



KREDYT INKASO

Miejsce dobrych rozwiązań

Wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Kredyt Inkaso za rok obrotowy **2022/2023**

17 lipca 2023 r.



Prezentowany materiał został opracowany wyłącznie w celach informacyjnych i nie może być traktowany jako oferta lub rekomendacja zawierania jakichkolwiek transakcji, nie stanowi jakiegokolwiek porady inwestycyjnej, prawnej lub podatkowej, ani też nie jest wskazaniem, że jakakolwiek inwestycja lub strategia jest odpowiednia w indywidualnej sytuacji inwestora. Inwestowanie w instrumenty finansowe, w tym obligacje, wiąże się z ryzykiem utraty części lub całości zainwestowanych środków. Inwestorzy powinni uzyskać własną niezależną poradę przed podjęciem decyzji o dokonaniu inwestycji. Inwestor wykorzystuje informacje zawarte w niniejszym materiale na własne ryzyko i odpowiedzialność.

Agenda

1. Podsumowanie roku 2022/2023
2. Wyniki finansowe i operacyjne
3. Sytuacja finansowa
4. Sytuacja korporacyjna
5. Otoczenie rynkowe
6. ESG w Grupie Kapitałowej Kredyt Inkaso
7. Podsumowanie i perspektywy rozwoju



22 lata

działalności w branży w Polsce
16 lat na 



547

pracowników na 4 rynkach
PL, RO, BLG, RUS



> 10 lat

doświadczenie na 5 rynkach CEE
PL, RO, BLG, RUS, CRO



blisko 1,5 mld PLN

wyemitowanych obligacji,
z czego blisko **1,3 mld PLN**
już wykupionych



> 1 mld PLN

inwestycji w portfele
(historycznie)



> 2,3 mld PLN

wpłat na portfelach własnych
(historycznie)



1,2 mld PLN

ERC z portfeli własnych
>1,5 mln obsługiwanych
wierzycelności



594 mln PLN

wartość księgowa portfeli
własnych



323 mln PLN

kapitały własne

1 Podsumowanie roku 2022/2023



Rekordowe wpłaty z portfeli własnych **317,5 mln PLN**

w 12M (+14% r/r), 83,4 mln PLN w Q4 2022/2023 (+21% r/r)



Wysoki udział wpłat ze starszych portfeli – ciągła poprawa efektywności operacyjnej

83% odzysków w 2022/2023 pochodziło z portfeli zakupionych przed 04.2020 – utrzymany stabilny poziom odzysków mimo starzenia się portfeli



Dynamiczny powrót do inwestycji w nowe portfele - **119,9 mln PLN**

w 12M (+238,3% r/r), zauważalne efekty nowych zakupów pojawiają się w kolejnych okresach



Zabezpieczenie finansowania dalszego rozwoju – limit kredytowy oraz emisje obligacji

Zwiększenie inwestycyjnego limitu kredytowego ze 140 do 200 mln PLN

Prospekt emisyjny do kwoty 100 mln PLN ważny do 16 lutego 2024 r.

Sukces emisji obligacji M1 (15 mln PLN, redukcja zapisów na poziomie 11%) oraz N1 (18 mln PLN, redukcja na poziomie 38%)



Utrzymanie bezpiecznych poziomów zadłużenia

(dług netto/kapitały własne 0,89; dług netto/EBITDA gotówkowa 1,71)

Najważniejsze informacje finansowe za rok 2022/2023

Wpłaty z portfeli nabytych

317,5 mln PLN

(+14% r/r)

EBITDA gotówkowa¹

174,6 mln PLN

(+8% r/r)

Zysk netto

23,2 mln PLN

(-24% r/r)

ERC

1 230 mln PLN

(+14% r/r)

Dług netto/ kapitały własne

0,89

(-0,05 r/r)

