujące inwestycje:

	30/06/2022		31/03/2022	
	Aktywa krótkoterminowe	Aktywa długoterminowe	Aktywa krótkoterminowe	Aktywa długoterminowe
Instrumenty dłużne	24	1 472	268	1 600
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	317	-	319	-
Razem	341	1 472	587	1 600

10. Wierzytelności nabyte

Rodzaje pakietów wierzytelności	30/06/2022	31/03/2022
Detaliczne	311 973	328 040
Telekomunikacyjne	119 929	127 411
Pożyczki konsumenckie	76 613	75 822
Hipoteczne	31 439	26 766
Korporacyjne	18 312	16 658
Ubezpieczeniowe	537	570
Inne	19	20
Razem	558 822	575 287

Zmiana stanu pakietów wierzytelności	01/04/2022-30/06/2022	01/04/2021-30/06/2021
Stan na początek okresu	575 287	628 615
Zakupy pakietów wierzytelności	5 826	2 231
Sprzedaż pakietów wierzytelności	-	-
Aktualizacja wyceny	25 808	13 394
Różnice kursowe z przeliczenia	1 881	(2 064)
Wpłaty od osób zadłużonych	(79 604)	(70 776)
Przychody odsetkowe od pakietów wierzytelności	29 624	31 875
Stan na koniec okresu	558 822	603 275

11. Należności i pożyczki

	30/06/2022	31/03/2022
Aktywa trwałe		
Należności	438	656
Aktywa obrotowe		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	9 751	7 936
Pożyczki	29	29

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

- 3 690 tys. zł odpisu na zwrot kosztów sądowych związanych z windykacją sądową wierzytelności,
- 597 tys. zł odpisu na należności związane z postępowaniami sądowymi wytoczonymi z powództwa Grupy,
- 438 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.

Odroczony podatek dochodowy	30/06/2022	31/03/2022
Saldo na początek roku:		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 856	8 102
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(10 545)	(9 579)
Podatek odroczony per saldo na początek okresu	(6 689)	(1 477)
Zmiana stanu w okresie wpływająca na:		
Rachunek zysków i strat (+/-)	585	(3 055)
Inne całkowite dochody (+/-)	(38)	(2 157)
Podatek odroczony per saldo na koniec okresu, w tym:	(6 142)	(6 689)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 336	3 856
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(10 478)	(10 545)

	31/03/2022	Zmiana stanu w rachunku zysków i strat	Zmiana stanu w innych całkowitych dochodach	30/06/2022
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
Rzeczowe aktywa trwale - prawo do użytkowania	67	(9)	-	58
Rezerwy na świadczenia pracownicze	1 004	45	-	1 049
Pozostałe rezerwy	307	168	-	475
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	286	(286)	-	-
Inne zobowiązania	744	735	-	1 479
Nierozliczone straty podatkowe	626	(165)	-	461
Inne aktywa	821	(7)	-	814
Razem	3 856	480	-	4 336
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
Rzeczowy majątek trwały oraz wartości niematerialne	673	(9)	-	664
Nieruchomości inwestycyjne	274	-	-	274
Należności i pożyczki, wycena aktywów finansowych	9 484	(701)	-	8 783
Kredyty, pożyczki i inne instrumenty dłużne	-	605	38	643
Inne aktywa	114	-	-	114
Razem	10 545	(105)	38	10 478
Podatek odroczony per saldo	(6 689)	585	(38)	(6 142)

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, nieustalone w oparciu o zmienne pochodzące z aktywnych rynków.

Skrócone śródroczne skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30.06.2022 r.

