



KREDYT INKASO

Kredyt Inkaso S.A.

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia **31.03.2023 r.**

Warszawa, 17.07.2023 r.

likowane w formacie XHTML



WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	3
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT	4
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	5
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	6
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	7
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	8
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	9
1. Informacje ogólne	9
2. Podstawa sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego oraz zasady rachunkowości	10
3. Segmenty operacyjne i informacje na temat głównych kontrahentów	23
4. Przychody netto	24
5. Koszty działalności	25
6. Przychody i koszty finansowe	25
7. Podatek dochodowy	26
8. Wartości niematerialne i rzeczowe aktywa trwałe	29
9. Nieruchomości inwestycyjne	33
10. Inwestycje w jednostkach zależnych	33
11. Należności i pożyczki	34
12. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	35
13. Pozostałe aktywa finansowe	36
14. Wierzytelności nabyte	36
15. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe – czynne	37
16. Kapitał własny	37
17. Zarządzanie kapitałem	39
18. Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	40
19. Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	41
20. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe – bierne	42
21. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	42
22. Zobowiązania z tytułu leasingu	42
23. Zarządzanie ryzykiem finansowym	43
24. Instrumenty finansowe	48
25. Informacje o istotnych transakcjach z podmiotami powiązаныmi	51
26. Wynagrodzenie audytorów	54
27. Zobowiązania warunkowe, gwarancje, poręczenia oraz zabezpieczenia na majątku Spółki	55
28. Postępowania sądowe i egzekucyjne, podatkowe oraz pozostałe	56
29. Czynniki i zdarzenia, w tym o nietypowym charakterze, mające istotny wpływ na sprawozdanie finansowe	59
30. Inne informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej i finansowej	59
31. Zatrudnienie w Spółce	61
32. Istotne zdarzenia następujące po dniu bilansowym	61
33. Zatwierdzenie do publikacji	62

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE

	31/03/2023	31/03/2022 przeznaczony	31/03/2023	31/03/2022 przeznaczony
	w tys. PLN		w tys. EUR	
Sprawozdanie z sytuacji finansowej				
Aktywa razem	378 377	435 427	80 928	93 590
Zobowiązania razem	301 698	363 364	64 527	78 101
Zobowiązania długoterminowe	212 229	197 988	45 392	42 555
Zobowiązania krótkoterminowe	89 469	165 376	19 136	35 546
Kapitał własny	76 679	72 063	16 400	15 489
Kapitał podstawowy	12 897	12 897	2 758	2 772
Kurs PLN/ EUR na dzień bilansowy	4,6755	4,6525	4,6755	4,6525

	01/04/2022- 31/03/2023	01/04/2021- 31/03/2022	01/04/2022- 31/03/2023	01/04/2021- 31/03/2022
Sprawozdanie z zysków lub strat				
Przychody netto	79 787	70 329	16 970	15 301
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(3 139)	(6 757)	(668)	(1 470)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(422)	(10 199)	(90)	(2 219)
Zysk (strata) netto	5 034	(14 221)	1 071	(3 094)
Zysk (strata) na akcję w zł	0,39	(1,10)	0,08	(0,24)
Rozwodniony zysk (strata) na akcję w zł	0,39	(1,10)	0,08	(0,24)
Średni kurs PLN/ EUR w okresie	4,7016	4,5963	4,7016	4,5963

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych				
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 890	3 536	615	769
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	69 380	100 039	14 757	21 765
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(88 356)	(91 426)	(18 793)	(19 891)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(16 086)	12 149	(3 421)	2 643
Średni kurs PLN/ EUR w okresie	4,7016	4,5963	4,7016	4,5963

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT

	Nota	01/04/2022- 31/03/2023	01/04/2021- 31/03/2022
Przychody netto			
Przychody odsetkowe od pakietów wierzytelności obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej		11 622	13 687
Aktualizacja wyceny pakietów	4	13 767	11 975
Inne przychody/ koszty	4	54 398	44 667
Przychody netto razem		79 787	70 329
Koszty wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych		(35 141)	(31 335)
Amortyzacja		(3 320)	(3 305)
Usługi obce		(36 236)	(34 859)
Pozostałe koszty operacyjne		(8 229)	(7 587)
Koszty operacyjne razem	5	(82 926)	(77 086)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		(3 139)	(6 757)
Przychody finansowe, w tym	6	42 285	29 341
z tytułu odsetek od instrumentów wycenianych w zamortyzowanym koszcie		27 316	15 767
Koszty finansowe, w tym	6	(39 568)	(32 783)
z tytułu odsetek od instrumentów wycenianych w zamortyzowanym koszcie		(28 167)	(21 657)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(422)	(10 199)
Podatek dochodowy	7	5 456	(4 022)
Zysk (strata) netto		5 034	(14 221)
Zysk (strata) na jedną akcję w złotych i groszach			
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:			
zwykły		0,39	(1,10)
rozwodniony		0,39	(1,10)
Z działalności kontynuowanej:			
zwykły		0,39	(1,10)
rozwodniony		0,39	(1,10)

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	01/04/2022- 31/03/2023	01/04/2021- 31/03/2022
Zysk (strata) netto		5 034	(14 221)
Dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych	23.4	5 963	(1 170)
Kwoty przeniesione do wyniku finansowego	23.4	(6 479)	8 154
Podatek dochodowy	7	98	(1 327)
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne podlegające reklasyfikacji do rachunku zysków i strat		(418)	5 657
CAŁKOWITE DOCHODY OGÓŁEM		4 616	(8 564)

Wiążącą wersję stanowi sprawozdanie opublikowane w formacie XHTML

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Aktywa	Nota	31/03/2023	31/03/2022
Wartości niematerialne	8.1	2 399	3 321
Rzeczowe aktywa trwałe	8.2	10 158	4 843
Nieruchomości inwestycyjne	9	1 473	1 440
Inwestycje w jednostkach zależnych	10	74 653	71 411
Należności i pożyczki	11	243	395
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	13	31 300	205 078
Pochodne instrumenty finansowe	23.4	-	2 902
Aktywa trwałe		120 226	289 390
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	11, 12	8 211	6 148
Wierzytelności nabyte	14	49 503	58 765
Pożyczki	11	-	4 725
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	13	190 388	50 667
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	15	861	458
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		9 188	25 274
Aktywa obrotowe		258 151	146 037
Aktywa razem		378 377	435 427

Pasywa	Nota	31/03/2023	31/03/2022 przekształcone
Kapitał podstawowy	16.1	12 897	12 897
Kapitał zapasowy	16.2	63 042	77 263
Kapitał z aktualizacji wyceny		-	418
Zyski zatrzymane, w tym	16.5	740	(18 515)
zysk (strata) netto bieżącego okresu		5 034	(14 221)
zyski (straty) lat poprzednich		(4 294)	(4 294)
Kapitał własny razem		76 679	72 063
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	18	202 044	186 733
Zobowiązania z tytułu leasingu	22	8 522	3 544
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	7	1 663	7 217
Pozostałe zobowiązania		-	494
Zobowiązania długoterminowe		212 229	197 988
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	21	5 240	7 923
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	17	72 470	143 626
Zobowiązania z tytułu leasingu	22	1 654	1 385
Pochodne instrumenty finansowe	23.4	-	3 659
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	19	4 339	5 895
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	20	5 766	2 888
Zobowiązania krótkoterminowe		89 469	165 376
Zobowiązania razem		301 698	363 364
Pasywa razem		378 377	435 427

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	01/04/2022-31/03/2023	01/04/2021-31/03/2022
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(422)	(10 199)
Korekty:			
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	8.2	2 061	2 222
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne	8.1	1 259	1 083
Wierzytelności nabyte - różnica między wpłatami a przychodami odsetkowymi		23 029	18 856
Wierzytelności nabyte - aktualizacja wyceny	4.1	(13 767)	(11 975)
Zysk (strata) ze sprzedaży finansowych aktywów trwałych		-	14
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych		-	-
Koszty finansowe	6	39 401	32 783
Przychody finansowe	6	(42 285)	(29 341)
Zysk (strata) z tytułu różnic kursowych		167	-
Inne korekty		(457)	(1 590)
Korekty razem		9 408	12 052
Zmiana stanu należności		(1 912)	3 998
Zmiana stanu zobowiązań		(3 424)	(2 339)
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych		(760)	24
Środki pieniężne z działalności operacyjnej		2 890	3 536
Zapłacony podatek dochodowy		-	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		2 890	3 536
Wierzytelności nabyte - zakup pakietów	14	-	-
Wierzytelności nabyte - sprzedaż pakietów	14	-	-
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	9	-	-
Wydatki na nabycie udziałów w jednostkach zależnych		-	(628)
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych		126	-
Wpływy z tytułu pozostałych aktywów finansowych		-	614
Otrzymanie spłaty pożyczek udzielonych		3 370	9 139
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	8.1	(337)	(1 800)
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	8.2	(204)	(149)
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych/ spłaty obligacji		47 858	76 541
Otrzymane dywidendy		4 223	-
Otrzymane odsetki		14 344	16 322
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		69 380	100 039
Wpływy z tytułu zawartej umowy cashpool		6 323	18 149
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	25	42 689	20 452
Wykup dłużnych papierów wartościowych	25	(101 464)	(95 138)
Płatności z tyt. rozliczenia transakcji zabezpieczających		676	(11 761)
Spłaty kredytów i pożyczek		-	-
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu		(2 504)	(2 608)
Odsetki zapłacone	25	(34 076)	(20 520)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(88 356)	(91 426)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(16 086)	12 149
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		9 188	25 274

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.03.2023 r. (dane w tys. zł)

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	-	-	-	5 034	5 034
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	-	-	(418)	-	(418)
Razem całkowite dochody	-	-	(418)	5 034	4 616
Podział wyniku/ pokrycie straty	-	(14 221)	-	14 221	-
Stan na 31 marca 2023 r.	12 897	63 042	-	740	76 679

	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	-	-	-	(14 221)	(14 221)
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	-	-	5 657	-	5 657
Razem całkowite dochody	-	-	5 657	(14 221)	(8 564)
Podział wyniku/ pokrycie straty	-	(15 257)	-	15 257	-
Stan na 31 marca 2022 r.	12 897	77 263	418	(18 515)	72 063

Wiążąca wersję sta...

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje ogólne

1.1. Informacje o jednostce

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

Siedziba Spółki	02-676 Warszawa, ul. Postępu 21B, Polska
Miejsce prowadzenia działalności gospodarczej	02-676 Warszawa, ul. Postępu 21B, Polska
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 Spółki jest zarządzanie portfelami wierzytelności sekurytyzowanych, nabywanych przez jednostki zależne z Grupy oraz przez zewnętrzne fundusze inwestycyjne, których portfele wierzytelności zostały powierzone w zarządzanie. Podstawowa działalność jednostki obejmuje:

- pozostałą finansową działalność usługową, gdzie indziej niesklasyfikowaną, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych – w PKD 64.99.Z;
- pozostałą działalność wspomagającą usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych – w PKD 66.19.Z;
- działalność centrów telefonicznych (call center) – w PKD 82.20.Z;
- działalność związaną z zarządzaniem funduszami – w PKD 66.30.Z;
- działalność rachunkowo – księgową; doradztwo podatkowe - w PKD 69.20.Z;
- działalność holdingów finansowych – w PKD 64.20.Z;
- działalność firm centralnych (head offices) i holdingów z wyłączeniem holdingów finansowych – w PKD 70.10.Z;
- działalność holdingów finansowych – w PKD 64.20.Z;
- pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania – w PKD 70.22.Z.

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 na dzień bilansowy oraz na dzień zatwierdzenia sprawozdania

1.2.1. Zarząd

Barbara Rudziks	Prezes Zarządu
Maciej Szymański	Wiceprezes Zarządu
Iwona Słomska	Wiceprezes Zarządu
Mateusz Boguta	Członek 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.,
- w dniu 25 października 2022 r. pan Mateusz Boguta został powołany na funkcję Członka Zarządu,
- w dniu 24 listopada 2022 r. Rada Nadzorcza dokonała zmian w zakresie funkcji pełnionych przez Członków Zarządu Spółki: pani Barbarze Rudziks, pełniącej dotychczas funkcję Wiceprezesa Zarządu Spółki, powierzono pełnienie funkcji Prezesa Zarządu Spółki, natomiast panu Maciejowi Szymańskiemu, pełniącemu dotychczas funkcję Prezesa Zarządu Spółki, powierzono pełnienie funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki.

1.2.2. Rada Nadzorcza

Bogdan Dzudzewicz	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Marcin Okoński	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Daniel Dąbrowski	Członek Rady Nadzorczej
Raimondo Eggink	Członek Rady Nadzorczej
Karol Sowa	Sekretarz Rady Nadzorczej

W dniu 30 września 2022 r. odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, które powołało wyżej podany skład Rady Nadzorczej.

Na podstawie uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Kredyt Inkaso S.A.:

- pan Raimondo Eggink objął funkcję Członka Rady Nadzorczej,
- pan Karol Szymański nie został powołany na kolejną kadencję.

2. Podstawa sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego oraz zasady rachunkowości

2.1. Podstawa sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego

Rokiem obrotowym jest rok rozpoczynający się dnia 1 kwietnia i kończący się dnia 31 marca roku następnego. Niniejsze roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki obejmuje okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2023 r. i zawiera:

- dane porównawcze za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2022 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.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej i Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości oraz ich interpretacjami („MSSF”), które zostały włączone do prawa Unii Europejskiej w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej („UE”), jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych. Natomiast w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami i interpretacjami jest ono zgodne z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (t. jedn. Dz. U. z 2021 r., poz. 217 z późniejszymi zmianami) („Ustawa o rachunkowości”) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych. Sprawozdanie finansowe uwzględnia wymogi wszystkich zatwierdzonych przez UE standardów oraz związanych z nimi interpretacji za wyjątkiem wymienionych poniżej standardów i interpretacji, które oczekują na zatwierdzenie przez UE bądź zostały zatwierdzone przez UE, ale weszły lub wejdą w życie dopiero po dniu bilansowym. Spółka nie skorzystała w okresie objętym sprawozdaniem z możliwości wcześniejszego zastosowania standardów i interpretacji, które zostały zatwierdzone przez UE, ale weszły lub wejdą w życie dopiero po dniu bilansowym.

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

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego do publikacji nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółkę Kredyt Inkaso S.A.

2.2. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzono w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz związane z nimi interpretacje ogłoszone w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

2.3. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Przy sporządzaniu rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki dokonuje szacunków, osądów i założeń dotyczących kwot wyceny poszczególnych składników aktywów i zobowiązań. Szacunki i związane z nimi założenia opierają się o doświadczenia historyczne i inne czynniki uznawane za uzasadnione. Mimo, że szacunki oparte są na najlepszej wiedzy w zakresie bieżących okoliczności, rzeczywiste rezultaty mogą od tych szacunków odbiegać.

Informacje o dokonanych szacunkach i założeniach, które są znaczące dla niniejszego rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego, zostały zaprezentowane poniżej.

2.3.1. Wycena portfeli wierzytelności

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

Wycena każdego z pakietów wierzytelności ustalana jest przez Spółkę metodą estymacji, jako wartość bieżąca oczekiwanych wpływów pieniężnych generowanych przez portfel wierzytelności, zdyskontowanych efektywną stopą procentową skorygowaną o ryzyko kredytowe (wewnętrzna stopa zwrotu - IRR). Przy wyliczaniu efektywnej stopy procentowej skorygowanej o ryzyko kredytowe Spółka dokonuje oszacowania oczekiwanych przepływów pieniężnych z pakietu wierzytelności, uwzględniając oczekiwane straty kredytowe. Estymacja planowanych przepływów pieniężnych jest dokonywana w oparciu o historyczne przepływy pieniężne generowane przez podobne pakiety wierzytelności. Dla pakietów detalicznych bankowych i telekomowych szacunki obejmują wpłaty otrzymane od dłużników na rachunki bankowe Spółki oraz w przypadku spraw zabezpieczonych uwzględniane są wpływy z upłynienia aktywów, na których Spółka jest zabezpieczona hipotecznie lub wpływy z podpisanych ugód. 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.

2.3.2. Inwestycje w jednostkach zależnych

Inwestycje w jednostkach zależnych podlegają testom na utratę wartości w przypadku identyfikacji przesłanek wskazujących na możliwą utratę wartości. Katalog takich przesłanek jest otwarty i ich ocena wymaga zastosowania profesjonalnego osądu. Wycena inwestycji w jednostkach zależnych oparta jest na szeregu założeń i szacunków, w szczególności w odniesieniu do wysokości przyszłych przepływów pieniężnych oraz przyjętej stopy dyskonta. Prognozowane przepływy pieniężne jednostek

zależnych zajmujących się inwestowaniem w pakiety wierzytelności lub w aktywa związane z wierzytelnościami zależą przede wszystkim od założeń, co do wysokości nakładów na nowe pakiety wierzytelności i wysokości kwot odzyskanych. Racjonalność przyjętych w tym zakresie założeń obarczona jest znaczącym ryzykiem z uwagi na dużą niepewność związaną ze skutecznością prowadzonych w przeszłości działań windykacyjnych.

2.3.3. Okresy ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych

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

2.3.4. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w kwocie przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego, przy zachowaniu zasady ostrożności. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzona jest w kwocie, która w przyszłości spowoduje zwiększenie zobowiązania do zapłaty z tytułu podatku dochodowego, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych pomiędzy bilansową wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową. Przy wycenie odroczonego podatku dochodowego uwzględnia się stawkę podatku dochodowego, która według najlepszej wiedzy będzie obowiązywała w roku, w którym pozycje te zostaną zrealizowane. Aktywa z tytułu podatku odroczonego związane z nierozliczoną stratą podatkową lub niewykorzystaną ulgą podatkową są ujmowane do wysokości, do której jest prawdopodobne, iż osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na ich zrealizowanie.

2.4. Stosowane zasady rachunkowości

2.4.1. Transakcje w walutach obcych

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu banku, z którego usług Spółka korzysta, obowiązującego w dniu zawarcia transakcji.

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

Niepieniężne pozycje bilansowe ewidencjonowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej wyceniane są według średniego kursu NBP ogłoszonego w dniu poprzedzającym dzień zawarcia transakcji.

Niepieniężne pozycje bilansowe ewidencjonowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej wyceniane są według średniego kursu NBP obowiązującego na dzień ustalenia wartości godziwej.

2.4.2. Wartości niematerialne

Za wartości niematerialne zostały uznane składniki aktywów, które wynikają z tytułów umownych lub innych tytułów prawnych, bez względu na to, czy są one zbywalne.

Początkowej wyceny składników wartości niematerialnych dokonano w cenie nabycia wynikającej z oddzielnej transakcji lub w koszcie wytworzenia przez jednostkę we własnym zakresie. Po początkowym ujęciu, wyceny składników wartości niematerialnych, dokonano w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia przez jednostkę we własnym zakresie, po pomniejszeniu o umorzenie; czynnikiem pomniejszającym wycenę z zasady jest ponadto łączna kwota odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości. Czynnikiem ten nie wystąpił w okresie sprawozdawczym.

Okres i metoda amortyzacji wartości niematerialnych z oznaczonym okresem użytkowania zostały zweryfikowane na koniec okresu sprawozdawczego. Zweryfikowany okres użytkowania wartości niematerialnych nie różnił się od poprzednich szacunków. Odpisów amortyzacyjnych od wartości niematerialnych dokonuje się metodą liniową przez okres przewidywanego użytkowania, który dla oprogramowania komputerowego wynosi 30%, 33% lub 50%, a dla kosztów prac rozwojowych 20-100%.