Dług netto/ EBITDA gotówkowa

1,71

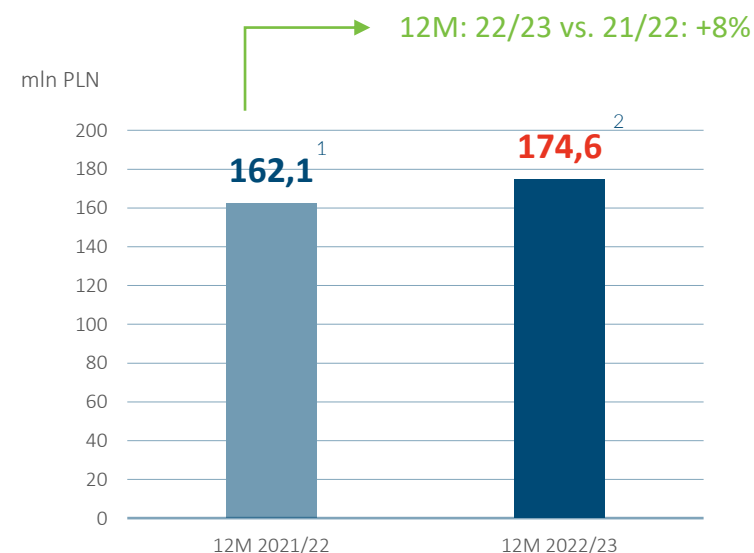
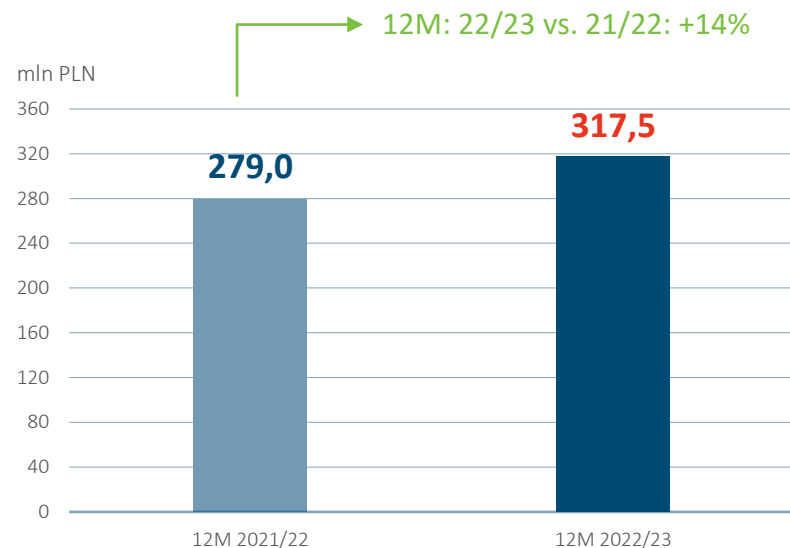
(-0,08 r/r)

Dane finansowe za poprzednie okresy sprawozdawcze zaprezentowane w niniejszej prezentacji zostały przekształcone w związku z korektą błędów opisaną w nocie nr 2.8.1. Rocznego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Kredyt Inkaso za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2023 roku.