	Wartość bilansowa 30/06/2022				Wartość godziwa 30/06/2022			
	FVTPL	FVOCI	Amort. koszt	Łącznie	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Łącznie
Aktywa finansowe								
Aktywa trwałe								
Należności i pożyczki	-	-	438	438	-	-	438	438
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe - dłużne papiery finansowe	-	-	1 472	1 472	-	-	1 472	1 472
Aktywa obrotowe								
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	-	-	9 751	9 751	-	-	9 751	9 751
Pochodne instrumenty finansowe	-	4 181	-	4 181	-	4 181	-	4 181
Wierzytelności nabyte	-	-	558 822	558 822	-	-	446 883	446 883
Pożyczki	-	-	29	29	-	-	29	29
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe - dłużne papiery finansowe	-	-	24	24	-	-	24	24
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe - udziały lub akcje	317	-	-	317	-	-	317	317
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-	62 248	62 248	-	-	62 248	62 248
Zobowiązania finansowe								
Zobowiązania długoterminowe								
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-	-	256 943	256 943	-	-	256 943	256 943
Zobowiązania z tyt. leasingu	-	-	5 974	5 974	-	-	5 974	5 974
Zobowiązania krótkoterminowe								
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-	-	56 125	56 125	-	-	56 125	56 125
Zobowiązania z tyt. leasingu	-	-	2 101	2 101	-	-	2 101	2 101
Pochodne instrumenty finansowe	-	3 697	-	3 697	-	3 697	-	3 697

FVTPL - Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

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

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

Skrócone śródroczne skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30.06.2022 r.

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

	30/06/2022	31/03/2022
Liczba akcji	12 897 364	12 897 364
Wartość nominalna akcji (w zł)	1,00	1,00
Kapitał podstawowy (w zł)	12 897 364	12 897 364

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

14.2. Struktura akcjonariatu Kredyt Inkaso S.A.

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

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

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

14.3. Pokrycie straty Jednostki Dominującej za rok 2020/2021

W dniu 29 września 2021 r. odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, na którym została podjęta uchwała o pokryciu straty za rok 2020/2021 w kwocie 15 257 tys. zł w całości z kapitału zapasowego Spółki. Na Dzień Zatwierdzenia nie podjęto jeszcze uchwały w sprawie podziału wyniku Jednostki Dominującej za rok obrotowy 2021/2022.

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:

Skrócone śródroczne skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30.06.2022 r.

	01/04/2022-30/06/2022	01/04/2021-30/06/2021
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	14 189	6 420
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	1,10	0,50
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	1,10	0,50

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

W bieżącym i w porównawczym okresie sprawozdawczym w Grupie Kapitałowej nie występowały instrumenty rozładniające zysk na jedną akcję z działalności zaniechanej.

15. Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne

	30/06/2022		31/03/2022	
	Zobowiązania krótkoterminowe	Zobowiązania długoterminowe	Zobowiązania krótkoterminowe	Zobowiązania długoterminowe
Kredyty i pożyczki	35 111	96 354	32 649	95 264
Dłużne papiery wartościowe	21 014	160 589	95 603	147 446
Razem	56 125	256 943	128 252	242 710

15.1. Kredyty i pożyczki

Stan kredytów i pożyczek na dzień bilansowy.

Instrument	Waluta	Oprocentowanie	Termin powstania zobowiązania	Termin wymagalności	Zobowiązania krótkoterminowe	Zobowiązania długoterminowe	Razem
Kredyt ING Bank Śląski S.A.	PLN	WIBOR 3M + marża	2017-11-23	2032-12-31	12 324	34 306	46 630
Kredyt ING Bank Śląski S.A.	PLN	WIBOR 3M + marża	2018-05-21	2032-12-31	22 787	62 048	84 835
Razem					35 111	96 354	131 465

Stan kredytów i pożyczek na porównawczy dzień bilansowy.

Instrument	Waluta	Oprocentowanie	Termin powstania zobowiązania	Termin wymagalności	Zobowiązania krótkoterminowe	Zobowiązania długoterminowe	Razem
Kredyt ING Bank Śląski S.A.	PLN	WIBOR 3M + marża	2017-11-23	2031-08-31	12 177	36 790	48 967
Kredyt ING Bank Śląski S.A.	PLN	WIBOR 3M + marża	2018-05-21	2031-08-31	20 472	58 474	78 946
Razem					32 649	95 264	127 913

Skrócone śródroczne skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30.06.2022 r.

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

Kredyt Inkaso I 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 oraz Kredyt Inkaso II NSFIZ środki do wysokości 140 000 tys. zł., natomiast w dniu 3 sierpnia 2022 r. limit udostępnionych środków został podniesiony do 200 000 tys. zł.

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

Kredyty są nieprzysiężone i bank nie ma żadnych zobowiązań wynikających z zawartych umów kredytowych, a wniosek o wykorzystanie przyznanych limitów kredytowych wymaga uprzedniej zgody banku.