Stawki amortyzacyjne zastosowane do wartości niematerialnych w poprzednich okresach nie różnią się od tych, które zweryfikowano i zastosowano w okresie sprawozdawczym. W prezentowanych okresach sprawozdawczych nie wystąpiły przesłanki utraty wartości innych składników wartości niematerialnych. Składnik wartości niematerialnych usuwa się z ewidencji bilansowej, gdy zostaje on zbyty lub gdy nie oczekuje się dalszych korzyści z jego użytkowania lub zbycia.

2.4.3. Rzeczowe aktywa trwałe

Za rzeczowe aktywa trwałe uznaje się środki trwałe i prawo do ich użytkowania:

- które są utrzymywane przez Spółkę w celu wykorzystywania ich w działalności,
- które mają być wykorzystywane przez czas dłuższy niż jeden okres,
- w stosunku do których istnieje prawdopodobieństwo, iż przyniosą w przyszłości korzyści ekonomiczne,
- których wartość można ocenić w sposób wiarygodny.

Do rzeczowych aktywów trwałych zaliczono:

- prawo do użytkowania rzeczowych aktywów trwałych (budynki i budowle),
- ulepszenia w obcych środkach trwałych (budynkach),
- maszyny, urządzenia,
- inne środki trwałe,
- środki trwałe w budowie.

Na dzień początkowego ujęcia środki trwałe zostały wycenione w cenie nabycia lub w koszcie wytworzenia. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednio związane z nabyciem i dostosowaniem składnika majątku do stanu umożliwiającego jego używanie.

Spółka klasyfikuje umowy wynajmu długoterminowego jako leasing ujawniając w sprawozdaniu finansowym aktywa z tytułu prawa do użytkowania (w pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej „Rzeczowe aktywa trwałe”) oraz zobowiązania leasingowe (w pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej „Zobowiązania z tyt. leasingu”) wyceniane w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty.

Zgodnie z regulacjami leasingobiorca rozpoznaje składnik aktywów reprezentujący prawo do użytkowania określonego aktywa oraz zobowiązanie leasingowe odpowiadające jego obowiązkowi uiszczania opłat leasingowych. Leasingobiorca odrębnie ujmuje koszty odsetek od zobowiązania z tytułu leasingu i amortyzację aktywów z tytułu prawa do użytkowania.

Okres leasingu jest ustalany z uwzględnieniem opcji przedłużenia oraz skrócenia dostępnych w zawartych kontraktach, jeżeli prawdopodobne jest skorzystanie z opcji.

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania podlegają liniowej amortyzacji przez krótszy z dwóch okresów: okres użytkowania tego składnika aktywów lub okres leasingu, natomiast zobowiązania z tytułu umów leasingowych podlegają wycenie metodą zamortyzowanego kosztu (ujmuje się koszty odsetek od zobowiązania z tytułu leasingu).

Po początkowym ujęciu, wyceny rzeczowych aktywów trwałych dokonano w cenie nabycia po pomniejszeniu o umorzenie; czynnikiem pomniejszającym wycenę z zasady jest ponadto łączna kwota odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości.

W użytkowanych przez Spółkę środkach trwałych nie wyróżniono istotnych części składowych środków trwałych (komponentów), których okres użytkowania różniłby się od okresu użytkowania całego środka trwałego.

W prezentowanych okresach stosowano metodę liniową amortyzacji środków trwałych, wynikającą z oczekiwanego zużycia środka trwałego.

Podstawą naliczania odpisów amortyzacyjnych środków trwałych jest wartość początkowa pomniejszona o wartość końcową. Stawki amortyzacyjne zastosowane do środków trwałych w poprzednich okresach nie różnią się od tych, które zweryfikowano i zastosowano w okresie sprawozdawczym. Amortyzacji dokonywano z użyciem stawek wynikających z przewidywanych okresów użytkowania, które dla już posiadanych środków wynoszą:

- Inwestycje w obce środki trwałe (budynki) – 10%
- Komputery (stacje robocze), laptopy, serwery, komputerowe urządzenia specjalistyczne – 17%, 30%, 35%
- Kopiarki i drukarki wysokonakładowe - 28%
- Systemy telekomunikacyjne, meble, środki transportu - 20%, 30%
- Specjalistyczne urządzenia biurowe (np. kopertownice, niszczarki wysokonakładowe) - 14%

Amortyzację rozpoczyna się, gdy środek trwałości jest dostępny do użytkowania, zaś kończy się w momencie zrównania wartości bilansowej z wartością końcową.

Środki trwałe o wartości nie przekraczającej 1.000 zł nie są uznawane za aktywa trwałe i są odpisywane w ciężar kosztów w miesiącu oddania do używania.

2.4.4. Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne wycenia się początkowo według ceny nabycia z uwzględnieniem kosztów transakcji. Po początkowym ujęciu nieruchomości inwestycyjne wykazywane są w wartości godziwej. Ustalając wartość godziwą nieruchomości inwestycyjnej Spółka korzysta z usług wykwalifikowanego, niezależnego rzeczoznawcy, posiadającego doświadczenie w zakresie wyceny nieruchomości o podobnym charakterze i podobnej lokalizacji. Wyceny aktualizowane są nie rzadziej niż raz do roku. Zyski lub straty wynikające ze zmiany wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnej są ujmowane w rachunku wyników.

2.4.5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustalono w kwocie przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego przy zachowaniu zasady ostrożności.

Przy wycenie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego uwzględniono stawkę podatku dochodowego 19%, która według najlepszej wiedzy będzie obowiązywała w roku, w którym pozycja aktywów zostanie zrealizowana. Od strat podatkowych tworzone są aktywa na podatek odroczony, do wysokości, do której prawdopodobne jest, że spółka osiągnie dochód do opodatkowania, który pozwoli na ich zrealizowanie.

2.4.6. Aktywa finansowe

Składnik aktywów finansowych jest wykazywany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, gdy Spółka staje się stroną umowy tego instrumentu. Standaryzowane transakcje kupna i sprzedaży aktywów i zobowiązań finansowych ujmuje się na dzień zawarcia transakcji.

Klasyfikacja aktywów finansowych zależy od przyjętego przez Spółkę modelu biznesowego dotyczącego zarządzania portfelem aktywów finansowych, do którego należy dany składnik aktywów finansowych oraz od wyniku testu charakterystyki umownych przepływów pieniężnych przeprowadzonego dla danego składnika aktywów finansowych (z ang. test *solely payments of principal and interest*, tj. czy umowne przepływy są wyłącznie spłatami nierozliczonej kwoty nominalnej i zapłatą odsetek od tej kwoty).

Spółka wyróżnia następujące modele biznesowe zarządzania portfelem aktywów finansowych:

- (1) model biznesowy zakładający utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskania przepływów pieniężnych wynikających z umowy;
- (2) model biznesowy, którego celem jest zarówno uzyskanie umownych przepływów pieniężnych z tytułu posiadanych aktywów finansowych, jak i z tytułu sprzedaży aktywów finansowych;
- (3) model inny niż modele opisane w punktach (1) i (2) powyżej.

Ocena modelu biznesowego ma miejsce przy początkowym ujęciu aktywa finansowego. Kryterium modelu biznesowego odnosi się do sposobu, w jaki Spółka zarządza swoimi aktywami finansowymi w celu generowania przepływów pieniężnych.

Na dzień nabycia aktywa finansowe Spółka wycenia w wartości godziwej. Koszty transakcji Spółka włącza do wartości początkowej wyceny wszystkich aktywów finansowych, poza kategorią aktywów wycenianych w wartości godziwej poprzez wynik.

Na dzień bilansowy Spółka klasyfikuje aktywa finansowe dla celów wyceny po początkowym ujęciu, inne niż instrumenty pochodne zabezpieczające, do następujących kategorii:

- (1) aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- (2) aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody,
- (3) aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Kategorie te określają zasady wyceny na dzień bilansowy oraz ujęcie zysków lub strat z wyceny w wyniku finansowym lub w pozostałych całkowitych dochodach. Zyski lub straty ujmowane w wyniku finansowym prezentowane są w linii *wynik z tytułu odsetek oraz inne przychody finansowe lub inne koszty finansowe*.

Składnik aktywów finansowych wyłącza się ze sprawozdania z sytuacji finansowej w przypadku, gdy wynikające z zawartej umowy prawa do korzyści ekonomicznych i ryzyka z niej wynikające zostały zrealizowane, wygasły lub Spółka się ich zrzekła.

2.4.6.1. Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

Składnik aktywów finansowych klasyfikuje się do aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie, jeśli spełnione są oba poniższe warunki:

- a) składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy,
- b) warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie zalicza się do aktywów obrotowych, o ile termin ich wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od końca okresu sprawozdawczego. Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie o terminie wymagalności przekraczającym 12 miesięcy od końca okresu sprawozdawczego zalicza się do aktywów trwałych. Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie ujmuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycjach należności i pożyczki, wierzytelności nabyte, należności z tytułu dostaw i usług oraz dłużne papiery wartościowe prezentowane w ramach pozostałych aktywów finansowych. Do kategorii aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie klasyfikuje się środki pieniężne i ich ekwiwalenty. W sprawozdaniu z sytuacji finansowej środki pieniężne i ich ekwiwalenty stanowią odrębną pozycję.

Po początkowym ujęciu aktywa finansowe Spółka wycenia według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej będącej wewnętrzną stopą zwrotu danego aktywa finansowego .

W przypadku aktywów finansowych, zaklasyfikowanych do wyceny w zamortyzowanym koszcie, które zostały zakupione jako dotknięte utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe (z ang. *purchased or originated credit-impaired, POCI*) do wyceny stosuje się efektywną stopę procentową skorygowaną o ryzyko kredytowe (z ang. *credit-adjusted effective interest rate*)=.

Przy wyliczeniu efektywnej stopy procentowej skorygowanej o ryzyko kredytowe jednostka dokonuje oszacowania oczekiwanych przepływów pieniężnych, uwzględniając wszystkie warunki umowy składnika aktywów finansowych oraz oczekiwane straty kredytowe.

Odpisy aktualizujące wartość dłużnych instrumentów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie, ujmuje się w wyniku finansowym w linii *Koszty finansowe*,

Odpisu z tytułu oczekiwanej utraty wartości dokonuje się w momencie początkowego ujęcia składnika aktywów. Kwota odpisu jest aktualizowana na każdy dzień kończący okres sprawozdawczy.

Kategoria aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie obejmuje:

- Wierzytelności nabyte
- Pożyczki
- Pozostałe aktywa finansowe
- Należności z tytułu dostaw i usług, pożyczki oraz pozostałe należności.

Należności z tytułu dostaw i usług, pożyczki oraz pozostałe należności to przede wszystkim należności wynikające z prowadzonej przez spółkę działalności obrotu i zarządzania sekurytyzowanymi wierzytelnościami.

Wierzytelności nabyte to masowe pakiety wierzytelności przeterminowanych zobowiązań (np. z tytułu kredytów konsumenckich, opłat telekomunikacyjne itp.) nabywane przez Spółkę w ramach umów cesji wierzytelności za cenę znacząco niższą od wartości nominalnej tych zobowiązań (zakupione lub utworzone składniki aktywów finansowych dotknięte utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe, ang. *POCI - Purchased or originated credit impaired assets*).

Model biznesowy Spółki w odniesieniu do nabywanych portfeli wierzytelności polega na długoterminowym utrzymywaniu i obsłudze portfeli celem realizacji zaplanowanych przepływów generowanych przez zarządzane portfele. Wszystkie nabywane pakiety wierzytelności Spółka klasyfikuje do kategorii instrumentów wycenianych metodą zamortyzowanego kosztu. Klasyfikacja ta odzwierciedla strategię zarządzania nabytymi pakietami, która skupia się na utrzymywaniu składnika aktywów w celu maksymalizacji wartości wpłat wynikających z umowy.

Pakiety wierzytelności są wyceniane według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej. Początkowe ujęcie w księgach następuje w dacie zakupu w cenie nabycia, tj. wartości godziwej uiszczony zapały powiększonej o istotne koszty transakcyjne.

Na podstawie pierwotnej prognozy oczekiwanych wpływów pieniężnych, uwzględniającej wartość początkową (cenę nabycia powiększoną o koszty transakcyjne), wyznaczana jest efektywna stopa procentowa równa wewnętrznej stopie zwrotu zawierającej element uwzględniający ryzyko kredytowe, stosowana do dyskontowania szacowanych wpływów pieniężnych, która pozostaje niezmienna przez cały okres utrzymywania portfela.

Przychody odsetkowe naliczane są od wartości portfela ustalonego na podstawie modelu zamortyzowanego kosztu zgodnie z wytycznymi MSSF 9 dla zakupionych składników aktywów finansowych dotkniętych utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej zawierającej element uwzględniający ryzyko kredytowe, o której mowa powyżej, i ujmowane są w bieżącym okresie w wyniku finansowym. Przychód z tytułu odsetek w całości rozpoznawany

jest jako zwiększenie wartości portfela. Rzeczywiste wpłaty otrzymywane w okresie w wyniku windykacji w całości rozpoznawane są jako zmniejszenie wartości portfela.

Szacowane przepływy pieniężne ustalane są przede wszystkim w oparciu o:

- zakładaną skuteczność stosowanych narzędzi windykacyjnych,
- dotychczasową historię spłat,
- warunki makroekonomiczne.

Wartość składnika aktywów na dany dzień bilansowy jest równa jego wartości początkowej (cena nabycia powiększona o koszty transakcyjne) powiększonej o przychody odsetkowe oraz pomniejszonej o rzeczywiste wpływy oraz dodatkowo zmodyfikowanej o aktualizację (zmianę) szacunków dotyczących przyszłych przepływów pieniężnych. W efekcie wartość składnika aktywów na dzień bilansowy jest równa zdyskontowanej wartości oczekiwanych wpływów pieniężnych.

Szacowane przepływy z pakietów wierzytelności obejmują część kapitałową pakietów oraz odsetki ustalone w oparciu o stopę dyskontową. Otrzymana część kapitałowa ujmowana jest jako zmniejszenie wartości księgowej pakietów natomiast część odsetkowa ujmowana jest jako przychód bieżącego okresu.

Ponadto, w przychodach bieżącego okresu ujmowane są zmiany wartości portfela wynikające ze zmian szacunków co do terminów i kwot dotyczących oczekiwanych przyszłych wpływów pieniężnych dla danego portfela.

Działalność polegająca na nabywaniu pakietów wierzytelności wiąże się z ryzykiem kredytowym.

Spółka ujmuje składnik aktywów w postaci pożyczek lub pozostałych aktywów finansowych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wtedy i tylko wtedy, gdy staje się stroną umowy tego instrumentu. Spółka decyduje o klasyfikacji aktywa finansowego w momencie jego początkowego ujęcia.

W odniesieniu do pożyczek i pozostałych aktywów finansowych, składnik aktywów finansowych w momencie początkowego ujęcia wycenia się według wartości godziwej, powiększonej lub pomniejszonej o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia lub emisji składnika aktywów finansowych. W okresach późniejszych takie pozostałe aktywa finansowe wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Zyski lub straty ujmowane w wyniku finansowym prezentowane są jako przychody lub koszty finansowe za wyjątkiem odpisów aktualizujących wartość. Z uwagi na nieznaczące efekty dyskonta należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty.

2.4.6.2. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody

Składnik aktywów finansowych jest wyceniany w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, jeżeli spełnione są oba poniższe warunki:

- składnik aktywów finansowych jest utrzymywany w modelu biznesowym, którego celem jest zarówno uzyskanie umownych przepływów pieniężnych z tytułu posiadanych aktywów finansowych, jak i z tytułu sprzedaży aktywów finansowych,
- warunki umowne dają prawo do otrzymania w określonych datach przepływów pieniężnych stanowiących wyłącznie kapitał i odsetki od kapitału.

W odniesieniu do instrumentów kapitałowych, jednostka może na datę początkowego ujęcia dokonać nieodwracalnego wyboru klasyfikacji instrumentu do kategorii instrumentów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody (opcja wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody). Wyboru tego dokonuje się w odniesieniu do pojedynczego składnika aktywów finansowych. Opcja wyboru wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody nie jest dostępna dla instrumentów kapitałowych przeznaczonych do obrotu. Zyski i straty, zarówno z wyceny jak i realizacji, powstające na składniku aktywów finansowych stanowiącym instrumentem kapitałowy, dla którego zastosowano opcję wyceny do wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody ujmuje się w pozostałych całkowitych dochodach, za wyjątkiem przychodów z tytułu otrzymanych dywidend, który jest ujmowany w linii *inne przychody finansowe lub inne koszty finansowe*.

Zyski i straty na składniku aktywów finansowych będącym instrumentem dłużnym wycenianym w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody ujmuje się w pozostałych całkowitych dochodach za wyjątkiem:

- zysków i strat z tytułu różnic kursowych, które powstają dla aktywów pieniężnych,
- przychodów odsetkowych wyliczonych z wykorzystaniem efektywnej stopy procentowej, oraz
- odpisów na oczekiwane straty kredytowe, przy czym odpis na oczekiwane straty kredytowe dla takich instrumentów ujmuje się w pozostałych całkowitych dochodach w korespondencji z wynikiem finansowym, w taki sposób, że z całkowitej zmiany wartości godziwej ujmowanej w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, do wyniku finansowego przenoszona jest zmiana wynikająca z oczekiwanych strat kredytowych. Pozostała część zmiany wartości godziwej jest ujmowana w pozostałych całkowitych dochodach.

Dla dłużnych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody straty lub zyski (odwrócenie straty) z tytułu utraty wartości, ujmuje się w wyniku finansowym w korespondencji z pozostałymi całkowitymi dochodami, tym samym odpis aktualizujący nie obniża wartości bilansowej składnika aktywów finansowych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

2.4.6.3. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Aktywa finansowe są klasyfikowane do kategorii aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy, jeżeli nie są one wyceniane według zamortyzowanego kosztu ani w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, lub (wyłącznie dla składników aktywów finansowych będących instrumentami dłużnymi) jeżeli jednostka zdecydowała na moment początkowego ujęcia o wycenie w wartości godziwej przez wynik finansowy. Zyski i straty z wyceny aktywów finansowych określone są przez zmianę wartości godziwej ustalonej na podstawie bieżących na dzień bilansowy cen pochodzących z aktywnego rynku lub na podstawie technik wyceny, jeżeli aktywny rynek nie istnieje. Zyski i straty ze zmiany wyceny na składniku aktywów finansowych zaliczonym do wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy ujmuje się w wyniku finansowym w okresie, w którym powstały w linii *inne przychody finansowe lub inne koszty finansowe*.

2.4.6.4. Instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody

Do tej kategorii zaklasyfikowane są inwestycje w kapitałowe instrumenty finansowe, co do których w momencie początkowego ujęcia jednostka zdecydowała nieodwołalnie, że późniejsze zmiany wartości godziwej będzie prezentować w całkowitych dochodach. Taki instrument nie może być przeznaczony do obrotu ani nie może być warunkową zapłatą ujętą przez jednostkę przejmującą w ramach połączenia jednostek.

2.4.6.5. Utrata wartości instrumentów finansowych

W przypadku aktywów finansowych wycenianych metodą efektywnej stopy procentowej skorygowanej o ryzyko (nabytych portfeli wierzytelności) odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości aktywów finansowych (tzw. strata kredytowa) stanowi różnica pomiędzy przyszłymi pierwotnie planowanymi przepływami (z uwzględnieniem ryzyka kredytowego) z danego składnika aktywów finansowych a aktualnie oczekiwanymi przepływami pieniężnymi z tego składnika (z uwzględnieniem ryzyka kredytowego), zdyskontowana przy użyciu pierwotnej efektywnej stopy procentowej skorygowanej o ryzyko kredytowe w całym oczekiwanym horyzoncie życia ekspozycji. Zmiana wartości aktywów finansowych wycenianych metodą efektywnej stopy procentowej skorygowanej o ryzyko prezentowana jest w linii *Aktualizacja wyceny pakietów*.