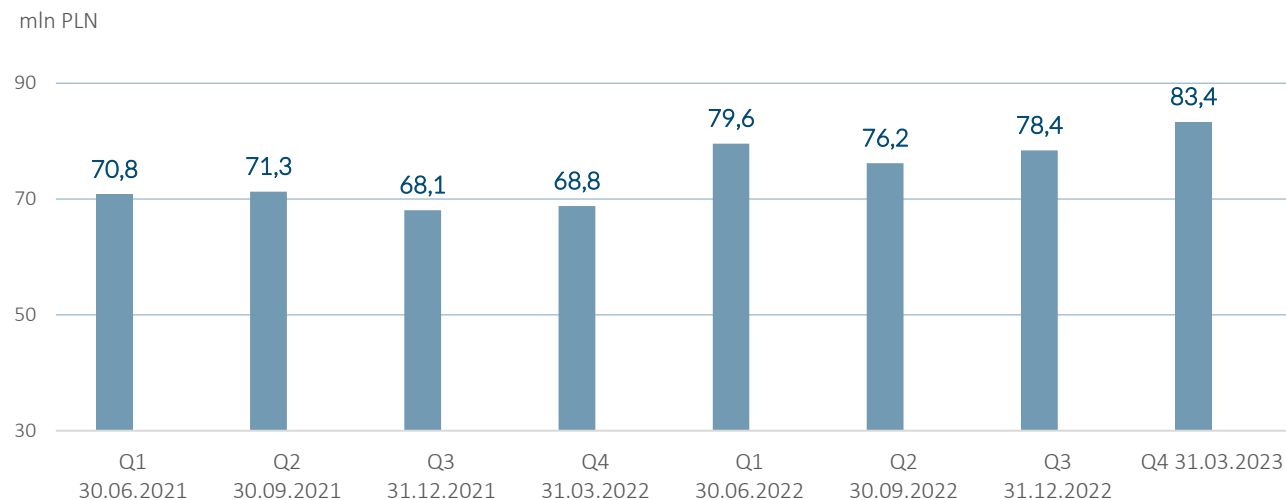
¹ EBITDA gotówkowa = Zysk/(strata) na działalności operacyjnej + amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych - przychody odsetkowe z wierzytelności nabytych - aktualizacja wyceny wierzytelności nabytych + spłaty z wierzytelności nabytych;
po skorygowaniu o niegotówkowy efekt rezerwy związanej z kontrolą podatkową KIRUS (5,7 mln PLN)