15.2. Wyemitowane obligacje

Stan na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego.

Seria obligacji	Oprocentowanie	Termin powstania zobowiązania	Termin wymagalności	Wartość nominalna	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Wartość bilansowa
E1	WIBOR 6M+4,9%	2018-08-16	2022-08-16	6 190	6 366	-	6 366
H1	stałe, 6%	2021-10-22	2025-10-19	3 667	76	3 434	3 510
J1	WIBOR 3M+4,9%	2022-03-28	2029-03-28	55 749	11 328	40 723	52 051
K1	WIBOR 6M+4,9%*	2022-03-28	2029-03-28	103 000	2 985	100 562	103 547
I1	WIBOR 3M+4,9%	2022-04-19	2025-10-23	17 010	259	15 870	16 129
Razem				185 616	21 014	160 589	181 603

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

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

Data	
19 kwietnia 2022	Zostały wyemitowane obligacje na okaziciela serii I1 o łącznej wartości nominalnej 17 010 tys. zł
26 kwietnia 2022	Grupa dokonała całkowitego przedterminowego wykupu obligacji serii F1 o wartości nominalnej 75 769 tys. zł.
5 sierpnia 2022	Zostały wyemitowane obligacje na okaziciela serii L1 o łącznej wartości nominalnej 15 679 tys. zł

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

Stan na koniec porównawczego okresu sprawozdawczego.

Seria obligacji	Oprocentowanie	Termin powstania zobowiązania	Termin wymagalności	Wartość nominalna	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Wartość bilansowa
E1	WIBOR 6M+4,9%	2018-08-16	2022-08-16	6 190	6 196	-	6 196
F1	WIBOR 6M+4,9%	2019-04-26	2022-04-26	75 769	77 608	-	77 608
H1	stałe, 6%	2021-10-22	2025-10-19	3 667	75	3 420	3 495
J1	WIBOR 3M+4,9%	2022-03-28	2029-03-28	55 749	11 336	43 452	54 788
K1	WIBOR 6M+4,9%*	2022-03-28	2029-03-28	103 000	388	100 574	100 962
Razem				244 375	95 603	147 446	243 049

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

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:

	30/06/2022	31/03/2022
Kredyt Inkaso S.A.	(27 234)	(29 913)
Finsano S.A.	26 180	25 372
Kancelaria Prawnicza Forum Radca Prawny Krzysztof Piłus i Spółka sp.k.	3 265	2 918
Kredyt Inkaso IT Solutions Sp. z o.o.(poprzednio: Legal Process Administration Sp. z o.o.)	(2 211)	1 623
Razem	-	-

16. Nota objaśniająca do sprawozdania z przepływów pieniężnych

	Sprawozdanie z całkowitych dochodów	Różnice kursowe z przeliczenia w zmianie stanu pakietów wierzytelności	Różnice kursowe netto w sprawozdaniu zysków lub strat	Zapłata za pakiety nabyte w poprzednim roku obrotowym	Sprawozdanie z przepływów pieniężnych
Różnice kursowe z przeliczenia	5 909	(1 881)	959	-	4 988

Bilansowa zmiana stanu zobowiązań wynosi (13 973) tys. zł, natomiast zmiana stanu zobowiązań zaprezentowana w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych wynosi (1 373) tys. zł. Różnica w kwocie 12 600 tys. zł to zobowiązania z tytułu nabycia pakietów wierzytelności występujące na bilansie otwarcia, a uregulowane w okresie sprawozdawczym. Jednocześnie kwota wydatków na nabycie pakietów wierzytelności prezentowana w działalności inwestycyjnej w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych jest o 12 600 tys. zł. wyższa od kwoty zwiększeń pakietów wierzytelności w nocie nr 10 Wierzytelności nabyte ze względu na uregulowanie wspomnianych zobowiązań.

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 2021/2022.

18. Pochodne instrumenty zabezpieczające

Na dzień bilansowy Grupa posiada otwarte powiązania zabezpieczające. Grupa zawarła transakcje na instrumenty pochodne zamiany stóp procentowych (IRS), gdzie Grupa płaci stopę stałą, a otrzymuje stopę zmienną.

Skrócone śródroczne skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30.06.2022 r.