W przypadku pozostałych instrumentów odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości aktywów finansowych (tzw. strata kredytowa) stanowi różnica pomiędzy wszystkimi umownymi płatnościami z danego składnika aktywów finansowych a oczekiwanymi przepływami pieniężnymi z tego składnika, zdyskontowana przy użyciu pierwotnej efektywnej stopy procentowej w całym oczekiwanym horyzoncie życia ekspozycji.

Spółka ujmuje odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych na składnikach aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie. Oczekiwane straty kredytowe są to straty kredytowe (ang. *Expected Credit Loss*) ważone prawdopodobieństwem wystąpienia niewykonania zobowiązania, dla których stosuje się następujące podejścia/modele (ang. *approach*) wyznaczania odpisów z tytułu utraty wartości:

- podejście ogólne (podstawowe),
- podejście uproszczone.

W modelu ogólnym monitorowane są zmiany poziomu ryzyka kredytowego związanego z danym składnikiem aktywów finansowych oraz klasyfikuje się aktywa finansowe do jednego z trzech etapów wyznaczania odpisów z tytułu utraty wartości w oparciu o obserwację zmiany poziomu ryzyka kredytowego w stosunku do początkowego ujęcia instrumentu. W zależności od zaklasyfikowania do poszczególnych etapów, odpis z tytułu utraty wartości jest szacowany w horyzoncie 12-miesięcy (etap 1) lub w horyzoncie życia instrumentu (etap 2 oraz etap 3).

W modelu uproszczonym Spółka nie monitoruje zmian poziomu ryzyka kredytowego w trakcie życia instrumentu oraz szacuje oczekiwaną stratę kredytową w horyzoncie do terminu zapadalności instrumentu.

Dla celów oszacowania oczekiwanej straty kredytowej Spółka wykorzystuje:

- w modelu ogólnym - poziomy prawdopodobieństwa niewypłacalności, implikowane z rynkowych kwotowań kredytowych analogicznych instrumentów dłużnych, lub innych analiz na bazie dostępnych danych, z uwzględnieniem specyfiki i powiązań kapitałowych pomiędzy wierzycielem a dłużnikiem,
- w modelu uproszczonym – historyczne poziomy spłacalności należności od kontrahentów.

W szczególności, za zdarzenie niewypłacalności (ang. *default*) Spółka uznaje brak wywiązania się ze zobowiązania przez kontrahenta po upływie 90 dni od dnia wymagalności należności.

Spółka stosuje model uproszczony kalkulacji odpisów z tytułu utraty wartości dla należności z tytułu dostaw i usług (bez względu na termin zapadalności). Oczekiwana strata kredytowa jest kalkulowana w momencie ujęcia należności w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz jest aktualizowana na każdy kolejny dzień kończący okres sprawozdawczy, w zależności od ilości dni przeterminowania danej należności.

Model ogólny stosuje się dla pozostałych typów aktywów finansowych (innych niż należności z tytułu dostaw i usług), tj. dla należności i pożyczek oraz pozostałych aktywów finansowych. Na każdy dzień kończący okres sprawozdawczy Spółka dokonuje analizy wystąpienia przesłanek skutkujących zaklasyfikowaniem aktywów finansowych do poszczególnych etapów wyznaczenia odpisu z tytułu utraty wartości, takich jak m.in. zmiany ratingu dłużnika, poważne problemy finansowe dłużnika, wystąpienie istotnej niekorzystnej zmiany w jego środowisku ekonomicznym, prawnym lub rynkowym.

2.4.7. Inwestycje w jednostkach zależnych

Inwestycje w jednostki zależne są wyceniane w cenie nabycia pomniejszonej o ewentualne odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

2.4.8. Należności krótkoterminowe

Do należności krótkoterminowych zalicza się należności z tytułu dostaw i usług, należności z tytułu podatku dochodowego, należności z zasądzonych kosztów procesu oraz należności pozostałe.

Z uwagi na nieznaczące efekty dyskonta należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisów aktualizujących ich wartości na koniec okresu sprawozdawczego.

Są to przede wszystkim należności wynikające z prowadzonej przez Spółkę działalności obrotu i zarządzania wierzytelnościami.

Wartość księgową należności odpowiada ich wartości godziwej.

2.4.9. Rachunkowość zabezpieczeń

Spółka zawiera transakcje na instrumentach pochodnych w celu zabezpieczania się przed ryzykiem stopy procentowej. Spółka wyznacza zawierane instrumenty pochodne na instrumenty zabezpieczające w powiązaniu zabezpieczenia przepływów pieniężnych, pod warunkiem spełnienia następujących kryteriów:

- Powiązanie zabezpieczające składa się z dopuszczonych instrumentów finansowych oraz dopuszczonych pozycji zabezpieczanych;
- Przed rozpoczęciem stosowania rachunkowości zabezpieczeń została sporządzona formalna dokumentacja;
- Powiązanie zabezpieczające spełnia wszystkie następujące wymogi efektywności zabezpieczenia:
 - występuje ekonomiczne powiązanie pomiędzy instrumentem zabezpieczającym a pozycją zabezpieczaną;
 - efekt ryzyka kredytowego nie jest dominujący w zmianie wartości, które wynikają z ekonomicznego powiązania;
 - współczynnik zabezpieczenia (hedge ratio) obrazuje faktyczną wielkość instrumentu zabezpieczającego i pozycji zabezpieczanej, którą jednostka zabezpiecza (o ile wyznaczenie współczynnika zabezpieczenia nie jest świadomą próbą wygenerowania efektu księgowego niezgodnego z celem rachunkowości zabezpieczeń).

Instrumenty pochodne, spełniające definicję instrumentu zabezpieczającego, stanowią zabezpieczenie ryzyka zmiany przepływów pieniężnych dla aktywów lub zobowiązań generujących takie ryzyko.

Instrument pochodny zabezpieczający przepływy środków pieniężnych, to taki instrument pochodny, który:

- służy ograniczeniu zmienności przepływu środków pieniężnych i można go przypisać konkretnemu rodzajowi ryzyka związanego z ujętym w sprawozdaniu z sytuacji finansowej składnikiem aktywów lub zobowiązań lub z wysoce prawdopodobną prognozowaną przyszłą transakcją oraz
- będzie miał wpływ na wykazywany zysk lub stratę netto.

Zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego przepływy pieniężne w części efektywnej ujmowane są w pozostałych całkowitych dochodach w takiej części, w jakiej dany instrument stanowi skuteczne zabezpieczenie związanej z nim pozycji zabezpieczanej.

Część nieefektywna odnosi się do wyniku finansowego, jako przychody finansowe lub koszty finansowe.

Zyski i straty powstałe na instrumencie zabezpieczającym przepływy pieniężne odnoszone są do wyniku finansowego w momencie, gdy dana pozycja zabezpieczana wpływa na wynik finansowy.

Spółka zaprzestaje stosowania zasad rachunkowości zabezpieczeń, jeżeli instrument zabezpieczający wygasa lub zostaje sprzedany, jego wykorzystanie dobiega końca lub następuje jego realizacja, lub jeżeli zabezpieczenie przestaje spełniać kryteria kwalifikujące umożliwiające stosowanie wobec niego specjalnych zasad rachunkowości zabezpieczeń. Metoda oraz częstotliwość oceny efektywności powiązań zabezpieczających określona jest w dokumentacji poszczególnych powiązań zabezpieczających.

Instrumenty pochodne są zawierane z głównymi bankami komercyjnymi w Polsce, w związku z czym ryzyko niezrealizowania transakcji przez drugą stronę Spółka uznaje za nieistotne.

Spółka dokonuje oceny efektywności powiązania (w tym, istnienia powiązania ekonomicznego pomiędzy pozycją zabezpieczaną a instrumentem zabezpieczającym) na bazie porównania parametrów krytycznych albo analizy wrażliwości zmiany wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego i pozycji zabezpieczanej na zmianę zabezpieczanego czynnika ryzyka.

2.4.10. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Na środki pieniężne i ich ekwiwalenty składają się środki pieniężne w banku i w kasie oraz inne środki pieniężne, czyli depozyty bankowe o okresie zapadalności nieprzekraczającym trzech miesięcy. Środki te zostały wycenione w wartości nominalnej, natomiast depozyty bankowe w kwocie wymagalnej. Wartość księgowa tych aktywów odpowiada ich wartości godziwej.

2.4.11. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe obejmują w szczególności czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, tj. poniesione wydatki dotyczące przyszłych okresów sprawozdawczych przypadające do rozliczenia w ciągu 12 miesięcy od dnia sprawozdawczego.

2.4.12. Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy Spółki jest wykazany w wartości nominalnej, zgodnej ze statutem Spółki i wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego.

2.4.13. Koszty emisji akcji i akcje własne

Koszty zewnętrzne bezpośrednio związane z emisją akcji pomniejszają wartość kapitału z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej. Pozostałe koszty są odnoszone w ciężar rachunku zysków i strat w momencie poniesienia.

Jeżeli Kredyt Inkaso S.A. lub jej spółki zależne dokonają zakupu instrumentów kapitałowych Spółki, to kwota zapłacona, wraz z kosztami bezpośrednio związanymi z zakupem, pomniejsza kapitał własny przypisany akcjonariuszom Spółki i jest prezentowana oddzielnie w bilansie jako „Akcje własne”, do momentu gdy akcje są umorzone lub ponownie wyemitowane.

Akcje własne są ujmowane na dzień rozliczenia transakcji.

2.4.14. Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej

Kapitał ten jest tworzony z nadwyżki wartości emisyjnej wyemitowanych akcji ponad ich wartość nominalną pomniejszonej o koszty emisji.

Koszty zewnętrzne bezpośrednio związane z emisją akcji pomniejszają wartość kapitału z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej. Pozostałe koszty są odnoszone w ciężar rachunku zysków i strat w momencie poniesienia.

2.4.15. Kapitał zapasowy utworzony z zysku

Kapitał ten jest tworzony z nadwyżki wartości emisyjnej wyemitowanych akcji ponad ich wartość nominalną pomniejszonej o koszty emisji, podziału zysku lub z innych prawnie dopuszczalnych źródeł.

2.4.16. Kapitał z aktualizacji wyceny, kapitał z przeszacowania aktywów finansowych do wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody

Kapitał z aktualizacji wyceny jest tworzony w związku z wyceną w wartościach godziwych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody; odnoszone są tu zarówno przeszacowania zwiększające jak i zmniejszające wartość godziwą. W kapitał z aktualizacji wyceny odnoszone są również skutki rachunkowości zabezpieczeń.

Na moment wyłączenia składnika aktywów finansowych z bilansu skumulowane zyski lub straty netto ujęte na kapitale z aktualizacji wyceny odnosi się na wynik finansowy okresu.

2.4.17. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego utworzono w kwocie, która w przyszłości spowoduje zwiększenie zobowiązania do zapłaty z tytułu podatku dochodowego w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych pomiędzy bilansową wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową.

Przy wycenie rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego uwzględniono stawkę podatku dochodowego 19%, która według najlepszej wiedzy Spółki będzie obowiązywała w roku, w którym rezerwa zostanie rozwiązana.

2.4.18. Rezerwy na świadczenia pracownicze

Wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej zobowiązania i rezerwy na świadczenia pracownicze obejmują następujące tytuły:

- krótkoterminowe świadczenia pracownicze z tytułu wynagrodzeń (wraz z premiami) oraz składek na ubezpieczenia społeczne,
- rezerwy na niewykorzystane urlopy oraz
- inne długoterminowe świadczenia pracownicze, do których Spółka zalicza odprawy emerytalne.

Wartość zobowiązań z tytułu krótkoterminowych świadczeń pracowniczych ustala się bez dyskonta i wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie wymaganej zapłaty.

Spółka tworzy rezerwę na koszty kumulowanych płatnych nieobecności, które będzie musiała ponieść w wyniku niewykorzystanego przez pracowników uprawnienia, a które to uprawnienie narosło na dzień bilansowy. Rezerwa na niewykorzystane urlopy stanowi rezerwę krótkoterminową i nie podlega dyskontowaniu.

Zgodnie z przepisami prawa pracy pracownicy Spółki mają prawo do odpraw emerytalnych, które są wypłacane jednorazowo w momencie przejścia na emeryturę. Oszacowania kwoty rezerwy na świadczenia emerytalne dokonuje się raz do roku przez zewnętrznego aktuarusza.

2.4.19. Pozostałe rezerwy

Pozostałe rezerwy są tworzone, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek, wynikający ze zdarzeń przeszłych oraz prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych i można dokonać wiarygodnego oszacowania tego zobowiązania. Utworzone rezerwy zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych w zależności od okoliczności, z którymi wiąże się przyszłe zobowiązanie.

W szczególności Spółka tworzy rezerwę na nadpłaty klientów, wynikające z dokonywanych przez klientów spłat na pakietach wierzycelności, w kwocie odpowiadającej szacowanym zwrotom nadpłat.

2.4.20. Zobowiązania finansowe

Składnik zobowiązań finansowych jest wykazywany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, gdy Spółka staje się stroną umowy tego instrumentu. Standaryzowane transakcje kupna i sprzedaży aktywów i zobowiązań finansowych ujmuje się na dzień zawarcia transakcji.

Spółka wyłącza ze sprawozdania z sytuacji finansowej zobowiązanie finansowe wtedy, gdy zobowiązanie wygaśnię, to znaczy kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygaśnię.

Na dzień nabycia Spółka wycenia zobowiązanie finansowe w wartości godziwej, czyli najczęściej według otrzymanej kwoty w przypadku zobowiązania. Koszty transakcji Spółka włącza do wartości początkowej wyceny wszystkich zobowiązań finansowych, poza kategorią zobowiązań wycenianych w wartości godziwej poprzez wynik.

Zobowiązania finansowe wykazywane są w następujących pozycjach sprawozdania z sytuacji finansowej:

- kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne,
- zobowiązania z tyt. leasingu,
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, oraz
- pochodne instrumenty finansowe.

Po początkowym ujęciu zobowiązania finansowe wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, za wyjątkiem zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu lub wyznaczonych jako wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Zobowiązania z tytułu emisji obligacji, kredyty oraz zobowiązania z tytułu leasingu są wyceniane na moment początkowego ujęcia w wartości godziwej pomniejszonej o koszty transakcyjne, wyceniane według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej (w skorygowanej cenie nabycia) i dzielone wg terminu generowanego przepływu na część krótko i długoterminową.

Do kategorii zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy Spółka zalicza instrumenty pochodne inne niż instrumenty zabezpieczające. Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług wyceniane są w wartości wymaganej zapłaty ze względu na nieznaczące efekty dyskonta. Zyski i straty z wyceny zobowiązań finansowych ujmowane są w wyniku finansowym w linii *wynik odsetkowy* oraz w linii *przychody finansowe lub koszty finansowe*.

2.4.21. Inne rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe kosztów bierne są ujmowane na dzień sprawozdawczy, jeśli istnieje taka konieczność, w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

2.4.22. Przychody

Na przychody netto składają się:

- przychody odsetkowe od pakietów wierzytelności obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej,
- przychody z aktualizacji wyceny pakietów wierzytelności,
- przychody z tytułu zarządzania wierzytelnościami stanowiące wynagrodzenie z umów o zarządzanie portfelem inwestycyjnym ujmowane zgodnie z zasadą memoriału,
- inne przychody o charakterze niefinansowym, w tym przychody ze świadczenia innych usług,
- dotacje,
- wynik na zbyciu rzeczowych aktywów trwałych (prezentacja netto).

Na inne przychody netto składają się również pozostające z nimi w ścisłym związku koszty i są prezentowane w linii *Inne przychody/koszty*.

2.4.23. Koszty działalności

Koszty działalności są ewidencjonowane w układzie rodzajowym. Do kosztów działalności zalicza się

- amortyzację,
- zużycie materiałów i energii,
- usługi obce,
- opłaty sądowe i egzekucyjne
- podatki i opłaty,
- wynagrodzenia,
- ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia,
- pozostałe koszty rodzajowe.

2.4.24. Przychody finansowe

Na przychody finansowe składają się:

- przychody z tytułu odsetek obliczone z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej z tytułu pożyczek i należności, dłużnych instrumentów finansowych
- dywidendy,
- dodatnie różnice kursowe netto,
- dodania zmiana wyceny dłużnych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- dodatni wynik ze sprzedaży akcji, udziałów, obligacji i innych papierów wartościowych (weksle i czeki obce),
- przychody związane z rachunkowością zabezpieczeń, udzielonymi bądź przyjętymi gwarancjami, poręczeniami, zabezpieczeniami i innymi umowami o podobnym charakterze

2.4.25. Koszty finansowe

Na koszty finansowe składają się:

- koszty z tytułu odsetek obliczone z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej od kredytów, zobowiązań z tytułu leasingu finansowego, dłużnych papierów wartościowych,
- ujemne różnice kursowe netto,
- ujemna zmiana wyceny dłużnych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy
- ujemny wynik ze sprzedaży akcji, udziałów, obligacji i innych papierów wartościowych (weksle i czek obce)
- koszty sporządzenia prospektu dla programu obligacji,
- koszty związane otrzymaniem linii kredytowej, kredytu w rachunku bieżącym oraz innych instrumentów finansowych o nieustalonym harmonogramie spłat, które nie zostały rozliczone z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej,
- koszty związane z rachunkowością zabezpieczeń, z udzielonymi bądź przyjętymi gwarancjami, poręczeniami, zabezpieczeniami i innymi umowami o podobnym charakterze

2.4.26. Podatek dochodowy

Obciążenie podatkowe wyniku finansowego obejmuje podatek dochodowy bieżący oraz odroczony, który nie został ujęty w pozostałych dochodach całkowitych lub bezpośrednio w kapitale.

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) przed opodatkowaniem w związku z czasowym przesunięciem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów do innych okresów oraz wyłączeniem pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku.

Podatek odroczony został wyliczony w oparciu o metodę bilansową, jako podatek podlegający zwrotowi lub zapłacie w przyszłości w oparciu o występujące różnice pomiędzy wartościami bilansowymi a podatkowymi aktywów i pasywów.

2.4.27. Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych Spółka sporządza metodą pośrednią. W działalności operacyjnej Spółka prezentuje przepływy środków pieniężnych związane z odzyskiwaniem i obsługą wierzytelności nabytych.

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 dnia 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 dnia 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 dnia 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 dnia 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 Spółki.

2.6. Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów, jakie zostały już przyjęte przez RMSR i zatwierdzone przez UE, 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 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” – definicja wartości szacunkowych (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 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 dnia 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 dnia 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 dnia 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- dnia 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie).

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

2.7. Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów, jakie zostały już przyjęte przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone do stosowania przez UE

- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – Klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe oraz długoterminowe oraz Zobowiązania długoterminowe z kowenantami (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 16 „Leasing” – Zobowiązanie z tytułu leasingu w transakcjach leasingu zwrotnego, wydany dnia 22 września 2022 roku (obowiązujące w doniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 roku lub po tej dacie).

2.8. Zmiany istotnych elementów polityki rachunkowości

Przy sporządzeniu niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego zastosowano te same zasady rachunkowości, co w ostatnim rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 marca 2022 r. i za rok obrotowy kończący się tego dnia.

2.8.1. Korekty błędów

W roku obrotowym zakończonym dnia 31 marca 2023 r. Spółka dokonała przeniesienia kwoty 494 tys. zł wykazanych na dzień 31 marca 2022 r. w ramach zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań do pozostałych zobowiązań długoterminowych, ze względu na długoterminowy charakter tego zobowiązania.