2 Wyniki finansowe i operacyjne

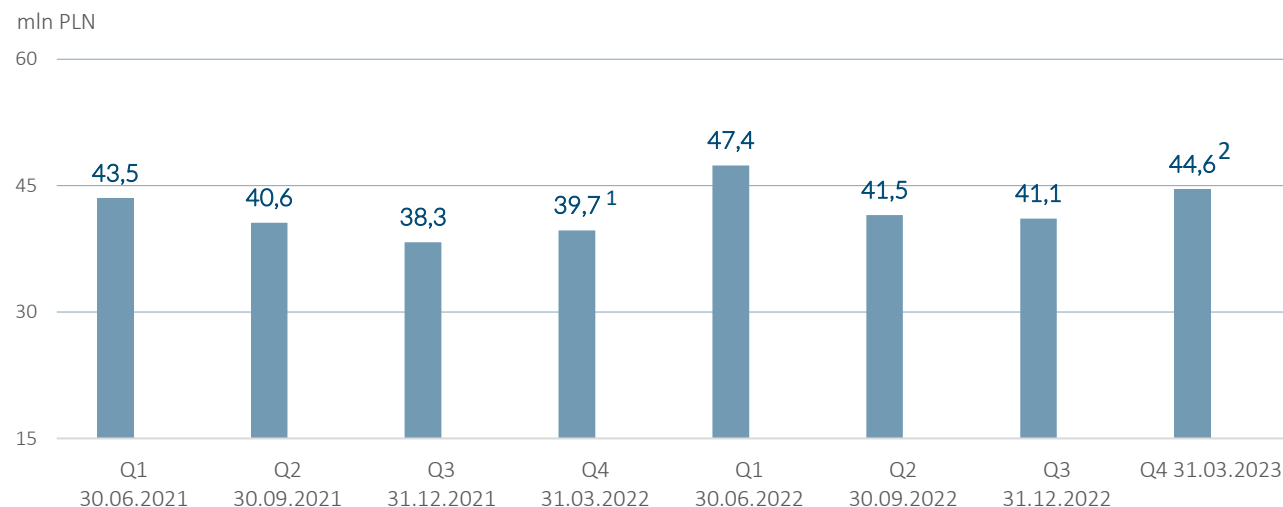
Kluczowe wyniki I



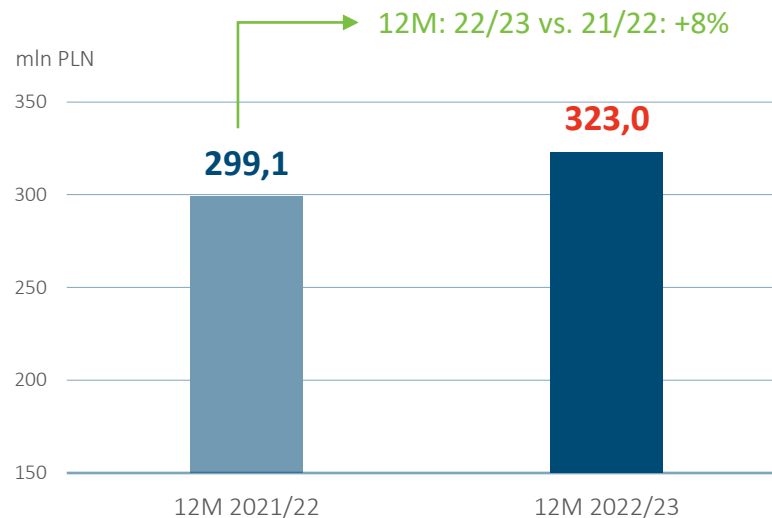
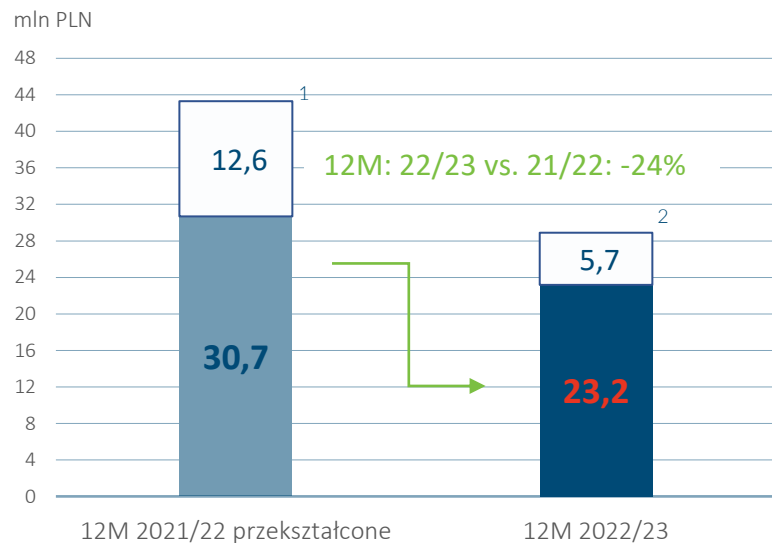
WPŁATY Z PORTFELI NABYTYCH