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

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

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

- zgodności wartości nominalnych instrumentu zabezpieczającego oraz wyznaczonej pozycji zabezpieczanej,
- 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.

Instrument	Nominat	Kurs zawarcia (stopa stała)	Aktywa	Zobowiązania	Pozycja w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	Zmiany wartości godziwej
IRS	200 000	2,41%	-	1 979	Pochodne instrumenty finansowe	(20)
IRS	200 000	2,28%	-	1 718	Pochodne instrumenty finansowe	(17)
IRS	200 000	1,96%	4 181	-	Pochodne instrumenty finansowe	1 279
		Razem	4 181	3 697		1 242

Wpływ instrumentów zabezpieczających na sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy w okresie sprawozdawczym.

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

	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	1 175
Efekt zabezpieczenia ujęty w rachunku z zysków i strat - przychody finansowe	67
Razem	1 242

	Kwota
Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	1 468
Wpływ wyceny transakcji zabezpieczających (część skuteczna)	1 175
Kwota odsetek przeniesiona w okresie z innych dochodów całkowitych do rachunku zysków i strat	(974)
Podatek dochodowy	(38)
Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	1 631

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.

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

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

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

	30/06/2022	31/03/2022
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	313 068	370 962
Leasing	8 075	8 615
minus: środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(62 248)	(98 223)
Zadłużenie finansowe netto	258 895	281 354
Kapitał własny	321 369	300 587
Wskaźnik zadłużenie finansowe netto / kapitały własne	0,81	0,94

20. Informacje o istotnych transakcjach z podmiotami powiązanymi

20.1. Transakcje z podmiotami powiązanymi

20.1.1. Transakcje handlowe

Grupa zawarła następujące transakcje handlowe z jednostkami powiązanymi:

	01/04/2022-30/06/2022		01/04/2021-30/06/2021	
	Przychody	Koszty	Przychody	Koszty
Koszty usług doradczych				
WPEF VI HOLDING 5 B.V.	-	70	-	-
WPEF VI HOLDING V B.V.	-	-	-	68
Razem	-	70	-	68

Usługi doradcze są świadczone na podstawie umowy zawartej przez Spółkę z WPEF VI HOLDING V B.V. w dniu 31 marca 2017 r., która w dniu 14 grudnia 2021 r. połączyła się z WPEF VI HOLDING 5 B.V. i obejmują doradztwo dla podmiotu dominującego i wszystkich podmiotów zależnych w Grupie Kapitałowej Kredyt Inkaso w zakresie analiz i projekcji finansowych, procesów raportowania, zarządzania kapitałem, zarządzania ryzykiem, corporate finance, strategii działalności i potencjalnych akwizycji (M&A) oraz relacji inwestorskich. Umowa została zawarta na okres do 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

Skrócone śródroczne skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30.06.2022 r.

roku kalendarzowego. Na podstawie umowy na liście osób oddelegowanych do wykonywania czynności doradczych i otrzymywania informacji poufnych znajduje 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

20.3.1. Wynagrodzenie Zarządu

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

	01/04/2022-30/06/2022	01/04/2021-30/06/2021
Wynagrodzenie zasadnicze/kontrakt menadżerski (brutto)	939	898
Pozostałe - świadczenia medyczne i inne	34	19
Razem	973	917

20.3.2. Wynagrodzenie Rady Nadzorczej

	01/04/2022-30/06/2022	01/04/2021-30/06/2021
Wynagrodzenie Rady Nadzorczej	105	94
Razem	105	94

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

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

Na podstawie:

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

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

Powyższe umowy kredytowe zostały łącznie zastąpione treścią Umowy Uzupełniającej nr 3 z dnia 31 grudnia 2020 roku oraz późniejszymi Umowami Uzupełniającymi nr 4 z dnia 22 marca 2022 roku, nr 5 z dnia 15 kwietnia 2022 roku oraz nr 6 z dnia 3 sierpnia 2022 roku, które stanowią, między innymi że Kredyt Inkaso I NSFIZ oraz Kredyt Inkaso II NSFIZ dokonały na rzecz Banku zabezpieczenia udzielonego kredytu w drodze warunkowego przelewu wierzytelności, na podstawie i zgodnie z warunkowymi umowami przelewu wierzytelności z tytułu określonych umów handlowych w taki sposób, aby łączna wartość wierzytelności stanowiących zabezpieczenie stanowiła nie mniej niż 150% wysokości wykorzystanego limitu kredytu. Na dzień bilansowy wymagany poziom zabezpieczenia wynosi dla Kredyt Inkaso I NS FIZ: 127 331 tys. złotych, dla Kredyt Inkaso II NS FIZ 70 007 tys. złotych.