3. Segmenty operacyjne i informacje na temat głównych kontrahentów

Spółka działa w jednym podstawowym segmencie obejmującym zarządzanie pakietami wierzytelności na rynku krajowym. Zarząd Spółki podejmuje decyzje gospodarcze bazując w szczególności na danych skonsolidowanych, dlatego nie są dostępne dane dotyczące segmentów operacyjnych na poziomie jednostkowym spółki Kredyt Inkaso S.A.

Poza przychodami z posiadanych przez Spółkę portfeli wierzytelności, Kredyt Inkaso S.A. osiąga przychody z tytułu usług świadczonych przede wszystkim dla innych podmiotów z Grupy Kapitałowej:

	01/04/2022-31/03/2023	01/04/2021-31/03/2022
Inne przychody/ koszty	54 398	44 667
Inne przychody/ koszty od podmiotów z Grupy Kapitałowej:	52 802	41 287
- przychody z tytułu zarządzania portfelami wierzytelności	51 769	39 716
- pozostałe przychody/ koszty	1 033	1 571
Udział innych przychodów od podmiotów z Grupy Kapitałowej w innych przychodach/ kosztach	97%	92%

4. Przychody netto

4.1. Aktualizacja wyceny pakietów wierzytelności

Aktualizacja wyceny pakietów	01/04/2022-31/03/2023	01/04/2021-31/03/2022
Weryfikacja prognozy	2 911	5 614
Odchylenia wpłat rzeczywistych od prognozowanych	10 747	6 231
Wydłużenie prognozowanych odzysków	109	130
Razem	13 767	11 975

Aktualizacja wyceny pakietów obejmuje następujące komponenty:

- (1) Weryfikacja prognozy przyszłych wpłat:
 - (a) aktualizacja krzywych odzysków w okresach przyszłych, biorąca pod uwagę historyczną realizację odzysków oraz plany odzysków wynikające z modeli statystycznych;
 - (b) dla pakietów zabezpieczonych – przesunięcie w czasie i/ lub zmiana wartości prognozowanych wpłat, których realizacja zabezpieczeń przesunęła się w czasie;
- (2) Odchylenia wpłat rzeczywistych od prognozowanych – 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.

4.2. Inne przychody/ koszty

Inne przychody/ koszty	01/04/2022-31/03/2023	01/04/2021-31/03/2022
Zarządzanie sekurytyzowanymi wierzytelnościami	52 722	42 509
Wycena nieruchomości	33	235
Koszty rezerw na nadpłaty	21	2
Przychody pozostałe	1 622	1 921
Razem	54 398	44 667

5. Koszty działalności

Koszty według rodzaju	01/04/2022-31/03/2023	01/04/2021-31/03/2022
Wynagrodzenia, ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	35 141	31 335
Usługi obce	36 236	34 859
Opłaty sądowe i egzekucyjne	4 787	5 358
Amortyzacja	3 320	3 305
Podatki i opłaty	277	228
Zużycie materiałów i energii	1 379	824
Pozostałe koszty rodzajowe	1 786	1 177
Razem	82 926	77 086

6. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	01/04/2022-31/03/2023	01/04/2021-31/03/2022
Przychody z tytułu odsetek od aktywów finansowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu	27 316	15 767
Przychody odsetkowe od instrumentów zabezpieczających	6 479	-
Nieefektywna część zabezpieczenia ryzyka finansowego	-	13 474
Dodatnie różnice kursowe	-	-
Odsetki pozostałe	1 021	100
Dywidendy	4 223	-
Odwrocenie odpisu aktualizującego wartość spółki zależnej	3 242	-
Inne przychody finansowe	4	-
Razem	42 285	29 341

Koszty finansowe	01/04/2022-31/03/2023	01/04/2021-31/03/2022
Koszty odsetkowe dotyczące zobowiązań finansowych	28 167	21 657
Odsetki pozostałe, w tym	4 942	1 930
z tytułu zobowiązań leasingowych	694	442
Koszty odsetkowe od pochodnych instrumentów zabezpieczających	-	8 154
Nieefektywna część zabezpieczenia ryzyka finansowego	4 529	-
Pozostałe koszty finansowe	207	440
Odpis na pożyczki udzielone	1 556	559
Ujemne różnice kursowe	167	43
Razem	39 568	32 783

7. Podatek dochodowy

	01/04/2022-31/03/2023	01/04/2021-31/03/2022
Dotyczący roku bieżącego	-	-
Dotyczący poprzednich lat	-	-
Bieżący podatek dochodowy	-	-
Dotyczący roku bieżącego	5 456	(4 022)
Podatek odroczony przeniesiony z kapitału na wynik	-	-
Odroczony podatek dochodowy	5 456	(4 022)
Koszt podatku ogółem ujęty w roku bieżącym z działalności kontynuowanej	5 456	(4 022)

Podatek dochodowy odniesiony na inne całkowite dochody

	01/04/2022-31/03/2023	01/04/2021-31/03/2022
Odroczony podatek dochodowy		
Dotyczący roku bieżącego	98	(1 327)
Razem	98	(1 327)

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

	01/04/2022-31/03/2023	01/04/2021-31/03/2022
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(422)	(10 199)
Koszt podatku dochodowego wg stawki 19%	80	1 938
Przychody niepodlegające opodatkowaniu - dywidenda	802	-
Przychody nie podlegające opodatkowaniu - refaktury kosztów	185	-
Przychody nie podlegające opodatkowaniu - pozostałe	34	-
Aktywowanie/ (Odpisanie) aktywa na stratach/ ulgach podatkowych	4 145	(2 667)
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów - podlegające refakturowaniu	(184)	-
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów - pozostałe	(401)	(3 293)
Korekty poprzednich okresów	795	-
Koszt podatku dochodowego ujęty w wynik z działalności kontynuowanej	5 456	(4 022)

Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

Odroczony podatek dochodowy	31/03/2023	31/03/2022
Saldo na początek roku:		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 626	7 303
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(9 843)	(9 171)
Podatek odroczonego per saldo na początek okresu	(7 217)	(1 868)
Zmiana stanu w okresie wpływająca na:		
Rachunek zysków i strat (+/-)	5 456	(4 022)
Inne całkowite dochody (+/-)	98	(1 327)
Podatek odroczonego per saldo na koniec okresu, w tym:	(1 663)	(7 217)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 374	2 626
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(11 037)	(9 843)

Aktywa (rezerwa) z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31/03/2022	Zmiana stanu w rachunku zysków i strat	Zmiana stanu w innych całkowitych dochodach	31/03/2023
Rzeczowe aktywa trwale - prawo do użytkowania	(379)	68	-	(311)
Rezerwy na świadczenia pracownicze	820	(280)	-	540
Nieruchomości inwestycyjne	22	(6)	-	16
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	291	(294)	98	95
Inne zobowiązania	690	684	-	1 374
Wierzytelności nabyte	(7 713)	822	-	(6 891)
Należności i pożyczki	(1 686)	(2 095)	-	(3 781)
Inne rezerwy	19	49	-	68
Inne aktywa	719	(609)	-	110
Nierozliczone straty/ ulgi podatkowe	-	7 117	-	7 117
Razem	(7 217)	5 456	98	(1 663)

Zgodnie z polskimi przepisami podatkowymi obowiązującymi od 1 stycznia 2019 r., strata podatkowa za rok obrotowy może zostać rozliczona w ramach danego źródła przychodów:

- w kolejno po sobie następujących pięciu latach podatkowych, ale nie więcej niż 50% straty w jednym roku podatkowym lub
- jednorazowo w jednym z pięciu kolejnych lat podatkowych do kwoty 5 000 000 zł, a nierozliczona kwota w pozostałych latach pięcioletniego okresu, ale nie więcej niż 50% straty w którymkolwiek z tych lat.

Zasada ta dotyczy strat powstałych u Emitenta po dacie 31 marca 2019 r.

Zgodnie z polskimi przepisami podatkowymi obowiązującymi do 1 stycznia 2019 r., strata podatkowa za rok obrotowy może zostać rozliczona w ramach danego źródła przychodów w kolejno po sobie następujących pięciu latach podatkowych, ale nie więcej niż 50% straty w jednym roku podatkowym. Zasada ta dotyczy straty podatkowej powstałej u Emitenta do dnia 31 marca 2019 r.

Spółka poniosła w latach poprzednich również koszty finansowania dłużnego oraz koszty usług niematerialnych, które zostały wyłączone z kosztów uzyskania przychodów na podstawie art. 15c i art. 15e ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych. Koszty finansowania dłużnego oraz koszty usług niematerialnych wyłączone w danym roku podatkowym z kosztów uzyskania

przychodów, mogą być zaliczone do kosztów podatkowych w jednym z kolejno następujących pięciu lat podatkowych do wysokości limitów określonych przez przepisy podatkowe.

Na skutek ponownej oceny możliwości realizacji strat i ulg podatkowych z lat ubiegłych Spółka rozpoznała w bieżącym roku obrotowym aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Odpisanie przez Spółkę aktywów na stratach podatkowych w poprzednich okresach związane było z brakiem możliwości przedstawienia przez Spółkę precyzyjnych prognoz dodatniego dochodu do opodatkowania uprawiających możliwość rozliczenia aktywowanych strat. Zmiana założeń była możliwa dzięki przygotowaniu dodatkowych analiz pozwalających na precyzyjne określenie momentu odwracania się różnic przejściowych, które będą mogły być skompensowane odpowiednimi różnicami przejściowymi z tytułu aktywowanych strat i ulg podatkowych.

Straty podatkowe Spółki oraz koszty finansowania dłużnego i usług niematerialnych, od których nie zostały utworzone aktywa z tytułu strat podatkowych i okresy, w których mogą zostać rozliczone znajdują się w tabelach poniżej.

Data powstania straty podatkowej	Data przedawnienia	31/03/2023	31/03/2022
31.03.2019	31.03.2024	65	7 324
31.03.2020	31.03.2025	2 397	3 395
31.03.2021	31.03.2026	11 022	18 714
31.03.2022	31.03.2027	2 983	14 533
Nieaktywowane straty podatkowe		16 467	43 965
Potencjalna korzyść podatkowa		3 129	8 353

Data powstania ulgi podatkowej	Data przedawnienia	31/03/2023	31/03/2022
31.03.2021	31.03.2026	364	364
31.03.2022	31.03.2027	20 076	19 302
Nieaktywowane ulgi podatkowe		20 440	19 666
Potencjalna korzyść podatkowa		3 884	3 736

Wiążąca wersję stanowi

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.03.2023 r. (dane w tys. zł)

8. Wartości niematerialne i rzeczowe aktywa trwałe

8.1. Wartości niematerialne

	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Razem
Stan na 31.03.2023					
Wartość bilansowa brutto	1 592	1 325	3 635	-	6 552
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	(1 011)	(1 325)	(1 817)	-	(4 153)
Wartość bilansowa netto	581	-	1 818	-	2 399
Stan na 31.03.2022					
Wartość bilansowa brutto	1 524	1 325	3 367	-	6 216
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	(505)	(1 325)	(1 065)	-	(2 895)
Wartość bilansowa netto	1 019	-	2 302	-	3 321
	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Nakłady na wartości niematerialne	Razem
Stan na 01.04.2022					
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	-	-	337	337
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	-	-
Przyjęcie wartości niematerialnych	68	-	269	(337)	-
Amortyzacja (-)	(506)	-	(753)	-	(1 259)
Przeniesienie między grupami	-	-	-	-	-
Stan na 31.03.2023	581	-	1 818	-	2 399

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.03.2023 r. (dane w tys. zł)

	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Nakłady na wartości niematerialne	Razem
Stan na 01.04.2021	-	-	2 604	-	2 604
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	-	-	1 800	1 800
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	-	-
Przyjęcie wartości niematerialnych	1 468	-	332	(1 800)	-
Amortyzacja (-)	(449)	-	(634)	-	(1 083)
Przeniesienie między grupami	-	-	-	-	-
Stan na 31.03.2022	1 019	-	2 302	-	3 321

8.2. Rzeczowe aktywa trwałe

	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Razem
Stan na 31.03.2023						
Wartość bilansowa brutto	11 273	2 998	1 413	1 606	107	17 397
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	(2 434)	(2 998)	(295)	(1 512)	-	(7 239)
Wartość bilansowa netto	8 839	-	1 118	94	107	10 158
Stan na 31.03.2022						
Wartość bilansowa brutto	10 658	3 068	1 126	1 675	-	16 527
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	(6 564)	(3 068)	(446)	(1 606)	-	(11 684)
Wartość bilansowa netto	4 094	-	680	69	-	4 843

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.03.2023 r. (dane w tys. zł)

W tym prawo do użytkowania

	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Razem
Stan na 31.03.2023						
Wartość bilansowa brutto	9 810	-	1 348	-	-	11 158
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	(971)	-	(295)	-	-	(1 266)
Wartość bilansowa netto	8 839	-	1 053	-	-	9 892
Stan na 31.03.2022						
Wartość bilansowa brutto	9 195	-	988	-	-	10 183
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	(5 113)	-	(446)	-	-	(5 559)
Wartość bilansowa netto	4 082	-	542	-	-	4 624

Zmiany rzeczowych aktywów trwałych według grup rodzajowych

	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Razem
Stan na 01.04.2022	4 094	-	680	69	-	4 843
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	6 693	-	1 005	58	107	7 863
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	(321)	-	(153)	(13)	-	(487)
Przyjęcie środka trwałego	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	(1 627)	-	(414)	(20)	-	(2 061)
Stan na 31.03.2023	8 839	-	1 118	94	107	10 158

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.03.2023 r. (dane w tys. zł)

W tym prawo do użytkowania

	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Razem
Stan na 01.04.2022	4 082	-	542	-	-	4 624
Zwiększenia	6 693	-	966	-	-	7 659
Zmniejszenia (-)	(321)	-	(41)	-	-	(362)
Amortyzacja (-)	(1 615)	-	(414)	-	-	(2 029)
Stan na 31.03.2023	8 839	-	1 053	-	-	9 892

Zmiany rzeczowych aktywów trwałych według grup rodzajowych w okresie porównawczym

	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Razem
Stan na 01.04.2021	5 318	-	1 024	90	-	6 432
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	1 238	-	675	5	5	1 923
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	(487)	-	(793)	(5)	(5)	(1 290)
Przyjęcie środka trwałego	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	(1 975)	-	(226)	(21)	-	(2 222)
Stan na 31.03.2022	4 094	-	680	69	-	4 843

W tym prawo do użytkowania

	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Razem
Stan na 01.04.2021	5 295	-	70	-	-	5 365
Zwiększenia	1 238	-	536	-	-	1 774
Zmniejszenia (-)	(488)	-	-	-	-	(488)
Amortyzacja (-)	(1 963)	-	(64)	-	-	(2 027)
Stan na 31.03.2022	4 082	-	542	-	-	4 624

9. Nieruchomości inwestycyjne

	31/03/2023	31/03/2022
Stan na początek okresu	1 440	1 205
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia nieruchomości	-	-
Zmniejszenie stanu z tytułu zbycia nieruchomości	-	-
Aktualizacja wartości	33	235
Stan na koniec okresu	1 473	1 440

Wszystkie nieruchomości inwestycyjne Spółki są jej własnością. W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Spółka nie dokonywała przeniesienia wartości nieruchomości inwestycyjnych pomiędzy poziomami wyceny.

	Poziom 3	Wartość godziwa
Nieruchomości inwestycyjne na 31.03.2023	1 473	1 473
Nieruchomości inwestycyjne na 31.03.2022	1 440	1 440

10. Inwestycje w jednostkach zależnych

Inwestycje w jednostkach zależnych na dzień bilansowy.

Nazwa jednostki zależnej	Siedziba	Udział w kapitale zakładowym	Cena nabycia	Skumulowana utrata wartości	Wartość bilansowa
Kredyt Inkaso I NSFIZ*	Warszawa, Polska	0,96%	124	-	124
FINSANO Spółka Akcyjna	Warszawa, Polska	100,00%	25 444	-	25 444
Kredyt Inkaso Portfolio Investments (Luxembourg) Société Anonyme	Luksemburg	100,00%	42 400	-	42 400
Kredyt Inkaso d.o.o.	Chorwacja, Zagrzeb	100,00%	577	577	-
Kredyt Inkaso Investments RO S.A.**	Bukareszt, Rumunia	75,00%	3 242	-	3 242
Kredyt Inkaso Investments BG EAD S.A.	Sofia, Bułgaria	100,00%	3 443	-	3 443
Razem			75 230	577	74 653

(* Oprócz bezpośredniej inwestycji Spółki, certyfikaty inwestycyjne Kredyt Inkaso I NSFIZ posiada również Kredyt Inkaso Portfolio Investments (Luxembourg) Société Anonyme

(**) Oprócz bezpośredniej inwestycji Spółki, akcje Kredyt Inkaso Investments RO posiada również Kredyt Inkaso Portfolio Investments (Luxembourg) Société Anonyme

Na dzień bilansowy Spółka przeprowadziła wycenę swojej inwestycji w spółkę Kredyt Inkaso Investments RO S.A. metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych, przy następujących założeniach:

- model biznesowy nie ulegnie zmianie
- szczegółowe prognozy przepływów pieniężnych obejmują okres najbliższych 10 lat
- 0% stopa wzrostu do ekstrapolacji prognoz przepływów pieniężnych wykraczających poza okres objęty przez najbardziej aktualne prognozy
- nakłady inwestycyjne i amortyzacja będą się równoważyć
- stawka podatku 16%
- stopa dyskonta 20%.

Zdyskontowana wartość spółki przekroczyła wartość bilansową inwestycji, co pozwoliło na odwrócenie odpisu aktualizującego jej wartość w kwocie 3 242 tys. zł. Przychód z tego tytułu ujęto w przychodach finansowych.

Nie zidentyfikowano przesłanek utraty wartości pozostałych inwestycji, poza inwestycją w Kredyt Inkaso d.o.o. (Chorwacja), dla której utrzymano 100% odpis aktualizujący.

Inwestycje w jednostkach zależnych na dzień 31.03.2022 roku:

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

(*) Oprócz bezpośredniej inwestycji Spółki, certyfikaty inwestycyjne Kredyt Inkaso I NSFIZ posiada również Kredyt Inkaso Portfolio Investments (Luxembourg) Société Anonyme

(**) Oprócz bezpośredniej inwestycji Spółki, akcje Kredyt Inkaso Investments RO posiada również Kredyt Inkaso Portfolio Investments (Luxembourg) Société Anonyme

11. Należności i pożyczki

	31/03/2023	31/03/2022
Aktywa trwałe		
Należności	243	395
Pożyczki	-	-
Aktywa obrotowe		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	8 211	6 148
Pożyczki	-	4 725

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

- 42 tys. zł odpisu na należności z tytułu dostaw i usług (757 tys. zł na dzień 31 marca 2022 roku),
- 3 514 tys. zł odpisu na pożyczki (1 958 tys. zł na dzień 31 marca 2022 roku).

Odpisy te są uwzględnione w wartościach netto zaprezentowanych w powyższej tabeli.

Pożyczki udzielone na dzień bilansowy.

Pożyczkobiorca	Oprocentowanie	Data udzielenia	Termin wymagalności	Wartość nominalna	Długo-terminowe	Krótko-terminowe
Kredyt Inkaso d.o.o.	Zmienne w okresach rocznych	2017-06-21	2024-06-21	1 572	1 572	147
Kredyt Inkaso d.o.o.	Zmienne w okresach rocznych	2018-06-25	2024-06-25	1 642	1 642	153
Razem				3 214	3 214	300

Na dzień 31 marca 2023 roku jednostka utworzyła odpis w wysokości 3 514 tys. zł na pożyczki udzielone jednostce zależnej Kredyt Inkaso d. o.o. Tabela powyżej prezentuje wartości brutto.

Pożyczki udzielone według stanu na poprzedni dzień bilansowy.