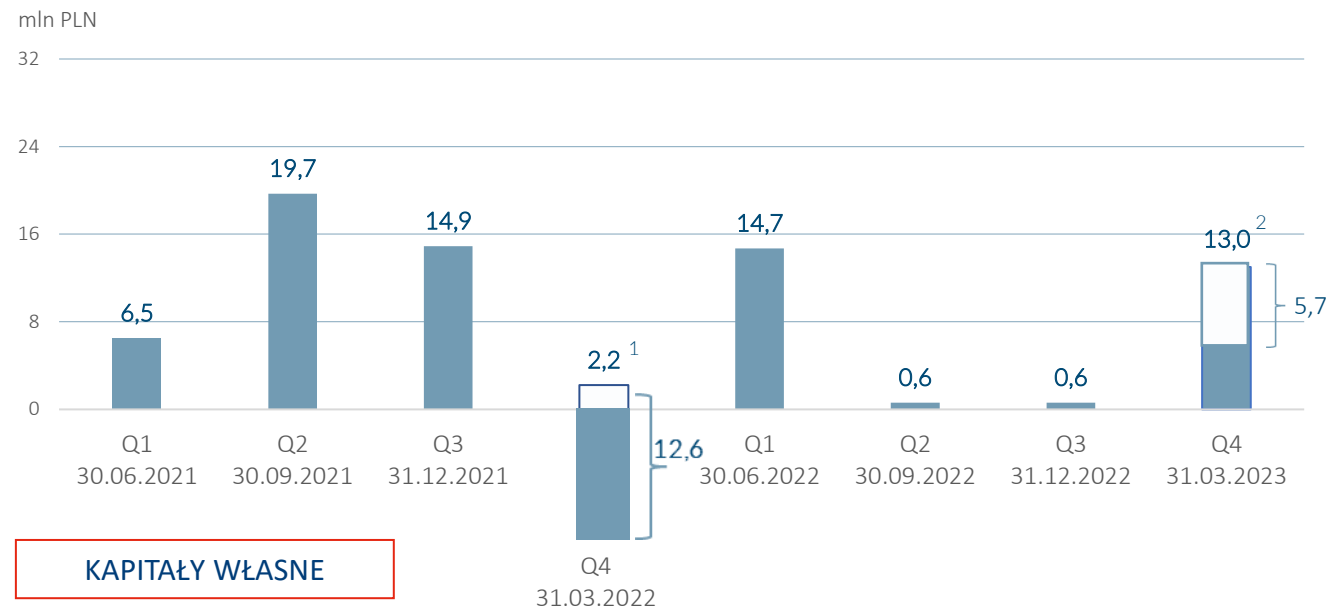
EBITDA GOTÓWKOWA



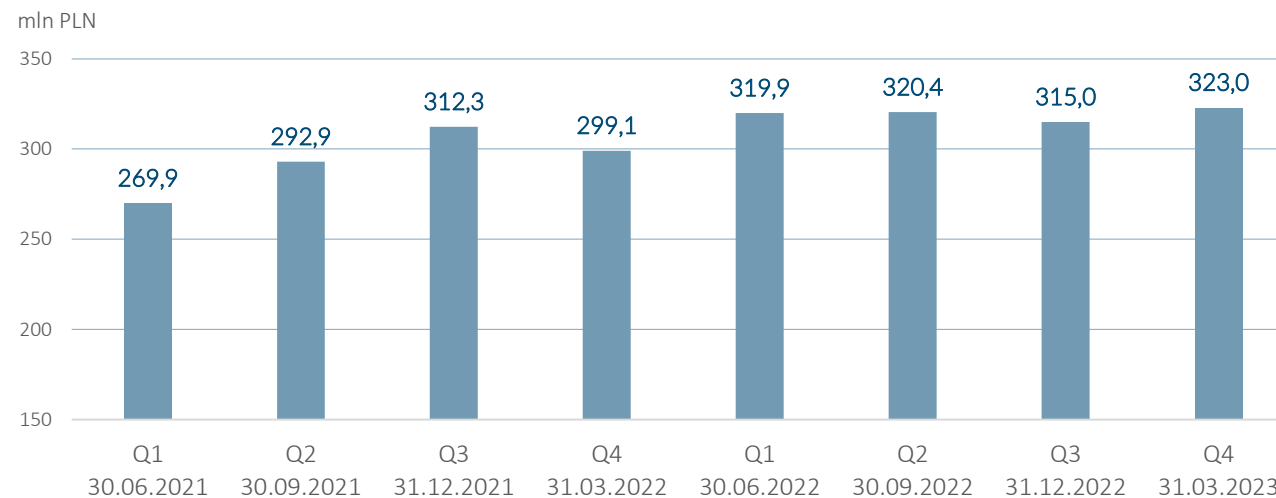
Kluczowe wyniki II



ZYSK (STRATA) NETTO



KAPITAŁY WŁASNE

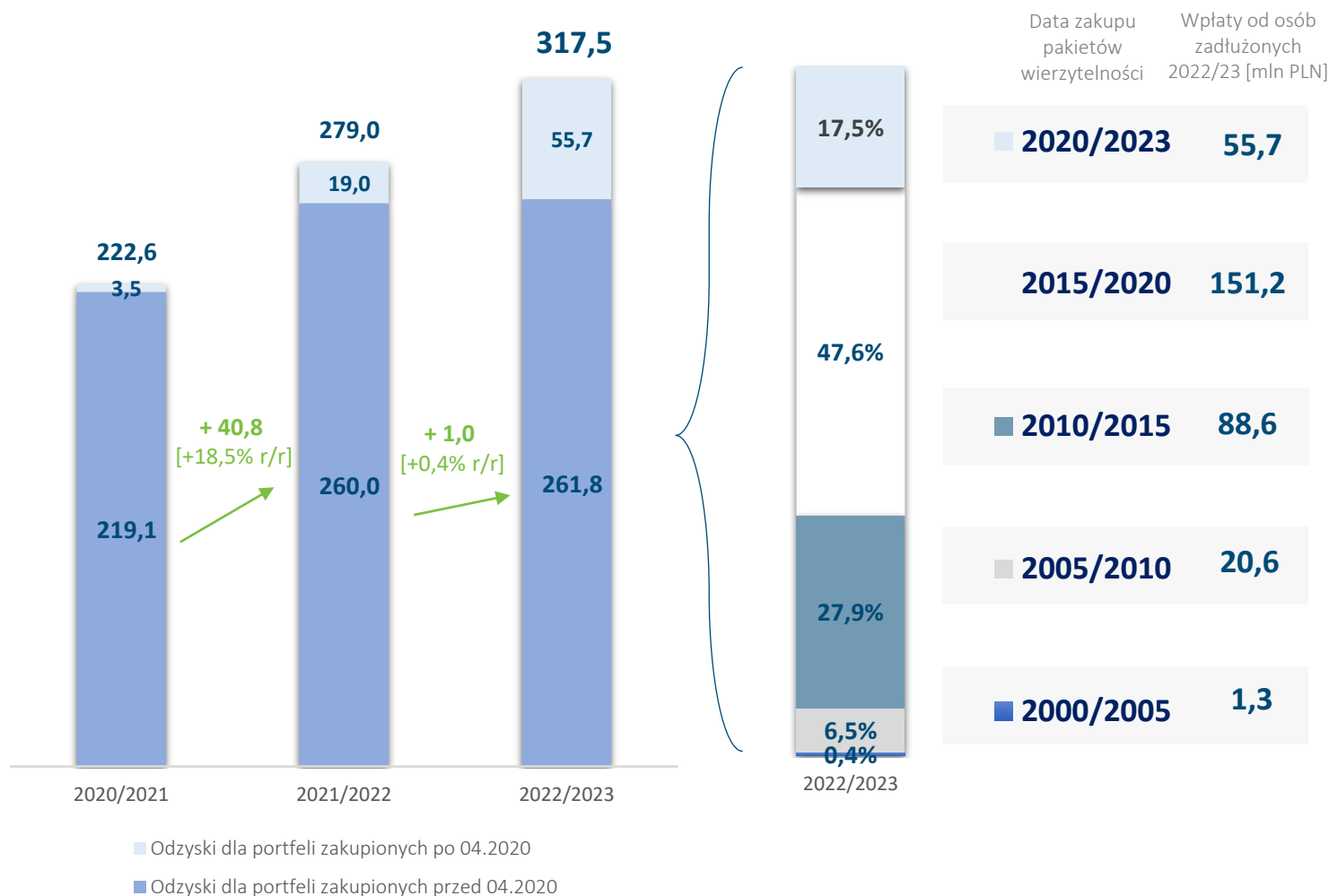


Rachunek zysków i strat I

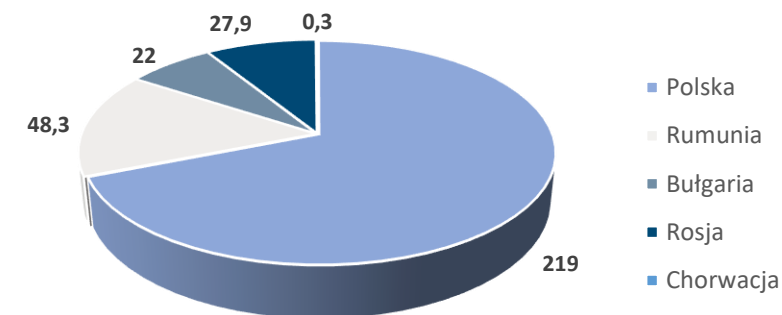
tys. PLN	12M 2022/23	12M 2021/22 przekształcone	Zmiana (%)	Q4 2022/23	Q3 2022/23	Q2 2022/23	Q1 2022/23	Q4 2021/22 przekształcone	Q3 2021/22	Q2 2021/22	Q1 2021/22
Wpłaty	317 503	278 990	14%	83 350	78 398	76 151	79 604	68 775	68 116	71 323	70 776
EBITDA gotówkowa	168 886	157 246	7%	38 914	41 094	41 521	47 357	34 832	38 311	40 609	43 494
Przychody odsetkowe	121 224	120 178	1%	32 582	29 515	29 503	29 624	27 845	31 200	29 257	31 876
Aktualizacja wyceny pakietów	93 619	71 024	32%	30 167	19 857	17 787	25 808	5 043	19 376	33 211	13 394
Inne przychody netto	3 899	6 915	-44%	2 270	1 176	(662)	1 115	4 079	1 217	539	1 080
Przychody netto razem	218 742	198 117	10%	65 019	50 548	46 628	56 547	36 967	51 793	63 007	46 350