21.2. Zabezpieczenia emisji obligacji

W dniu 26 kwietnia 2019 r. Spółka dokonała emisji obligacji serii F1 o łącznej wartości nominalnej 210 mln zł. Zgodnie z warunkami emisji obligacji roszczenia obligatariuszy z tytułu Obligacji zostały 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 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.

Na dzień bilansowy minimalna suma zabezpieczenia na składnikach majątku Spółki osiągnęła maksymalną wartość, tj. 150 mln. zł. W tej wysokości ustanowiono zastaw na obligacjach wyemitowanych przez Kredyt Inkaso Portfolio Investments (Luxembourg) S. A. Ustanawiane zabezpieczenie będzie zabezpieczać również obligatariuszy pozostałych serii, dla których warunki emisji zawierają klauzule równego traktowania wierzycieli (pari passu).

Dnia 26 kwietnia 2022 r. (dla obligacji serii F1) oraz w dniu 16 sierpnia 2022 r. (dla obligacji serii E1) Spółka dokonała wykupu całości obligacji poprzez zapłatę ich wartości nominalnej oraz kwoty odsetek. W związku z tym powyżej opisane zabezpieczenie obligacji serii F1 oraz zabezpieczenie obligacji serii E1, ustanowione na zasadach pari passu w momencie emisji obligacji serii F1 zostało zwolnione.

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

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

Rodzaj zastawionego aktywa	30/06/2022	31/03/2022
Portfele wierzytelności	193 358	205 722

21.3. Zakup pakietów wierzytelności

W dniu 1 marca 2022 r. Fundusz z Grupy zawarł umowę zakupu wierzytelności z tytułu pożyczek konsumenckich w formie ośmiu miesięcznych transzy z pierwszą transzą zakupioną w dniu 1 marca 2022 r. Umowa przewiduje, że Grupa bezwarunkowo nabędzie przedstawione wierzytelności spełniające kryteria określone w umowie. Maksymalna wartość nabytych pakietów została ustalona na 35 mln zł z możliwością zwiększenia za zgodą Funduszu.

22. Postępowania sądowe i egzekucyjne, podatkowe oraz pozostałe

W okresie 3 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2022 r. status spraw spornych opisanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 marca 2022 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 wierzytelności podmiotów wchodzących w skład Grupy Kapitałowej zostały przedstawione w sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej i Spółki.

23. Istotne zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Istotne zdarzenia następujące po dniu bilansowym zostały uwzględnione w opisie istotnych postępowań sądowych i podatkowych w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej i Spółki za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30.06.2022 r.

W dniu 1 sierpnia 2022 r. jednostki zależne, Kredyt Inkaso I Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty i Kredyt Inkaso II Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty, zawarty z ING Bankiem Śląskim S.A. umowę o ustanowieniu linii kredytowej, na mocy której wysokość udostępnionych linii kredytowych łącznie dla obu Funduszy wzrosła o kwotę 60 mln zł do 200 mln zł. Przeznaczeniem wspomnianych środków ma być finansowanie zakupu portfeli wierzytelności.

W dniu 4 lipca 2022 r. Zarząd Spółki podjął uchwałę o emisji niezabezpieczonych obligacji na okaziciela serii L1. Zapisy na obligacje były przyjmowane w okresie od 12 lipca 2022 r. do 26 lipca 2022 r. i przydzielono obligacje o łącznej wartości nominalnej 15 679 tys. zł. Pierwszy dzień notowań obligacji serii L1 wyznaczony został na dzień 16 sierpnia 2022 r.

W dniu 9 sierpnia 2022 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w sprawie wyboru PKF Consult sp. z o.o. sp.k. do przeprowadzenia badania jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za lata obrotowe 2022/2023 i 2023/2024, a także przeglądu półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki oraz półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki, za I półrocze lat obrotowych 2022/2023 i 2023/2024.