Pożyczkobiorca	Oprocentowanie	Data udzielenia	Termin wymagalności	Wartość nominalna	Długo-terminowe	Krótko-terminowe
Kredyt Inkaso Investments BG EAD S.A	Zmienne w okresie obowiązywania pożyczki	2016-12-14	2022-12-14	1 909	-	1 913
Kredyt Inkaso d.o.o.	Zmienne w okresach rocznych	2017-06-21	2022-06-21	1 488	-	1 547
Kredyt Inkaso Investments BG EAD S.A	Zmienne w okresach półrocznych	2018-08-27	2022-08-27	1 438	-	1 608
Kredyt Inkaso d.o.o.	Zmienne w okresach rocznych	2018-06-25	2022-06-25	1 554	-	1 615
Razem				6 389	-	6 683

Na dzień 31 marca 2022 roku jednostka utworzyła odpis w wysokości 1 958 tys. zł na pożyczki udzielone jednostce zależnej Kredyt Inkaso d. o.o. Tabela powyżej prezentuje wartości brutto.

12. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	31/03/2023	31/03/2022
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	8 253	6 905
Odpis aktualizujący	(42)	(757)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	8 211	6 148

13. Pozostałe aktywa finansowe

W ramach pozostałych aktywów finansowych Spółka prezentuje następujące inwestycje:

	31/03/2023		31/03/2022	
	Aktywa krótkoterminowe	Aktywa długoterminowe	Aktywa krótkoterminowe	Aktywa długoterminowe
Instrumenty dłużne	190 153	31 300	50 432	205 078
Udziały lub akcje	235	-	235	-
Razem	190 388	31 300	50 667	205 078

Jako „Udziały lub akcje” Spółka klasyfikuje inwestycje w AIF Management Services S.A. Instrumenty dłużne to obligacje wyemitowane przez jednostkę zależną Kredyt Inkaso Portfolio Investments (Luxembourg) S.A.

Instrumenty dłużne według stanu na dzień bilansowy:

Seria	Oprocentowanie	Data emisji	Termin wymagalności	Wartość nominalna	Długoterminowe	Krótkoterminowe
seria U	zmiennie; wypłacane co 6 miesięcy	2014-06-13	2023-06-13*	71 000	-	74 064
seria H01	zmiennie; wypłacane co 6 miesięcy	2017-05-26	2023-05-26**	100 000	-	112 516
seria J01	zmiennie; wypłacane co 12 miesięcy	2019-06-14	2024-06-14	31 300	31 300	3 573
Razem				202 300	31 300	190 153

(*) Po dacie bilansowej dokonano zmiany terminu wymagalności obligacji serii U na dzień 13.06.2026 r.

(**) Po dacie bilansowej dokonano zmiany terminu wymagalności obligacji serii H01 na dzień 26.05.2026 r.

Instrumenty dłużne według stanu na poprzedni dzień bilansowy:

Seria	Oprocentowanie	Data emisji	Termin wymagalności	Wartość nominalna	Długoterminowe	Krótkoterminowe
seria U	zmiennie; wypłacane co 6 miesięcy	2014-06-13	2023-06-13	71 000	71 000	1 560
seria F01	zmiennie; wypłacane co 6 miesięcy	2016-12-16	2022-12-16	26 000	-	26 557
seria G01	zmiennie; wypłacane co 6 miesięcy	2017-04-20	2023-04-20	1 500	1 500	38
seria H01	zmiennie; wypłacane co 6 miesięcy	2017-05-26	2023-05-26	100 000	100 000	2 477
seria I01	zmiennie; wypłacane co 6 miesięcy	2017-12-20	2022-12-20	19 400	-	19 800
Seria J01	zmiennie; wypłacane co 6 miesięcy	2019-06-14	2024-06-14	31 300	32 578	-
Razem				249 200	205 078	50 432

14. Wierzytelności nabyte

Rodzaje pakietów wierzytelności	31/03/2023	31/03/2022
Bankowe detaliczne	25 661	27 970
Telekomunikacyjne	21 373	27 707
Pożyczki konsumenckie	2 469	3 088
Razem	49 503	58 765

Zmiana stanu pakietów wierzytelności	01/04/2022-31/03/2023	01/04/2021-31/03/2022
Stan na początek okresu	58 765	65 646
Zakupy pakietów wierzytelności	-	-
Sprzedaż pakietów wierzytelności	-	-
Aktualizacja wyceny	13 767	11 975
Wpłaty od osób zadłużonych	(34 651)	(32 543)
Przychody odsetkowe od pakietów wierzytelności	11 622	13 687
Stan na koniec okresu	49 503	58 765

Wartość nominalna szacowanych przyszłych odzysków (ERC) dla przedziałów stóp dyskontowych:	31/03/2023	31/03/2022
poniżej 25%	55 762	63 084
25% - 50%	17 732	22 508
powyżej 50%	16 954	22 012

15. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe – czynne

	31/03/2023	31/03/2022
Ubezpieczenia	352	280
Rozliczenie kosztów publicznej emisji obligacji	371	102
Inne	138	76
Razem	861	458

16. Kapitał własny

16.1. Kapitał podstawowy

	31/03/2023	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.

16.2. Kapitał zapasowy

	31/03/2023	31/03/2022
Kapitał zapasowy utworzony z zysku	6 986	21 207
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	56 056	56 056
Razem	63 042	77 263

16.3. Struktura akcjonariatu Kredyt Inkaso S.A.

Na dzień bilansowy 31 marca 2023 r. oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego struktura akcjonariatu Spółki przedstawia się następująco:

	Ilość akcji	% posiadanego kapitału	Liczba głosów	% posiadanych praw głosów
WPEF VI Holding 5 B.V. (*)	7 929 983	61,49%	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.

16.4. Zestawienie stanu posiadania akcji lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące

Na dzień bilansowy 31 marca 2023 r. oraz na Dzień Zatwierdzenia żaden z członków Zarządu ani Rady Nadzorczej Spółki nie posiadał akcji Spółki ani innych uprawnień do tych akcji.

16.5. Podział zysku/ Pokrycie straty

W dniu 30 września 2022 r. odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, na którym została podjęta uchwała o pokryciu straty za rok obrotowy 2021/2022 w kwocie 14 221 tys. zł w całości z kapitału zapasowego Spółki.

	31/03/2023	31/03/2022
Zysk/ (strata) netto bieżącego okresu	5 034	(14 221)
Zyski/ (straty) z lat poprzednich	(4 294)	(4 294)
Razem	740	(18 515)

16.6. 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:

	01/04/2022-31/03/2023	01/04/2021-31/03/2022
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	5 034	(14 221)
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	0,39	(1,10)
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	0,39	(1,10)

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

W bieżącym i w porównawczym okresie sprawozdawczym w Spółce nie występowały instrumenty rozładniające zysk na jedną akcję.

16.7. Dywidendy wypłacone i polityka dywidendy

W ciągu ostatnich pięciu lat Spółka nie wypłacała dywidend. Zgodnie z postanowieniami Statutu oraz Kodeksu spółek handlowych decyzja odnośnie wypłaty dywidendy należy do Walnego Zgromadzenia.

17. Zarządzanie kapitałem

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

Najważniejszymi wskaźnikiem, który Spółka wykorzystuje do monitorowania poziomu kapitału własnego i zadłużenia, jest wskaźnik zadłużenia finansowego netto/ kapitały własne na poziomie skonsolidowanym.

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 zadłużenia finansowego netto/ kapitały własne została przedstawiona poniżej.

	31/03/2023	31/03/2022
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	274 514	330 359
Leasing	10 176	4 929
minus: środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(9 188)	(25 274)
Zadłużenie finansowe netto	275 502	310 014
Kapitał własny	76 679	72 063
Wskaźnik zadłużenie finansowe netto/ kapitały własne	3,59	4,30

18. Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne

	31/03/2023		31/03/2022	
	Zobowiązania krótkoterminowe	Zobowiązania długoterminowe	Zobowiązania krótkoterminowe	Zobowiązania długoterminowe
Dłużne papiery wartościowe	35 820	202 044	113 702	186 733
Cashpool wewnątrzgrupowy	36 637	-	29 913	-
Zobowiązania z tyt. kart kredytowych	13	-	11	-
Razem	72 470	202 044	143 626	186 733

Stan wyemitowanych obligacji na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego.

Seria obligacji	Oprocentowanie	Powstanie zobowiązania	Termin wymagalności	Wartość nominalna	Krótko-terminowe	Długo-terminowe	Wartość bilansowa
H1	Stałe 6%	2021-10-22	2025-10-19	3 667	122	3 428	3 550
J1	WIBOR 3M+4,9%	2022-03-28	2029-03-28	44 599	8 547	35 319	43 866
K1	WIBOR 6M+4,9%*	2022-03-28	2029-03-28	103 000	17 560	83 745	101 305
I1	WIBOR 3M+4,9%	2022-04-19	2025-10-23	17 010	260	16 035	16 295
L1	WIBOR 3M+4,7%	2022-08-05	2026-07-27	15 679	527	14 731	15 258
AD	WIBOR 6M+4,9%	2018-10-22	2023-10-22	5 000	5 272	-	5 272
AF	WIBOR 6M+4,9%	2019-03-25	2025-03-25	7 800	15	7 800	7 815
AI	WIBOR 6M+4,9%	2019-06-24	2024-06-24	700	22	700	722
AJ	WIBOR 12M+4,9%	2020-05-29	2025-05-29	30 286	2 949	30 286	33 235
AK	WIBOR 6M +4,9%	2022-04-20	2025-04-20	10 000	546	10 000	10 546
Razem				237 741	35 820	202 044	237 864

(*) pierwszy okres odsetkowy WIBOR 6M+5,3%, kolejne WIBOR 6M+4,9%

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
20 kwietnia 2022	Zostały wyemitowane obligacje na okaziciela serii AK o łącznej wartości nominalnej 10 000 tys. zł
26 kwietnia 2022	Spółka dokonała całkowitego przedterminowego wykupu obligacji serii F1 o wartości nominalnej 75 769 tys. zł.
29 kwietnia 2022	Spółka dokonała częściowego przedterminowego wykupu obligacji serii AD o wartości nominalnej 4 000 tys. zł.
27 maja 2022	Spółka dokonała całkowitego przedterminowego wykupu obligacji serii AH o wartości nominalnej 3 500 tys. zł.
27 maja 2022	Spółka dokonała częściowego przedterminowego wykupu obligacji serii AI o wartości nominalnej 800 tys. zł.
28 czerwca 2022	Spółka dokonała terminowej częściowej spłaty wartości nominalnej obligacji serii J1 w wysokości 2 787 tys. zł zgodnie z harmonogramem zapisanym w WEO
5 sierpnia 2022	Zostały wyemitowane obligacje na okaziciela serii L1 o łącznej wartości nominalnej 15 679 tys. zł
16 sierpnia 2022	Spółka dokonała całkowitej spłaty obligacji serii E1 w wysokości 6 190 tys. zł
28 września 2022	Spółka dokonała terminowej częściowej spłaty wartości nominalnej obligacji serii J1 w wysokości 2 787 tys. zł zgodnie z harmonogramem zapisanym w WEO
28 grudnia 2022	Spółka dokonała terminowej częściowej spłaty wartości nominalnej obligacji serii J1 w wysokości 2 787 tys. zł zgodnie z harmonogramem zapisanym w WEO
2 stycznia 2023	Spółka dokonała całkowitej spłaty obligacji serii AA w wysokości 3 200 tys. zł
28 marca 2023	Spółka dokonała terminowej częściowej spłaty wartości nominalnej obligacji serii J1 w wysokości 2 787 tys. zł zgodnie z harmonogramem zapisanym w WEO
14 kwietnia 2023	Zostały wyemitowane obligacje na okaziciela serii M1 o łącznej wartości nominalnej 15 000 tys. zł
28 czerwca 2023	Spółka dokonała terminowej częściowej spłaty wartości nominalnej obligacji serii J1 w wysokości 2 787 tys. zł zgodnie z harmonogramem zapisanym w WEO
12 lipca 2023	Zostały wyemitowane obligacje na okaziciela serii N1 o łącznej wartości nominalnej 18 000 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 poprzedniego okresu sprawozdawczego.

Seria obligacji	Oprocentowanie	Powstanie zobowiązania	Termin wymagalności	Wartość nominalna	Krótko-terminowe	Długo-terminowe	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	2023-04-26	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	11 337	43 453	54 790
K1	WIBOR 6M+4,9%*	2022-03-28	2029-03-28	103 000	388	100 574	100 962
AA	WIBOR 6M+4,9%	2017-09-25	2022-12-31	3 200	3 648	-	3 648
AD	WIBOR 6M+4,9%	2018-10-22	2023-10-22	9 000	228	9 000	9 228
AF	WIBOR 6M+4,9%	2019-03-25	2023-03-25	7 800	7 812	-	7 812
AH	WIBOR 6M+4,9%	2019-06-14	2022-06-14	3 500	3 576	-	3 576
AI	WIBOR 6M+4,9%	2019-06-24	2022-06-24	1 500	1 529	-	1 529
AJ	WIBOR 12M+4,9%	2020-05-29	2025-05-29	30 286	1 305	30 286	31 591
Razem				299 661	113 702	186 733	300 435

19. Pozostałe rezerwy krótkoterminowe

	31/03/2023	31/03/2022
Rezerwa na świadczenia pracownicze	4 259	5 794
Nadpłaty klientów	80	101
Razem	4 339	5 895

	Rezerwa na świadczenia pracownicze	Nadpłaty klientów	Razem
Stan na 01.04.2022	5 794	101	5 895
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	2 180	-	2 180
Wykorzystanie rezerw (-)	(2 342)	-	(2 342)
Rozwiązanie rezerw (-)	(1 373)	(21)	(1 394)
Stan na 31.03.2023	4 259	80	4 339

	Rezerwa na świadczenia pracownicze	Nadpłaty klientów	Razem
Stan na 01.04.2021	2 996	103	3 099
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	3 896	-	3 896
Wykorzystanie rezerw (-)	(884)	-	(884)
Rozwiązanie rezerw (-)	(214)	(2)	(216)
Stan na 31.03.2022	5 794	101	5 895

20. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe – bierne

	31/03/2023	31/03/2022
Koszty operacyjne	5 461	1 772
Rozliczenie kosztów publicznej emisji obligacji	-	849
Inne	305	267
Razem	5 766	2 888

21. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	31/03/2023	31/03/2022
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 960	5 729
Inne zobowiązania	2 280	2 688
Zobowiązania krótkoterminowe razem	5 240	8 417

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania są zobowiązaniami, które Spółka zrealizuje lub ureguluje w okresie do 12 miesięcy.

22. Zobowiązania z tytułu leasingu

	31/03/2023		31/03/2022	
	Zobowiązania krótkoterminowe	Zobowiązania długoterminowe	Zobowiązania krótkoterminowe	Zobowiązania długoterminowe
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 654	8 522	1 385	3 544
Razem	1 654	8 522	1 385	3 544

	Zdyskontowana wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych		Niezdyskontowana wartość minimalnych opłat leasingowych	
	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022
Nie dłużej niż 1 rok	1 654	1 385	2 643	1 574
od 1 roku do 5 lat	7 255	3 352	8 818	3 462
powyżej 5 lat	1 267	192	1 365	199
Razem	10 176	4 929	12 826	5 235

23. Zarządzanie ryzykiem finansowym

Nadrzędnym celem zarządzania ryzykiem w Spółce jest zapewnienie odpowiedniego zarządzania wszystkimi rodzajami ryzyka związanymi z prowadzoną działalnością. Spółka zarządza ryzykiem poprzez identyfikację, pomiar, ocenę, kontrolę, prognozowanie i monitorowanie ryzyka, raportowanie oraz działania zaradcze. Spółka stale monitoruje oraz zarządza ryzykiem finansowym w celu minimalizacji ryzyka wystąpienia zdarzeń mogących mieć negatywny wpływ na działalność organizacji. Spółka zarządza następującymi ryzykami:

- Ryzyko kredytowe,
- Ryzyko płynności,
- Ryzyko rynkowe: ryzyko stopy procentowej,
- Ryzyko rynkowe: ryzyko walutowe,
- Ryzyko rynkowe: ryzyko zmiany ceny.

23.1. Ryzyko kredytowe

Działalność Spółki związana jest z m.in. przejmowaniem ryzyka kredytowego od zbywców wierzytelności (pierwotnych wierzycieli). Spółka jest również narażona na ryzyko niewypłacalności odbiorców usług oraz emitentów obligacji. Zarząd Spółki stale monitoruje status partnerów gospodarczych i w sytuacji gdyby zaszła taka potrzeba podejmuje działania mające na celu zabezpieczenie Spółki przed utratą aktywów lub w celu minimalizacji straty.

Ryzykiem kredytowym Spółka zarządza przede wszystkim na etapie zakupu pakietów wierzytelności poprzez odpowiednią ich wycenę oraz dobór składników i charakterystyk portfela. Wykazywana w bilansie wartość portfela wierzytelności uwzględnia ich ryzyko kredytowe. Systematycznie, w ostatnim dniu każdego okresu sprawozdawczego, Spółka weryfikuje wycenę nabytych wierzytelności na podstawie prognoz przychodów opartych o dane historyczne (wartość bieżąca przyszłych przepływów pieniężnych). Dla wierzytelności od podmiotów upadłych, zlikwidowanych lub innych, od których Spółka nie spodziewa się uzyskać dodatnich przepływów pieniężnych, przyjmuje się zerową wartość wierzytelności.

Wartość wierzytelności jest w bardzo dużym stopniu rozproszona pomiędzy dłużników, jednakże w portfelu Spółki występują pojedyncze sprawy o zdecydowanie odbiegającym od typowego nominalnie. Dywersyfikacja wartości wierzytelności na dużą liczbę oddzielnych pozycji pozwala oczekiwać, że faktyczne przychody nie będą się znacznie odchyłać od przewidywanych.

Ryzyko kredytowe stanowi ryzyko poniesienia straty finansowej przez Spółkę w sytuacji, w której klient lub kontrahent nie spełni obowiązków wynikających z umowy.

Ryzyko kredytowe w odniesieniu do nabytych wierzytelności jest relatywnie wysokie, przy czym Spółka posiada doświadczenie oraz rozwinięte metody analityczne umożliwiające oszacowanie takiego ryzyka. Na dzień nabycia portfela wierzytelności Spółka ocenia ryzyko kredytowe związane z danym portfelem. Ryzyko zostaje odzwierciedlone w oferowanej cenie nabycia portfela.

Z uwagi na to, że nabyte portfele wierzytelności wyceniane są w zamortyzowanym koszcie, ryzyko kredytowe związane z nabytymi portfelami wierzytelności odzwierciedlone jest w ich wycenie na koniec każdego okresu sprawozdawczego.

Na każdy dzień wyceny Spółka ocenia ryzyko kredytowe w oparciu o dane historyczne dotyczące wpływów z danego portfela, a także z portfeli o podobnej charakterystyce. Przy ocenie ryzyka kredytowego brane są również następujące parametry:

- cechy dotyczące wiarytelności: saldo zadłużenia, kwota kapitału, udział kapitału w zadłużeniu, kwota otrzymanego kredytu lub łączna kwota faktur, rodzaj produktu, przeterminowanie (DPD), czas trwania umowy, czas od zawarcia umowy, zabezpieczenie (istnienie, rodzaj, wysokość),
- cechy dotyczące osoby zadłużonej: wiek osoby zadłużonej, status osoby zadłużonej (osoba fizyczna, osoba fizyczna prowadząca działalność gospodarczą lub osoba prawna), wysokość osiąganych dochodów, miejsce zamieszkania, wypłacalność, dotychczasowy poziom spłacenia kredytu/ poziom spłacenia faktur, czas od ostatniej wpłaty osoby zadłużonej, region, zgon lub upadłość osoby zadłużonej, zatrudnienie osoby zadłużonej,
- historyczne zachowania płatnicze osoby zadłużonej, w szczególności: kwoty i częstotliwość dokonywanych płatności, oraz rodzaj i intensywność działań prowadzonych wobec osoby zadłużonej przez zbywcę wiarytelności przed nabyciem portfela wiarytelności.

Zmiany oceny ryzyka kredytowego wpływają na oczekiwania odnośnie przyszłych przepływów pieniężnych, które stanowią podstawę wyceny nabytych portfeli wiarytelności. Spółka prognozuje przyszłe przepływy pieniężne z portfeli wiarytelności w okresie do 180 miesięcy.

Spółka minimalizuje ryzyko wyceniając bardzo skrupulatnie portfele wiarytelności przed nabyciem, uwzględniając możliwość odzyskania zainwestowanego kapitału z dochodzonych kwot i szacowane koszty konieczne do poniesienia w trakcie procesu dochodzenia wiarytelności. Ustalanie wartości rynkowej portfela wiarytelności oraz maksymalnej ceny sprzedaży odbywa się na podstawie złożonej analizy statystyczno-ekonomicznej. W celu minimalizacji ryzyka związanego z nabywanymi portfelami wiarytelności dokonywane są m.in. analizy porównawcze jakości portfela wiarytelności z innymi portfelami o podobnej charakterystyce osób zadłużonych reprezentujących tę samą branżę oraz wycena jest oparta na analizie skuteczności działań dochodzenia wiarytelności w stosunku do wiarytelności o zbliżonym charakterze. Sposób szacowania wpływów oparty jest o statystyczny model zbudowany na bazie posiadanych i wybranych danych referencyjnych odpowiadających danym wycenianym. Cena maksymalna ustalana jest w oparciu o oczekiwane miary efektywności inwestycji (głównie: wewnętrzna stopa zwrotu, okres zwrotu, zwrot nominalny).

Ekspozycję Spółki na ryzyko kredytowe prezentuje tabela poniżej:

	31/03/2023	31/03/2022
Inwestycje w jednostkach zależnych	74 653	71 411
Pożyczki	-	4 725
Wiarytelności nabyte	49 503	58 765
Obligacje nabyte	221 453	255 510
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	8 454	6 543
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9 188	25 274
Ekspozycja na ryzyko kredytowe razem	363 251	422 228

Struktura wiekowa należności z tytułu udzielonych pożyczek, dostaw i usług oraz pozostałych należności na dzień bilansowy.

	Razem	Bieżące	od 1 do 30 dni	od 31 do 60 dni	od 61 do 90 dni	od 91 do 180 dni	od 181 do 365 dni	powyżej 365 dni
Pożyczki	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligacje nabyte	221 453	221 453	-	-	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	8 454	8 119	334	-	1	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9 188	9 188	-	-	-	-	-	-
Razem	239 095	238 760	334	-	1	-	-	-

23.2. Ryzyko płynności

Wydatki na zakupy pakietów wiarytelności finansowane są zarówno z kapitałów własnych, jak i ze środków pochodzących z finansowania dłużnego, którego źródłem mogą być emisje obligacji oraz kredyty bankowe. W przypadku pogorszenia się płynności finansowej Spółki możliwe jest wystąpienie przejściowej lub trwałej niemożności spłaty wcześniej zaciągniętego zadłużenia lub też naruszenie zobowiązań zawartych w umowach dotyczących finansowania.

W ramach podejmowanych środków związanych z zarządzaniem ryzykiem płynności, Spółka prowadzi:

- planowanie oraz bieżący monitoring przepływów finansowych,
- zarządzanie przepływami gotówki pomiędzy podmiotami Grupy,
- odzyskiwanie wierzytelności w sposób ciągły, zgodnie z przyjętą strategią,
- analizę możliwości wykorzystania zewnętrznych źródeł finansowania.

Dla podniesienia efektywności wykorzystania kapitałów własnych Spółka wykorzystuje również finansowanie zewnętrzne - głównie emisje obligacji. W przyszłych okresach w dalszym ciągu planowane jest korzystanie z kapitału obcego w celu dalszego rozwoju działalności i inwestycji w portfele wierzytelności.

Poniżej wartości niedyskontowanych przepływów zobowiązań i aktywów finansowych Spółki na dzień 31 marca 2023 r., według terminu zapadalności.

	Razem	do 1 miesiąca	od 2 do 3 miesięcy	od 4 do 12 miesięcy	od 1 do 2 lat	powyżej 2 lat
Aktywa finansowe						
Dłużne papiery wartościowe**	231 620	-	195 763	-	35 857	-
Udzielone pożyczki***	4 005	-	395	-	3 610	-
Wierzytelności nabyte*	90 448	1 829	3 467	14 277	15 407	55 468
Należności z tytułu dostaw i usług	8 211	8 211	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9 188	9 188	-	-	-	-
Razem aktywa finansowe	343 472	19 228	199 625	14 277	54 874	55 468
Zobowiązania finansowe						
Dłużne papiery wartościowe**	324 904	1 431	8 206	47 922	54 756	212 589
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	5 240	5 240	-	-	-	-
Leasing	12 826	225	450	1 968	2 516	7 667
Razem zobowiązania finansowe	342 970	6 896	8 656	49 890	57 272	220 256
Luka płynności	502	12 332	190 969	(35 613)	(2 398)	(164 788)
Skumulowana luka płynności		12 332	203 301	167 688	165 290	502

(*) Prognozowane wpłaty (ERC - Estimated Remaining Collections)

(**) Łącznie z odsetkami naliczanymi w przyszłych okresach

(***) Kwota nie uwzględnia odpisu aktualizującego

Spółka skutecznie zarządza płynnością finansową, dzięki czemu wykazuje pozytywną skumulowaną lukę płynności, a ponadto dysponuje limitem kredytowym do wysokości 50 mln zł w ramach Grupowego cash-pool oraz finansuje się instrumentami finansowymi emitowanymi w ramach Grupy Kapitałowej, których terminy płatności w razie potrzeby mogą być dostosowywane do potrzeb płynnościowych poszczególnych spółek Grupy.

23.3. Ryzyko rynkowe: ryzyko stopy procentowej

Ryzyko stopy procentowej dotyczy następujących instrumentów finansowych Spółki:

- udzielonych pożyczek
- środków pieniężnych,
- wyemitowanych i nabytych obligacji,
- zobowiązań z tytułu leasingu.

W odniesieniu do środków pieniężnych oraz zobowiązań z tytułu leasingu wpływ zmian stóp procentowych na wynik finansowy lub poziom kapitałów własnych Spółki jest nieznaczny. Istotne dla Spółki ryzyko stopy procentowej związane jest z wyemitowanymi oraz nabytymi obligacjami oraz udzielonymi pożyczkami. Poniżej prezentujemy analizę wrażliwości na zmiany stopy procentowej dla tych grup instrumentów finansowych.

Spółka emituje obligacje oparte przede wszystkim o zmienne oprocentowanie (w oparciu o WIBOR 6M i WIBOR 3M). Ewentualna zmiana stopy procentowej może wpłynąć na wartość wypłacanych odsetek. Realizując przyjętą strategię

zabezpieczania się przed ryzykiem zmiany stopy procentowej, Spółka zawarła w poprzednich okresach transakcje na instrumenty pochodne zamiany stóp procentowych (IRS) o wartości nominalnej 600 milionów złotych. Celem zawarcia transakcji zabezpieczającej było uzyskanie profilu finansowania o stałej stopie procentowej w okresie zabezpieczenia. Na dzień bilansowy Spółka nie posiada aktywnych instrumentów zabezpieczających.

Instrumenty finansowe o zmiennej stopie procentowej	31/03/2023	31/03/2022
Aktywa		
Pożyczki	-	4 725
Dłużne papiery wartościowe	221 453	255 510
Razem	221 453	260 235
Zobowiązania		
Kredyty, pożyczki i inne instrumenty dłużne	270 964	330 359
Efekt zabezpieczenia	-	(600 000)
Razem	270 964	(269 641)

* nie uwzględnia serii obligacji opartej o stałą stopę procentową

Zmiana o 300 punktów bazowych w stopie procentowej zwiększyłaby (zmniejszyłaby) kapitał własny i zysk przed opodatkowaniem bieżącego okresu o kwoty przedstawione poniżej. Poniższa analiza opiera się na założeniu, że inne zmienne, w szczególności kursy walutowe, pozostaną na stałym poziomie. Zaprezentowano wpływ takiej wielkości zmian na wynik finansowy okresu sprawozdawczego oraz poziom kapitałów własnych, zakładając jednoczesny i równy wzrost (spadek) wszystkich rynkowych stóp procentowych, mający miejsce na początku rocznego okresu sprawozdawczego.

	Zysk lub strata bieżącego okresu	
	wzrost o 300 bp.	spadek o 300 bp.
31/03/2023		
Aktywa finansowe o zmiennej stopie procentowej	6 165	(6 165)
Zobowiązania finansowe o zmiennej stopie procentowej	7 022	(7 022)

23.4. Pochodne instrumenty zabezpieczające

Na dzień bilansowy Spółka nie posiada otwartych powiązań zabezpieczających. W bieżącym roku obrotowym zakończyły się transakcje na instrumenty pochodne zamiany stóp procentowych (IRS), gdzie Spółka płaciła stopę stałą, a otrzymywała stopę zmienną.

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

- płaciła odsetki od nominału transakcji w oparciu o stopę stałą,
- otrzymywała odsetki od nominału transakcji w oparciu o zmienną stopę referencyjną WIBOR6M.

Spółka dokonywała 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.

Spółka wyznaczyła jako pozycję zabezpieczaną zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji. Spółka dokonywała 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%	-	-	Pochodne instrumenty finansowe	1 959
IRS	200 000	2,28%	-	-	Pochodne instrumenty finansowe	1 701
IRS	200 000	1,96%	-	-	Pochodne instrumenty finansowe	(2 902)
		Razem	-	-		758

Wpływ instrumentów zabezpieczających na sprawozdanie z sytuacji finansowej Spółki

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

	01/04/2022-31/03/2023	01/04/2021-31/03/2022
Płatności z tyt. rozliczenia transakcji zabezpieczających ujęte w rachunku przepływów pieniężnych	(676)	11 761
Zyski lub straty z tytułu zabezpieczenia dla okresu sprawozdawczego ujęte w innych całkowitych dochodach	5 963	(1 170)
Niefektywna część zabezpieczenia ujęta w rachunku z zysków i strat	(4 529)	13 474
Razem	758	24 065

	01/04/2022-31/03/2023	01/04/2021-31/03/2022
Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	418	(5 239)
Wpływ wyceny transakcji zabezpieczających (część skuteczna)	5 963	(1 170)
Kwota odsetek przeniesiona w okresie z innych dochodów całkowitych do rachunku zysków i strat	(6 479)	8 154
Podatek dochodowy	98	(1 327)
Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	418

23.5. Ryzyko rynkowe: ryzyko walutowe

Spółka narażona jest na ryzyko walutowe wynikające z udzielonych pożyczek oraz przyjętych zobowiązań. Poniższa tabela przedstawia ekspozycję Spółki na ryzyko walutowe wobec poszczególnych walut wyrażone w złotych polskich według stanu na dzień bilansowy.

	31/03/2023		31/03/2022	
	wartość w walucie	wartość w PLN	wartość w walucie	wartość w PLN
Pożyczki udzielone				
w EUR	-	-	670	3 117
w BGN	-	-	676	1 608
Pożyczki udzielone razem				4 725

	31/03/2023		31/03/2022	
Zobowiązania				
w EUR	72	337	13	60
w BGN	-	-	-	-
w RON	110	104	1 933	1 818
Zobowiązania razem		441		1 878

Analiza wpływu potencjalnej zmiany wartości księgowych instrumentów finansowych na wynik finansowy brutto i na kapitał własny (różnice kursowe z przeliczenia) w związku z hipotetyczną zmianą kursów istotnych walut obcych w stosunku do waluty prezentacji (PLN) na dzień bilansowy.

	zmiana kursu	wynik finansowy brutto	kapitał własny
EUR/PLN	+/-1%	(3)	-
BGN/PLN	+/-1%	-	-
RON/PLN	+/-1%	1	-

23.6. Ryzyko rynkowe: ryzyko zmiany ceny

Istotna zmiana warunków makroekonomicznych lub regulacji prawnych może wpłynąć na poziom spłat dokonywanych przez dłużników, a w związku z tym wycenę pakietów wierzytelności.

24. Instrumenty finansowe

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

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

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

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.03.2023 r. (dane w tys. zł)

	Wartość bilansowa 31/03/2023				Wartość godziwa 31/03/2023			
	FVTPL	FVOCI	Amort. koszt	Łącznie	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Łącznie
Aktywa finansowe								
Aktywa trwałe								
Należności i pożyczki	-	-	243	243	-	-	243	243
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe - dłużne papiery finansowe	-	-	31 300	31 300	-	-	31 300	31 300
Aktywa obrotowe								
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	-	-	8 211	8 211	-	-	8 211	8 211
Wierzytelności nabyte	-	-	49 503	49 503	-	-	35 178	35 178
Pożyczki	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe - dłużne papiery finansowe	-	-	190 153	190 153	-	-	190 153	190 153
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe - udziały lub akcje	235	-	-	235	-	-	235	235
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-	9 188	9 188	-	-	9 188	9 188
Zobowiązania finansowe								
Zobowiązania długoterminowe								
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-	-	202 044	202 044	-	-	202 044	202 044
Zobowiązania z tyt. leasingu	-	-	8 522	8 522	-	-	8 522	8 522
Zobowiązania krótkoterminowe								
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-	-	72 470	72 470	-	-	72 470	72 470
Zobowiązania z tyt. leasingu	-	-	1 654	1 654	-	-	1 654	1 654
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-

Wiążąca wersję sprawozdania

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.03.2023 r. (dane w tys. zł)

	Wartość bilansowa 31/03/2022				Wartość godziwa 31/03/2022			
	FVTPL	FVOCI	Amort. koszt	Łącznie	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Łącznie
Aktywa finansowe								
Aktywa trwałe								
Należności i pożyczki	-	-	395	395	-	-	395	395
Pochodne instrumenty finansowe	-	2 902	-	2 902	-	2 902	-	2 902
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe - dłużne papiery finansowe	-	-	172 500	172 500	-	-	172 500	172 500
Aktywa obrotowe								
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	-	-	6 148	6 148	-	-	6 148	6 148
Wierzytelności nabyte	-	-	58 765	58 765	-	-	42 260	42 260
Pożyczki	-	-	4 725	4 725	-	-	4 725	4 725
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe - dłużne papiery finansowe	-	-	83 010	83 010	-	-	83 010	83 010
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe - udziały lub akcje	235	-	-	235	-	-	235	235
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-	25 274	25 274	-	-	25 274	25 274
Zobowiązania finansowe								
Zobowiązania długoterminowe								
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-	-	186 733	186 733	-	-	186 733	186 733
Zobowiązania z tyt. leasingu	-	-	3 544	3 544	-	-	3 544	3 544
Zobowiązania krótkoterminowe								
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-	-	143 626	143 626	-	-	143 626	143 626
Zobowiązania z tyt. leasingu	-	-	1 385	1 385	-	-	1 385	1 385
Pochodne instrumenty finansowe	-	3 659	-	3 659	-	3 659	-	3 659

FVTPL - Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

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

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

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

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

25. Informacje o istotnych transakcjach z podmiotami powiązаныmi

25.1. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

25.1.1. Transakcje handlowe

	01/04/2022-31/03/2023		01/04/2021-31/03/2022	
	Przychody	Koszty	Przychody	Koszty
Finsano S.A.	157	168	168	345
Kancelaria Prawnicza Forum Radca Prawny Krzysztof Piliś i Spółka Sp.k.	194	2 443	290	2 444
Kredyt Inkaso I NSFIZ	24 297	-	16 898	-
Kredyt Inkaso II NSFIZ Subfundusz 1	18 104	-	14 572	-
Kredyt Inkaso II NSFIZ Subfundusz 2	803	-	727	-
Kredyt Inkaso Portfolio Investments (Luxembourg) S. A.	6 626	-	6 464	-
Kredyt Inkaso IT Solutions Sp. z o. o. (dawniej Legal Process Administration Sp. z o.o.)	377	9 492	327	8 746
Kredyt Inkaso Investments RO S.A.	-	1 799	11	2 798
Kredyt Inkaso III NSFIZ (dawniej Agio Wierzytelności NSFIZ)	2 122	-	1 814	-
KI Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	100	-	-	-
Kredyt Inkaso Solver Sp. z o.o.	19	-	10	-
Razem	52 799	13 902	41 281	14 333

	31/03/2023		31/03/2022	
	Należności	Zobowiązania	Należności	Zobowiązania
Finsano S.A.	11	4	27	20
Kancelaria Prawnicza Forum Radca Prawny Krzysztof Piliś i Spółka Sp.k.	24	250	50	250
Kredyt Inkaso I NSFIZ	488	15	447	16
Kredyt Inkaso II NSFIZ Subfundusz 1	731	14	154	19
Kredyt Inkaso II NSFIZ Subfundusz 2	11	-	3	-
Kredyt Inkaso Portfolio Investments (Luxembourg) S. A.	611	39	1 168	36
Kredyt Inkaso IT Solutions Sp. z o. o. (dawniej Legal Process Administration Sp. z o.o.)	61	2 340	49	2 852
KI Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	6	-	3	-
Kredyt Inkaso Investments RO S.A.	-	-	117	1 818
Kredyt Inkaso Investments BG EAD S.A.	-	-	-	30
Razem	1 943	2 662	2 018	5 041

	01/04/2022-31/03/2023		01/04/2021-31/03/2022	
	Przychody	Koszty	Przychody	Koszty
Koszty usług doradczych				
WPEF VI HOLDING V B.V.	-	282	-	276
Razem (kwoty netto)	-	282	-	276

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 roku kalendarzowego. Koszt usług doradczych wynikających z umowy to 60 tys. EUR rocznie. 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.

25.1.2. Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym

Wartość netto pożyczek udzielonych jednostkom powiązanym.

	31/03/2023	31/03/2022
Kredyt Inkaso Investments BG EAD S.A	-	3 521
Kredyt Inkaso d.o.o.	-	1 203
Razem	-	4 724

Spółka przeanalizowała sytuację pożyczkobiorców i na dzień 31 marca 2023 r., utworzyła odpis aktualizujący wartość pożyczek udzielonych spółce Kredyt Inkaso d.o.o. w wysokości 3 514 tys. zł. Pożyczki udzielone spółce Kredyt Inkaso Investments BG EAD S.A. zostały, zgodnie z harmonogramem, spłacone całkowicie w trakcie bieżącego roku obrotowego.

W dniu 27 marca 2023 r. Spółka udostępniła spółce Kredyt Inkaso Investments RO S.A. limit pożyczkowy o wartości 30.000 tys. zł. Do dnia bilansowego limit pozostał niewykorzystany.

25.1.3. Obligacje nabyte od jednostek powiązanych

Obligacje nabyte	31/03/2023	31/03/2022
Kredyt Inkaso Portfolio Investments (Luxembourg) S. A.	221 453	255 510
Razem	221 453	255 510

25.1.4. Obligacje wyemitowane do spółek powiązanych

Obligacje wyemitowane	31/03/2023	31/03/2022
Finsano S.A.	-	3 648
Kredyt Inkaso I NSFIZ	33 235	35 982
Kredyt Inkaso II NSFIZ Subfundusz 1	19 694	15 738
Kredyt Inkaso II NSFIZ Subfundusz 2	2 024	2 015
Kredyt Inkaso III NSFIZ (dawniej Agio Wierzytelności NSFIZ)	2 637	-
Razem	57 590	57 383

25.1.5. Transakcje na pozostałych aktywach finansowych

Transakcje na pozostałych aktywach	01/04/2022-31/03/2023	01/04/2021-31/03/2022
Finsano S.A.	-	614
Razem	-	614

W porównawczym okresie sprawozdawczym Spółka sprzedała udziały w KI TFI S.A. do Finsano S.A.