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

W dniu 24 lutego 2022 r. wojska Federacji Rosyjskiej wkroczyły na terytorium Ukrainy rozpoczynając działania wojenne w tym regionie. Działania wojenne trwają już od ponad pół roku i na dzień publikacji sprawozdania nie sposób przewidzieć daty ich zakończenia, a wszelkie prognozy obciążone są dużą dozą niepewności. Wpływ konfliktu na sprawozdanie finansowe jest zgodny ze scenariuszem rozwoju sytuacji opisanym w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym opublikowanym 30 czerwca 2022 r.

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

- W marcu i kwietniu 2022 r. Grupa wyemitowała trzy serie obligacji (I1, J1, K1) jednocześnie spłacając częściowo bądź w całości obligacje serii F1, PA02, G1, B1 i H1. W ten sposób dokonała długoterminowej optymalizacji struktury finansowania.
- W dniu 25 kwietnia 2022 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie powołało w skład Rady Nadzorczej panów Marcina Okońskiego, Bogdana Dzudzewicza, Daniela Dąbrowskiego, Karola Sowę oraz Karola Macieja Szymańskiego. W dniu 10 maja 2022 r. Rada Nadzorcza dokonała wyboru osób pełniących funkcje w sposób następujący: przewodniczącym Rady Nadzorczej został Pan Bogdan Dzudzewicz, Wiceprzewodniczącym Pan Marcin Okoński, Sekretarzem Pan Karol Sowa. W tym samym dniu Rada Nadzorcza Spółki powołała Komitet Audytu, ustalając jednocześnie jego skład na 3 osoby. W skład Komitetu zostali powołani panowie Marcin Okoński jako Przewodniczący Komitetu, Daniel Dąbrowski oraz Karol Maciej Szymański.
- W dniu 11 maja 2022 r. pan Tomasz Kuciel złożył ze skutkiem na dzień 11 lipca 2022 r. rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu Spółki. Pan Tomasz Kuciel wskazał jako powód rezygnacji przyczyny osobiste.

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

	01/04/2022-30/06/2022	01/04/2021-30/06/2021
Działalność kontynuowana		
Przychody netto		
Przychody odsetkowe od pakietów wierzytelności obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej	3 128	3 479
Aktualizacja wyceny pakietów	5 513	2 319
Inne przychody / koszty	14 891	9 881
Przychody netto razem	23 532	15 679
Koszty wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych	(7 955)	(6 761)
Amortyzacja	(841)	(795)
Usługi obce	(9 418)	(8 693)
Pozostałe koszty operacyjne	(1 700)	(1 699)
Koszty operacyjne razem	(19 914)	(17 948)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	3 618	(2 269)
Przychody finansowe, w tym	6 543	5 327
z tytułu odsetek od instrumentów wycenianych w zamortyzowanym koszcie	4 729	3 959
Koszty finansowe, w tym	(7 149)	(8 948)
z tytułu odsetek od instrumentów wycenianych w zamortyzowanym koszcie	(6 148)	(4 737)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	3 012	(5 890)
Podatek dochodowy	420	639
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	3 432	(5 251)
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-
Zysk (strata) netto	3 432	(5 251)
Zysk (strata) na jedną akcję w złotych i groszach		
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:		
zwykły	0,27	(0,41)
rozwodniony	0,27	(0,41)
Z działalności kontynuowanej:		
zwykły	0,27	(0,41)
rozwodniony	0,27	(0,41)

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	01/04/2022-30/06/2022	01/04/2021-30/06/2021
Zysk (strata) netto	3 432	(5 251)
Dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych	479	(1 643)
Kwoty przeniesione do wyniku finansowego	(974)	2 946
Podatek dochodowy	94	399
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne podlegające reklasyfikacji do rachunku zysków i strat	(401)	1 702
CAŁKOWITE DOCHODY OGÓŁEM	3 031	(3 549)

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Aktywa	30/06/2022	31/03/2022
Wartości niematerialne	3 063	3 321
Rzeczowe aktywa trwałe	4 462	4 843
Nieruchomości inwestycyjne	1 440	1 440
Inwestycje w jednostkach zależnych	71 411	71 411
Należności i pożyczki	677	395
Pochodne instrumenty finansowe	-	2 902
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	-	205 078
Aktywa trwałe	81 053	289 390
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	6 071	6 148
Pochodne instrumenty finansowe	4 181	-
Wierzytelności nabyte	57 098	58 765
Pożyczki	2 550	4 725
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	213 034	50 667
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	242	458
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10 474	25 274
Aktywa obrotowe	293 650	146 037
Aktywa razem	374 703	435 427

Skrócone śródroczne skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30.06.2022 r.