25.2. Pożyczki dla kluczowego personelu i powiązanych z nim osób

Nie wystąpiły.

25.3. Transakcje z kluczowym personelem

25.3.1. Wynagrodzenie Zarządu

Wynagrodzenie kluczowych członków kadry kierowniczej Spółki:

	01/04/2022-31/03/2023	01/04/2021-31/03/2022
Wynagrodzenie zasadnicze/ kontrakt menadżerski (brutto)	1 764	1 452
Pozostałe - świadczenia medyczne i inne	328	116
Razem	2 092	1 568

25.3.2. Wynagrodzenie Rady Nadzorczej

	01/04/2022-31/03/2023	01/04/2021-31/03/2022
Wynagrodzenie Rady Nadzorczej	470	389
Razem	470	389

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.

Na podstawie Uchwały nr 27/2022 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 30 września w sprawie ustalenia wysokości wynagrodzenia członka Rady Nadzorczej Spółki wybranego w ramach głosowania oddzielnymi grupami oraz delegowania do stałego indywidualnego wykonywania czynności nadzorczych ustalono miesięczną wysokość wynagrodzenia brutto wyżej wymienionego członka Rady Nadzorczej w wysokości równej połowie wynagrodzenia Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Ustalona wysokość wynagrodzenia nie wyłącza prawa członka Rady Nadzorczej do zwrotu kosztów poniesionych w związku z pełnieniem tej funkcji.

25.4. Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez Spółkę z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym w Spółce nie wystąpiły transakcje zawarte z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

26. Wynagrodzenie audytorów

Podmiotem uprawnionym do dokonania badania Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Kredyt Inkaso oraz Jednostkowego Sprawozdania Finansowego Kredyt Inkaso S.A. za okres od 1 kwietnia 2022 r. do 31 marca 2023 r. jest spółka PKF Consult spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa, z siedzibą w Warszawie.

Stosowna umowa o badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz jednostkowego sprawozdania finansowego została zawarta w dniu 5 grudnia 2022 r., a jej przedmiotem jest przeprowadzenie badania rocznego skonsolidowanego oraz jednostkowego sprawozdania finansowego Kredyt Inkaso S.A. za lata obrotowe od 1 kwietnia 2022 r. do dnia 31 marca 2023 r. oraz od 1 kwietnia 2023 do 31 marca 2024 r. oraz przeglądu półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Kredyt Inkaso za I półrocze roku obrotowego 2022/23 rozpoczynającego się 1 kwietnia 2022 r. a kończącego się 30 września 2022 r. oraz za I półrocze roku obrotowego 2023/2024 rozpoczynającego się 1 kwietnia 2023 r. a kończącego się 30 września 2023 r.

Wynagrodzenie należne za rok obrotowy kończący się dnia:	31/03/2023	31/03/2022
Przegląd półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	54	93
Badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	148	201
Sprawozdania skonsolidowane	202	294
Przegląd półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego	69	34
Badanie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego	101	71
Sprawozdania jednostkowe	170	105
Usługi dodatkowe	14	52
Razem	386	451

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

27.1. Koszty umorzeń egzekucji

Zobowiązanie warunkowe stanowi możliwy obowiązek, który powstaje ze zdarzeń przeszłych, których istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub niewystąpienia jednego lub większej ilości niepewnych przyszłych zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli jednostki, lub obecny obowiązek, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, ale nie jest ujmowany w sprawozdaniu finansowym ponieważ nie jest prawdopodobne, aby konieczne było wydatkowanie środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne w celu wypełnienia obowiązku lub kwoty obowiązku nie można wystarczająco wiarygodnie wycenić.

Koszty umorzeń egzekucji stanowią obowiązek wynikający ze zdarzeń przeszłych (wszcęcie egzekucji), ale ich wystąpienie lub nie, zależy od niepewnych przyszłych zdarzeń, pozostających poza kontrolą Spółki. Na potrzeby oszacowania zobowiązania warunkowego dotyczącego kosztów umorzeń egzekucji, Spółka przeprowadziła analizę bieżących i historycznych danych operacyjnych, w rezultacie której wyznaczyła krzywe statystyczne obrazujące, w którym momencie życia poszczególnych (grup) postępowań egzekucyjnych prawdopodobne jest ich umorzenie i związany z tym wypływ środków pieniężnych. Otrzymane wartości zdyskontowano na dzień bilansowy przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej bieżącą ocenę rynkową dotyczącą wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka właściwego dla zobowiązania.

Poniżej zaprezentowano wartość zobowiązania warunkowego związanego z kosztami umorzeń egzekucji na dzień bilansowy:

	31/03/2023
Zobowiązania warunkowe - koszt umorzeń egzekucji	9 579
Razem	9 579

27.2. Zabezpieczenia emisji obligacji

Spółka w dniu 28 marca 2022 roku dokonała emisji obligacji serii K1 o łącznej wartości nominalnej 103 000 tys. zł. Zgodnie z warunkami emisji obligacji – obligacje zostały wyemitowane jako niezabezpieczone. Natomiast roszczenia obligatariuszy z tytułu obligacji zgodnie z warunkami emisji podlegają zabezpieczeniom ustanowionym po emisji poprzez ustanowienie standardowych zabezpieczeń w tym m.in. zastawów rejestrowych rządzonych prawem polskim lub prawem obcym na portfelach wierzycielności oraz certyfikatach inwestycyjnych będących elementami bilansu Emitenta lub jego podmiotów zależnych oraz innych składnikach majątku Spółki. Wartość zabezpieczeń po dniu 26 kwietnia 2022 roku nie powinna być niższa niż 150% aktualnej wartości nominalnej obligacji.

Na dzień bilansowy minimalny łączny poziom zabezpieczeń wynosił 154,5 mln złotych.

27.3. Linia pożyczkowa

W dniu 27 marca 2023 r. Spółka udostępniła spółce Kredyt Inkaso Investments RO S.A. limit pożyczkowy o wartości 30 000 tys. zł. Pożyczkobiorca będzie mógł korzystać z limitu przez dwa lata od momentu jego udostępnienia. Limit jest odnawialny i może być wykorzystany na żądanie pożyczkobiorcy i za zgodą pożyczkodawcy. Oprocentowanie wykorzystanego limitu jest zmienne i składa się z marży 4,9% oraz wskaźnika WIBOR 6M. Data zapadalności pożyczki to 27 marca 2026. Do dnia bilansowego limit pozostał niewykorzystany.

28. Postępowania sądowe i egzekucyjne, podatkowe oraz pozostałe

28.1. Postępowania sądowe i egzekucyjne

Model działalności Spółki zakłada zakupy pakietów wierzytelności wynikających ze sprzedaży usług powszechnych (zwykle od kilku tysięcy do nawet kilkudziesięciu tysięcy wierzytelności w pakiecie) oraz dochodzenie ich zapłaty na drodze sądowej. Działalność Grupy obejmuje masowe prowadzenie spraw sądowych oraz postępowań egzekucyjnych prowadzonych przez komorników sądowych. Jednakże ze względu na stosunkowo niskie salda długów nie istnieje ryzyko koncentracji (jednego lub kilku złych długów, tj. o charakterystyce znacząco gorszej od kalkulowanej).

Na Dzień Zatwierdzenia toczą się następujące postępowania sądowe, których stroną jest Spółka, wynikające z:

- pozwu Best S.A. o uchylenie uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia do których to złożył sprzeciwy, tj.: (i) uchwały Nr 12/2016 w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Kredyt Inkaso S.A. i jednostkowego sprawozdania finansowego Kredyt Inkaso S.A. za rok obrotowy rozpoczynający się 1 kwietnia 2015 r. i kończący się 31 marca 2016 r., (ii) uchwały Nr 13/2016 w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy rozpoczynający się 1 kwietnia 2015 r. i kończący się 31 marca 2016 r., (iii) uchwały Nr 15/2016 w sprawie udzielenia członkowi Zarządu absolutorium z wykonania obowiązków za rok obrotowy rozpoczynający się 1 kwietnia 2015 r. i kończący się 31 marca 2016 r., (iv) uchwały Nr 16/2016 w sprawie udzielenia członkowi Zarządu absolutorium z wykonania obowiązków za rok obrotowy rozpoczynający się 1 kwietnia 2015 r. i kończący się 31 marca 2016 r., (v) uchwały Nr 17/2016 w sprawie udzielenia członkowi Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania obowiązków za rok obrotowy rozpoczynający się 1 kwietnia 2015 r. i kończący się 31 marca 2016 r., (vi) uchwały Nr 18/2016 w sprawie udzielenia członkowi Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania obowiązków za rok obrotowy rozpoczynający się 1 kwietnia 2015 r. i kończący się 31 marca 2016 r., (vii) uchwały Nr 19/2016 w sprawie udzielenia członkowi Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania obowiązków za rok obrotowy rozpoczynający się 1 kwietnia 2015 r. i kończący się 31 marca 2016 r., (viii) uchwały Nr 20/2016 w sprawie udzielenia członkowi Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania obowiązków za rok obrotowy rozpoczynający się 1 kwietnia 2015 r. i kończący się 31 marca 2016 r., (ix) uchwały Nr 21/2016 w sprawie udzielenia członkowi Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania obowiązków za rok obrotowy rozpoczynający się 1 kwietnia 2015 r. i kończący się 31 marca 2016 r., (x) uchwały Nr 22/2016 w sprawie udzielenia członkowi Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania obowiązków za rok obrotowy rozpoczynający się 1 kwietnia 2015 r. i kończący się 31 marca 2016 r. (raport bieżący nr 93/2016), (xi) uchwały nr 7/2017 w sprawie udzielenia członkowi Zarządu absolutorium z wykonania obowiązków, (xii) uchwały nr 8/2017 w sprawie udzielenia członkowi Zarządu absolutorium z wykonania obowiązków, (xiii) uchwały nr 9/2017 w sprawie udzielenia członkowi Zarządu absolutorium z wykonania obowiązków, (xiv) uchwały nr 14/2017 w sprawie udzielenia członkowi Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania obowiązków za rok obrotowy rozpoczynający się 1 kwietnia 2016 r. i kończący się 31 marca 2017 r., (xv) uchwały nr 15/2017 w sprawie udzielenia członkowi Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania obowiązków za rok obrotowy rozpoczynający się 1 kwietnia 2016 r. i kończący się 31 marca 2017 r. (raport bieżący 65/2017). (xvi) uchwały nr 4/2018 w sprawie zatwierdzenia jednostkowego sprawozdania finansowego Kredyt Inkaso S.A. za rok obrotowy rozpoczynający się 1 kwietnia 2017 r. i kończący się 31 marca 2018 r., (xvii) uchwały nr 5/2018 w sprawie zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy rozpoczynający się 1 kwietnia 2017 r. i kończący się 31 marca 2018 r., (xviii) uchwały nr 6/2018 w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej za rok obrotowy rozpoczynający się 1 kwietnia 2017 r. i kończący się 31 marca 2018 r. (raport bieżący nr 56/2018. W dniu 14 maja 2021 r. Sąd Okręgowy w Warszawie, XX Wydział Gospodarczy wydał postanowienie o umorzeniu postępowania w zakresie uchwały 15/2016 oraz 7/2017 ze względu na bezprzedmiotowość dalszego prowadzenia Postępowania w sprawie tych uchwał, wobec faktu podjęcia przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki

- Uchwały nr 17/2020 z dnia 27 listopada 2020 r. w sprawie zmiany uchwał o udzieleniu absolutorium byłemu ww. Członkowi Zarządu, z mocy której to uchwały absolutoria udzielone mu za wskazane wyżej okresy zostały cofnięte;
- pozwu Best S.A. z dnia 9 stycznia 2019 r. o zapłatę solidarnie przez Spółkę, Pawła Szewczyka, Jana Pawła Lisickiego oraz Grant Thornton Frąckowiak spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. kwoty 51 847 764 zł, przy czym w stosunku do Grant Thornton Frąckowiak spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. powód ogranicza żądanie do kwoty 2 260 000 zł oraz kosztów postępowania sądowego włącznie z kosztami zastępstwa procesowego według norm przepisanych. Powództwo to wynika z rzekomej szkody spowodowanej spółce BEST S.A. przez pozwanych, na skutek nabycia akcji Spółki po zawyżonej cenie, ustalonej na podstawie sprawozdań finansowych Spółki za rok obrotowy 2014/2015, które były korygowane w kolejnych latach podatkowych. Kredyt Inkaso S.A. uznaje powództwo BEST S.A. za bezzasadne, o czym informowano w raporcie bieżącym nr 8/2019;
 - pozwu Best S.A. z 28 czerwca 2019 r. o stwierdzenie nieważności ewentualnie uchylenie uchwały nr 4/2019 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Kredyt Inkaso S.A. podjętej 30 maja 2019 r. w sprawie wyrażenia zgody na transakcje powodujące obciążenie aktywów spółki lub innych podmiotów z grupy kapitałowej Spółki w związku z emisją przez Spółkę obligacji serii F1. Spółka uznaje żądanie zawarte w pozwie za bezzasadne i wraz z pełnomocnikiem czynnie przeciwstawia się im w postępowaniu sądowym (raport bieżący nr 34/2019);
 - wniosku Best S.A. o wyznaczenie łącznie spółek Rödl Kancelaria Prawna sp. k. oraz Roedl Audit sp. z o.o. jako rewidenta ds. szczególnych. Spółka, jak również jej Rada Nadzorcza, uznaje ww. wniosek za bezzasadny i czynnie uczestniczy w postępowaniu sądowym (raport bieżący nr 40/2022, nr 66/2022, nr 3/2023 oraz nr 4/2023);
 - pozwu Johna Harvey'a van Kannela przeciwko Spółce o ustalenie istnienia uchwały w sprawie odwołania Macieja Jerzego Szymańskiego z Zarządu Spółki oraz (ii) stwierdzenia nieważności uchwały nr 38/2020 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 27 listopada 2020 r. w sprawie powołania Daniela Dąbrowskiego w skład Rady Nadzorczej Spółki na nową kadencję. Wniosek o udzielenie zabezpieczenia w niniejszej sprawie został prawomocnie oddalony w całości, o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 11/2021 z dnia 29 kwietnia 2021 r. Spółka uznaje żądania zawarte w pozwie za całkowicie bezzasadne i zamierza przeciwstawiać się im, czynnie uczestnicząc w postępowaniu sądowym (raport bieżący nr 26/2021). BEST Capital FIZAN występuje w tej sprawie jako interwenient uboczny po stronie powoda;
 - Sprawa wynikająca z drugiego pozwu Johna Harvey'a van Kannela przeciwko Spółce o stwierdzenie nieważności uchwały nr 12/2021 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 24 maja 2021 r. w sprawie powołania Daniela Dąbrowskiego na członka Rady Nadzorczej Spółki, o której Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 31/2021 z dnia 23 sierpnia 2021 r. została zakończona korzystnym dla Spółki wyrokiem Sądu Apelacyjnego wydanym w dniu 4 kwietnia 2023 r. oddalającym w całości apelację Johna Harvey'a van Kannela w całości (raport bieżący nr 8/2023);
 - Pozwu przeciwko pozwany solidarnie: Best S.A. oraz Panu Krzysztofowi Borusowskiemu o zasądzenie solidarnie od Pozwanych na rzecz Spółki kwoty w 60 734 500 zł wraz z ustawowymi odsetkami za opóźnienie liczonymi od dnia wniesienia powództwa do dnia zapłaty, zasądzenie od Pozwanych solidarnie na rzecz Spółki zwrotu kosztów procesu, według norm przepisanych, o ile na ostatniej rozprawie nie zostanie złożone zestawienie kosztów. Żądana kwota wynika z roszczenia Spółki wobec Pozwanych o naprawienie szkody wyrządzonej Spółce na skutek rozpowszechniania przez Pozwanych nieprawdziwych i pomawiających informacji: dotyczących Zarządu Spółki, rzekomych nieprawidłowości w Spółce, rzekomego fałszowania sprawozdań finansowych i braku umocowania Zarządu Spółki do działania w jej imieniu, co zdaniem Spółki stanowiło bezpośrednią przyczynę wypowiedzenia przez Lumen Profit 14 Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty („Lumen Profit 14 NS FIZ”), Lumen Profit 15 Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty („Lumen Profit 15 NS FIZ”), Lumen Profit 16 Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty („Lumen Profit 16 NS FIZ”), AGIO Wierzytelności Plus Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty („AWP NS FIZ”) oraz AGIO Wierzytelności Plus 2 Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty („AWP 2 NS FIZ”) zawartych ze Spółką umów zlecenia zarządzania portfelami wierzytelności oraz umów o obsługę prawną. Kwota roszczenia stanowi sumę rzeczywistych strat poniesionych przez Spółkę oraz szacowanych utraconych przez nią korzyści w latach przyszłych, o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 57/2016 z dnia 10 sierpnia 2016 r. oraz dodatkowo szacowanych utraconych korzyści, na skutek m.in. wypowiedzenia umów o zarządzanie przez Lumen Profit 14 NS FIZ, Lumen Profit 15 NS FIZ, Lumen Profit 16 NS FIZ. Spółka informowała, o przyczynach oraz wpływie wypowiedzenia w/w umów na sytuację majątkową Spółki, w tym w szczególności na utratę dalszych systematycznych dochodów jak również o możliwości wystąpienia Spółki na drogę sądową w celu dochodzenia stosownych roszczeń odszkodowawczych, w Skonsolidowanym Raporcie Kwartalnym za I kwartał roku obrotowego 2016/2017 przekazanym do publicznej wiadomości w dniu 12 sierpnia 2016 r.;
 - pozwu Spółki przeciwko pozwany solidarnie Pawłowi Szewczykowi, Ionowi Melnic i spółce KI Servcollect SRL o zasądzenie solidarnie od Pozwanych na rzecz Spółki zapłaty kwoty 21.320.000 zł tytułem odszkodowania za szkody pośrednie jakie Spółka poniosła w związku z działaniami Pozwanych wraz z odsetkami ustawowymi za opóźnienie liczonymi od dnia 26 maja 2020 r. do dnia zapłaty, 30.000 zł tytułem zwrotu kosztów poniesionych przez Spółkę na przygotowanie prywatnej opinii biegłego z zakresu wyceny przedsiębiorstw w wraz z odsetkami ustawowymi za opóźnienie liczonymi od dnia doręczenia odpisu pozwu ostatniemu z Pozwanych do dnia zapłaty oraz 44.000 zł tytułem zwrotu kosztów wykonania tłumaczeń przysięgłych pozwu oraz części załączników do pozwu wraz z odsetkami ustawowymi za opóźnienie liczonymi od dnia doręczenia odpisu pozwu ostatniemu z Pozwanych do dnia zapłaty.

Spółka wraz z pozwem wносиła o zabezpieczenie powyższych roszczeń (raport bieżący nr 13/2020). Wniosek Spółki o zabezpieczenie roszczeń został przez Sąd oddalony i w związku z negatywnym rozpatrzeniem zażalenia złożonego przez pełnomocnika Spółki przez Sąd II instancji, postanowienie to należy uznać za ostateczne;

- pozwu dwóch członków Rady Nadzorczej o uchylenie uchwały grupy akcjonariuszy uprawnionej do dokonania wyboru członków rady nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami nr 13/2021 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 24 maja 2021 r. w sprawie powołania Pana Karola Szymańskiego w skład Rady Nadzorczej Spółki na nową kadencję oraz przyznającej mu uprawnienia do stałego, indywidualnego wykonywania czynności nadzorczych. Spółka zamierza czynnie uczestniczyć w postępowaniu sądowym (raport bieżący nr 53/2021);
- pozwu dwóch członków Rady Nadzorczej o uchylenie uchwały grupy akcjonariuszy uprawnionej do dokonania wyboru członków rady nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami nr 6/2022 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 25 kwietnia 2022 r. w sprawie powołania Pana Karola Szymańskiego w skład Rady Nadzorczej Spółki na nową kadencję oraz przyznającej mu uprawnienia do stałego, indywidualnego wykonywania czynności nadzorczych. Postanowieniem z dnia 6 lipca 2022 r. Sąd udzielił zabezpieczenia roszczenia powodów o uchylenie ww. uchwały poprzez wstrzymanie jej skuteczności do czasu prawomocnego zakończenia procesu. Spółka zamierza czynnie uczestniczyć w postępowaniu sądowym (raport bieżący nr 36/2022).