Pasywa	30/06/2022	31/03/2022
Kapitał podstawowy	12 897	12 897
Kapitał zapasowy	77 263	77 263
Kapitał z aktualizacji wyceny	17	418
Zyski zatrzymane, w tym	(15 083)	(18 515)
zysk/(strata) netto bieżącego okresu	3 432	(14 221)
zyski/(straty) lat poprzednich	(18 515)	(4 294)
Kapitał własny	75 094	72 063
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	205 875	186 733
Zobowiązania z tytułu leasingu	3 594	3 544
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	6 702	7 217
Zobowiązania długoterminowe	216 171	197 494
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	6 050	8 417
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	61 291	143 626
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 052	1 385
Pochodne instrumenty finansowe	3 697	3 659
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	5 899	5 895
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 449	2 888
Zobowiązania krótkoterminowe	83 438	165 870
Zobowiązania razem	299 609	363 364
Pasywa razem	374 703	435 427

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01/04/2022-30/06/2022	01/04/2021-30/06/2021
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	3 012	(5 890)
Korekty:		
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	547	563
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne	294	234
Wierzytelności nabyte - różnica między wpłatami a przychodami odsetkowymi	7 180	4 971
Wierzytelności nabyte - aktualizacja wyceny	(5 513)	(2 319)
Koszty finansowe	7 149	8 512
Przychody finansowe	(6 543)	(6 570)
Zysk (strata) z tytułu różnic kursowych	-	529
Inne korekty	(776)	(111)
Korekty razem	2 338	5 809
Zmiana stanu należności	(205)	2 788
Zmiana stanu zobowiązań	(2 430)	(1 787)
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	1 833	704
Zmiany w kapitale obrotowym	(802)	1 705
Zapłacony podatek dochodowy	-	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 548	1 624
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	(36)	(1 468)
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-	(5)
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych	113	-
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	2 084	3 183
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych/spłaty obligacji	39 458	14 200
Otrzymane odsetki	8 127	8 869
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	49 746	24 779
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	27 010	-
Wykup dłużnych papierów wartościowych	(86 856)	(37 883)
Przepływy z tytułu zawartej umowy cashpool	(2 678)	11 922
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	(653)	(659)
Odsetki zapłacone	(5 917)	(8 735)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(69 094)	(35 355)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(14 800)	(8 952)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	25 274	13 125
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	10 474	4 173

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Stan na 1 kwietnia 2022 r.	12 897	77 263	418	(18 515)	72 063
Zysk (strata) netto	-	-	-	3 432	3 432
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	-	-	(401)	-	(401)
Razem całkowite dochody	-	-	(401)	3 432	3 031
Podział wyniku	-	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2022 r.	12 897	77 263	17	(15 083)	75 094

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Stan na 1 kwietnia 2021 r.	12 897	92 521	(5 239)	(19 551)	80 628
Zysk (strata) netto	-	-	-	(5 251)	(5 251)
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	-	-	1 702	-	1 702
Razem całkowite dochody	-	-	1 702	(5 251)	(3 549)
Podział wyniku	-	-	-	-	-
Stan na 31 czerwca 2021 r.	12 897	92 521	(3 537)	(24 802)	77 079

26. Zatwierdzenie do publikacji

Zarząd Jednostki Dominującej zatwierdził do publikacji niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od 1 kwietnia 2022 r. do 30 czerwca 2022 r., wraz z danymi porównawczymi, w dniu 26 sierpnia 2022 r. („Dzień Zatwierdzenia”).

Prezes Zarządu

Maciej Szymański

Wiceprezes Zarządu

Barbara Rudziks

Wiceprezes Zarządu

Iwona Słomska

Dyrektor Pionu Konsolidacji
i Raportowania Statutowego

Jakub Cąber