28.2. Postępowania przed sądami administracyjnymi

Spółka Kredyt Inkaso S.A. w dniu 30 września 2013 r. zawarła Umowę o subpartycypację z Kredyt Inkaso Portfolio Investments (Luxembourg) S.A. (dalej odpowiednio: „Umowa” i „Subpartycypant”). Konsekwencje podatkowe zawarcia Umowy obejmowały lata podatkowe od 1 kwietnia 2013 r. do 31 marca 2014 r., od 1 kwietnia 2014 r. do 31 marca 2015 r. oraz od 1 kwietnia 2015 r. do 31 marca 2016 r. Przedmiotem Umowy było nabycie przez Subpartycypanta wyłącznego prawa do przepływów pieniężnych z wierzytelności rozumianych jako wpływy ze spłat na poczet wierzytelności oraz obciążenia z tytułu kosztów i wydatków. Spółka Kredyt Inkaso S.A. na podstawie Umowy dokonała przeniesienia na Subpartycypanta wyłącznego prawa do przepływów pieniężnych z wierzytelności wchodzących w skład portfela wierzytelności, na który składały się wierzytelności wyszczególnione w załączniku do Umowy (dalej: „Portfel Wierzytelności”). W zamian za przeniesienie prawa do przepływów pieniężnych z wierzytelności Subpartycypant zobowiązał się zapłacić Kredyt Inkaso S.A. cenę. Cena została uregulowana przez Subpartycypanta w dniu 13 czerwca 2014 r.

Spółka Kredyt Inkaso S.A. w dniu 12 kwietnia 2016 r. wystąpiła z wnioskiem o wydanie w tym zakresie interpretacji indywidualnej. W wydanej na skutek wniosku Kredyt Inkaso S.A. interpretacji indywidualnej Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie z 21 lipca 2016 r. o sygn. IPPB3/4510-418/16-3/JBB (dalej: „Interpretacja”) wskazano, że: „Kredyt Inkaso S.A. powinna więc rozpoznać przychód podatkowy z tytułu ceny na zasadzie kasowej, tj. w dniu otrzymania płatności – w omawianym przypadku w dniu uregulowania Ceny poprzez jej potrącenie ze zobowiązaniem Kredyt Inkaso S.A. z tytułu ceny objęcia obligacji wyemitowanych przez Subpartycypanta. (...) Z kolei dokonując przekazania na rzecz Subpartycypanta, zgodnie z warunkami umowy o subpartycypację, kwot stanowiących pożyczki z wierzytelności, Kredyt Inkaso S.A. będzie uprawniona do uznania przekazanych kwot za koszty uzyskania przychodów i ujęcia ich w rachunku podatkowym w momencie poniesienia”, - „nieprawidłowe jest stanowisko Kredyt Inkaso S.A. zakładające brak wykazania przychodu z tytułu spłat wierzytelności (nabytych uprzednio od pierwotnego wierzyciela) (...). Nie można zgodzić się ze Kredyt Inkaso S.A., że wyłączenie z bilansu przedmiotowych wierzytelności może przesądzać o podatkowej kwalifikacji danego przysporzenia majątkowego”, - „Omawiane wydatki, tj. cena nabycia oraz Bezpośrednie Wydatki Windykacyjne, które zostały poniesione przez Spółkę do momentu zawarcia umowy o subpartycypację są bezpośrednio związane z wierzytelnościami (ich nabyciem i dochodzeniem) będącymi przedmiotem umowy o subpartycypację, a nie ze zdarzeniem jakim jest przekazanie Subpartycypantowi praw do przepływów pieniężnych z wierzytelności. (...) A zatem wydatki te będą stanowić koszty uzyskania przychodów o charakterze bezpośrednim, w momencie dokonywania spłat tych wierzytelności przez dłużników lub zbycia wierzytelności”.

Po doręczeniu Interpretacji, Spółka Kredyt Inkaso S.A. postanowiła zastosować się do Interpretacji, co skutkowało koniecznością złożenia korekt zeznań podatkowych CIT-8 podatkowych za lata podatkowe: od 1 kwietnia 2013 r. do 31 marca 2014 r., od 1 kwietnia 2014 r. do 31 marca 2015 r. oraz od 1 kwietnia 2015 r. do 31 marca 2016 r. oraz uiszczeniem podatku dochodowego od osób prawnych z odsetkami. Jednocześnie pismem z dnia 17 października 2016 r. Spółka złożyła skargę na interpretację indywidualną do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie (dalej: „WSA”). Wyrokiem z dnia 22 listopada 2017 r. WSA uchylił interpretację (sygn. akt III SA/Wa 3503/16, dalej: „Orzeczenie WSA”). Organ podatkowy wniósł w terminie skargę kasacyjną i sprawa została skierowana do Naczelnego Sądu Administracyjnego (dalej: „NSA”). Wyrokiem z dnia 8 października 2020 r. (sygn. akt II FSK 1615/18) NSA uchylił Orzeczenie WSA i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania przez WSA. Wyrokiem z dnia 27 kwietnia 2021 r. WSA uchylił interpretację (sygn. akt III SA/Wa 597/21, dalej: „Drugie Orzeczenie WSA”). W dniu 22 czerwca 2021 r. Spółka Kredyt Inkaso S.A. otrzymała pisemne uzasadnienie Drugiego Orzeczenia WSA. Jego treść merytoryczna potwierdza prawidłowość stanowiska zaprezentowanego przez Spółkę we wniosku o wydanie Interpretacji. Niezależnie od powyższego, Spółka podtrzymuje zarzuty naruszenia przepisów postępowania w toku wydania Interpretacji opisane szczegółowo w skardze z dnia 17 października 2016 r. W związku z powyższym w dniu 22 lipca 2021 r. Spółka złożyła skargę kasacyjną do NSA od Drugiego Orzeczenia WSA. Ponadto, w dniu 11 sierpnia 2021 r. Spółce doręczono odpis skargi kasacyjnej do NSA Organu podatkowego od Drugiego Orzeczenia WSA. Wyrokiem z dnia 10 grudnia 2021 r. (sygn. akt II FSK 1143/21) NSA uchylił Drugie Orzeczenie WSA z przyczyn proceduralnych i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania przez WSA. Wyrokiem z dnia 27 kwietnia 2022 r. WSA oddalił skargę Spółki Kredyt Inkaso S.A. (sygn. akt III SA/Wa 485/22, dalej:

„Trzecie Orzeczenie WSA”). W dniu 9 czerwca 2022 r. Spółka Kredyt Inkaso S.A. otrzymała pisemne uzasadnienie Trzeciego Orzeczenia WSA. Jego treść merytoryczna potwierdza, że Organ podatkowy wydając Interpretację naruszył zasadę wydawania interpretacji indywidualnej wyłącznie na podstawie i w granicach wniosku o jej wydanie. Naruszenie to jednak w ocenie WSA nie miało wpływu na wynik sprawy. Natomiast odnosząc się do podstawowej kwestii spornej w sprawie (tj. daty rozpoznania przychodu podatkowego z tytułu ceny omawianej umowy subpartycypacji) WSA podkreślił, że NSA uchylając Drugie Orzeczenie WSA w żaden sposób nie przesądził powyższej kwestii pozostawiając ją do oceny WSA. Oddalając skargę WSA wskazał także, że nie podziela stanowiska NSA w podobnej sprawie (sygn. akt II FSK 3299/17) zasadniczo potwierdzającego stanowisko Spółki Kredyt Inkaso S.A. W związku z tym ten wyrok NSA nie znajdował zastosowania w niniejszej sprawie w ocenie WSA. Spółka Kredyt Inkaso S.A. po dokonaniu analizy Trzeciego Orzeczenia WSA złożyła w dniu 11 lipca 2022 r. skargę kasacyjną do NSA.

W skardze Spółka podniosła zarzuty naruszenia przepisów prawa materialnego, oparte w szczególności na stanowisku merytorycznym NSA w podobnej sprawie (sygn. akt II FSK 3299/17), oraz zarzuty naruszenia przepisów postępowania, w tym obejmujące konieczność przestrzegania zasady wydawania interpretacji indywidualnej wyłącznie na podstawie i w granicach wniosku o jej wydanie. Ponadto, w dniu 10 sierpnia 2022 r. Spółce doręczono odpowiedź Organu podatkowego na złożoną skargę kasacyjną, w której wniesiono o oddalenie skargi kasacyjnej Spółki.

Skarga kasacyjna Spółki została oddalona przez NSA wyrokiem z dnia 8 listopada 2022 r. Przedmiotowe rozstrzygnięcie NSA oznacza zakończenie sporu w zakresie prawidłowości stanowiska Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie zawartego w zaskarżonej przez Kredyt Inkaso S.A. Interpretacji. Wskazać należy, że po doręczeniu Interpretacji, Spółka Kredyt Inkaso S.A. postanowiła zastosować się do Interpretacji, co skutkowało koniecznością złożenia w 2016 roku korekt zeznań podatkowych CIT-8 podatkowych za lata podatkowe: od 1 kwietnia 2013 r. do 31 marca 2014 r., od 1 kwietnia 2014 r. do 31 marca 2015 r. oraz od 1 kwietnia 2015 r. do 31 marca 2016 r. oraz uiszczeniem podatku dochodowego od osób prawnych z odsetkami. W związku z tym przedmiotowe rozstrzygnięcie NSA nie spowodowało konieczności dokonania przez Kredyt Inkaso S.A. korekty rozliczeń w podatku dochodowym od osób prawnych, a rozliczenia w podatku dochodowym od osób prawnych Spółki zgodne są ze stanowiskiem Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie zawartym w Interpretacji.

28.3. Postępowanie kontrolne

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne kontrole lub postępowania.

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

29.1. Inwazja Rosji na Ukrainę, wpływ na Spółkę

W dniu 24 lutego 2022 r. wojska Federacji Rosyjskiej wkroczyły na terytorium Ukrainy rozpoczynając działania wojenne w tym regionie. W bieżącym roku obrotowym sytuacja wojenna nie miała dalszych istotnych, negatywnych skutków ponad te uwzględnione w rocznym skonsolidowanym i jednostkowym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 marca 2022 r., a przyjęte założenia, m.in. co do wyceny portfeli wierzytelności rosyjskich w posiadaniu podmiotu z Grupy Kapitałowej, pozostają aktualne. Bezprecedensowy charakter wojny o tej skali w najnowszej historii otoczenia Polski, jak również związane z nią szczególne warunki dotyczące zmienności otoczenia gospodarczego, skutkują dużą dozą niepewności w przygotowywanych prognozach.

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

W dniu 30 września 2022 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Kredyt Inkaso S.A. przegłosowało uchwałę nr 20/2022 w sprawie zwrócenia się z wnioskiem do Zarządu Spółki o rozpoczęcie przeglądu opcji strategicznych dotyczących przyszłości Spółki, o następującej treści:

Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwala co następuje:

§1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Kredyt Inkaso S.A. postanawia zwrócić się do Zarządu Kredyt Inkaso S.A. z wnioskiem i upoważnić Zarząd do rozpoczęcia procesu przeglądu wszystkich opcji strategicznych dotyczących przyszłości Spółki w celu rozwiązania zaistniałej sytuacji w akcjonariacie Spółki, obejmujących w szczególności umożliwienie akcjonariuszowi bądź akcjonariuszom ewentualne zbycie akcji Spółki.

Niniejsze upoważnienie obejmuje upoważnienie dla Zarządu Spółki do podjęcia wszelkich czynności formalno-prawnych mających na celu przygotowanie i przeprowadzenie procesu przeglądu opcji strategicznych w terminie i na zasadach określonych przez Zarząd Spółki.

§2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Powyższą uchwałę podjęto jednogłośnie.

Do dnia bilansowego proces przeglądu opcji strategicznych nie rozpoczął się. Zgodnie z informacją zawartą w nocie nr 31 do niniejszego sprawozdania finansowego proces przeglądu opcji strategicznych ruszył w kwietniu 2023 r.

W dniu 5 grudnia 2022 r. wydane zostało przez referendarza sądowego w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy w Warszawie (XIII Wydział Gospodarczy KRS), na wniosek akcjonariusza Spółki – Best S.A. z siedzibą w Gdyni, postanowienie o wyznaczeniu łącznie spółek: Rödl Kancelaria Prawna sp. k. z siedzibą w Warszawie (KRS 267170) w zakresie zagadnień prawno-podatkowych oraz Roedl Audit sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (KRS: 50605) w zakresie zagadnień rachunkowo-finansowych, jako rewidenta do spraw szczególnych, celem zbadania zagadnienia opisanego w § 2 projektu uchwały nr 4/2022 z dnia 25 kwietnia 2022 r. w sprawie wyboru rewidenta do spraw szczególnych, zamieszczonego w sporządzonym przez notariusza Sławomira Strojny protokole Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 25 kwietnia 2022 r. (Rep A nr 5729/2022) („Postanowienie”).

Zgodnie z Postanowieniem:

- Zarząd i Rada Nadzorcza Spółki są zobowiązane do przedstawienia i udostępnienia rewidentowi do spraw szczególnych dokumentów, wyjaśnień oraz informacji niezbędnych dla przeprowadzenia badania, wskazanych w § 3 Projektu uchwały nr 4/2022, w terminie 14 dni od daty uprawomocnienia Postanowienia,
- biegły jest zobowiązany do rozpoczęcia badania w terminie 14 dni od daty uprawomocnienia Postanowienia,
- biegły jest zobowiązany do przedstawienia Zarządowi i Radzie Nadzorczej pisemnego sprawozdania z wyników badania w terminie określonym w § 4 Projektu uchwały nr 4/2022.

Jak wskazano w raporcie bieżącym nr 40/2022, w ocenie Spółki wnioski o wyznaczenie rewidenta do spraw szczególnych w Spółce był bezzasadny i stanowił nadużycie prawa przez akcjonariusza mniejszościowego. Tym samym, postanowienie uwzględniające wniosek akcjonariusza jest wadliwe i nieprawidłowe.

W ocenie Spółki, Postanowienie jest nieprawomocne oraz nie jest natychmiast wykonalne, co oznacza, że badanie nie może rozpocząć się do czasu ewentualnego uprawomocnienia Postanowienia. W dniu 27 grudnia 2022 r. pełnomocnik procesowy Spółki złożył skargę na Postanowienie referendarza sądowego, w której wskazano jego wadliwość oraz przedstawiono szczegółowe stanowisko w sprawie. W dniu 15 lutego 2023 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie (XIII Wydział Gospodarczy KRS) wydał postanowienie o odrzuceniu ww. skargi Spółki (raport bieżący nr 3/2023). W dniu 10 marca 2023 r. pełnomocnik procesowy Spółki złożył zażalenie na postanowienie Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy z dnia 15.02.2023 r. Postanowienie Sądu jest nieprawomocne. Do czasu uprawomocnienia się postanowienia Sądu (co nastąpi najwcześniej po rozpoznaniu przedmiotowego zażalenia) Postanowienie nie podlega wykonaniu, a tym samym nie będzie możliwe na jego podstawie rozpoczęcie badania.

31. Zatrudnienie w Spółce

	31/03/2023		31/03/2022	
	w etatach	w osobach	w etatach	w osobach
Zatrudnienie na dzień bilansowy	346	347	334	335

32. Istotne zdarzenia następujące po dniu bilansowym

- W dniu 4 kwietnia 2023 r. Zarząd podpisał umowę z doradcą transakcyjnym, tj. Ipopema Securities S.A. z siedzibą w Warszawie, który wraz z innymi doradcami wesprze Zarząd w przeprowadzeniu przeglądu strategicznego. Podpisując umowę Zarząd podjął decyzję o rozpoczęciu procesu przeglądu opcji strategicznych.
- W kwietniu 2023 r. Spółka wyemitowała obligacje serii M1 o wartości nominalnej 15 mln zł. Obligacje serii M1 zostały w dniu 14 kwietnia 2023 r. dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., a pierwszy dzień notowania na rynku regulowanym został wyznaczony na dzień 18 kwietnia 2023 r.
- W dniu 19 maja 2023 r. Spółka udostępniła spółce Kredyt Inkaso Investments RO S.A. 15 mln zł w ramach limitu pożyczkowego opisanego w nocie nr 26.3 niniejszego sprawozdania finansowego.
- W dniu 19 maja 2023 r. Spółka podpisała aneks zmieniający termin wykupu obligacji serii H01 wyemitowanych przez Kredyt Inkaso Portfolio Investments (Luxembourg) S.A. na dzień 26 maja 2026 r.
- W dniu 6 czerwca 2023 r. Spółka podpisała aneks zmieniający termin wykupu obligacji serii U wyemitowanych przez Kredyt Inkaso Portfolio Investments (Luxembourg) S.A. na dzień 13 czerwca 2026 r.
- W dniu 13 czerwca 2023 r. Spółka zawarła umowę kredytową z ING Bankiem Śląskim S.A., której przedmiotem jest kredyt w rachunku bieżącym w kwocie 10 000 tys. zł oraz kredyt gwarancyjny w kwocie 449.170,39 PLN. Dostępność środków do wykorzystania w ramach powyższych limitów kredytowych jest zapewniana w okresach rocznych kończących się 31 grudnia, które są automatycznie przedłużane na kolejne roczne okresy, jeżeli ani bank, ani kredytobiorca 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 dzień 31 grudnia 2033 r. Oprocentowanie kredytu w rachunku bieżącym jest zmienne, a jego składowe to marża w wysokości 1,5% powiększona o stopę bazową WIBOR 1M. Oprocentowanie kredytu gwarancyjnego to 2,4% w skali roku i jest naliczane od kwot wynikających z aktualnie wystawionych gwarancji. Kredyt nie jest przyrzeczony i bank nie ma żadnych zobowiązań wynikających z zawartej umowy kredytowej, a wykorzystanie przyznaných limitów kredytowych wymaga uprzedniej zgody banku. Zobowiązania z tytułu kredytów są zabezpieczone gwarancją korporacyjną udzieloną na rzecz banku przez spółkę zależną Kredyt Inkaso Investments BG EAD.
- W lipcu 2023 r. Spółka wyemitowała obligacje serii N1 o wartości nominalnej 18 mln zł. Obligacje serii N1 zostały w dniu 12 lipca 2023 r. dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

33. Zatwierdzenie do publikacji

Zarząd Spółki zatwierdził do publikacji niniejsze roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od 1 kwietnia 2022 r. do 31 marca 2023 r., wraz z danymi porównawczymi, w dniu 17 lipca 2023 r. („Dzień Zatwierdzenia”).

Prezes Zarządu	Wiceprezes Zarządu	Wiceprezes Zarządu	Członek Zarządu
Barbara Rudziks	Maciej Szymański	Iwona Słomska	Mateusz Boguta

Dyrektor Pionu Konsolidacji
i Raportowania Statutowego

Ewa Palczewska-Dunia

Osoba, której powierzono prowadzenie
ksiąg rachunkowych

Ewa Dąbrowska

Wiążącą wersję stanowi sprawozdanie opublikowane w formacie XHTML