Wynagrodzenia, ubezpieczenia społeczne	(54 406)	(48 106)	13%	(14 833)	(14 071)	(13 029)	(12 473)	(13 501)	(12 073)	(11 849)	(10 683)
Usługi obce	(44 274)	(40 200)	10%	(11 837)	(10 996)	(10 473)	(10 968)	(9 886)	(10 417)	(10 931)	(8 966)
Opłaty sądowe i egzekucyjne	(39 879)	(30 614)	30%	(10 620)	(11 521)	(9 206)	(8 532)	(8 462)	(7 140)	(7 285)	(7 727)
Pozostałe	(21 599)	(16 709)	29%	(11 423)	(3 848)	(3 019)	(3 309)	(8 146)	(3 007)	(2 888)	(2 668)
Koszty działalności operacyjnej razem	(160 158)	(135 629)	18%	(48 713)	(40 436)	(35 727)	(35 282)	(39 995)	(32 637)	(32 953)	(30 044)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	58 584	62 488	-6%	16 306	10 112	10 901	21 265	(3 028)	19 156	30 054	16 306
Koszty finansowe netto	(32 777)	(22 886)	43%	(10 418)	(9 906)	(6 694)	(5 759)	(4 928)	(2 840)	(5 614)	(9 504)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	25 807	39 602	-35%	5 888	206	4 207	15 506	(7 956)	16 316	24 440	6 802
Podatek dochodowy	(2 572)	(8 919)	-71%	1 418	405	(3 599)	(796)	(2 502)	(1 326)	(4 817)	(274)
Zysk (strata) netto	23 235	30 683	-24%	7 306	611	608	14 710	(10 458)	14 990	19 623	6 528

Rachunek zysków i strat II

Wpłaty od osób zadłużonych 2022/23 – podział wg daty zakupu pakietu wierzytelności



Wpłaty osób zadłużonych w 2022/2023 per kraj



82,5%

wpłat od osób zadłużonych
w roku obrotowym 2022/23
zostało wygenerowane
na pakietach zakupionych przed 04/2020.

Odzyski z tej części portfela Grupy były na
zbliżonym poziomie r/r, co wobec braku
istotnych inwestycji w latach 2020-2022 –
pozwoliło zachować pozytywną dynamikę
wpłat ogółem

Rachunek zysków i strat III

tys. PLN	12M 2022/23	12M 2021/22
Weryfikacja prognozy	(3 998)	11 249
Odchylenia od wpłat rzeczywistych	95 822	59 424
Wydłużenie prognozowanych odzysków	1 188	1 298
Zmiana kursu walut	607	(947)
Aktualizacja wyceny pakietów	93 619	71 024

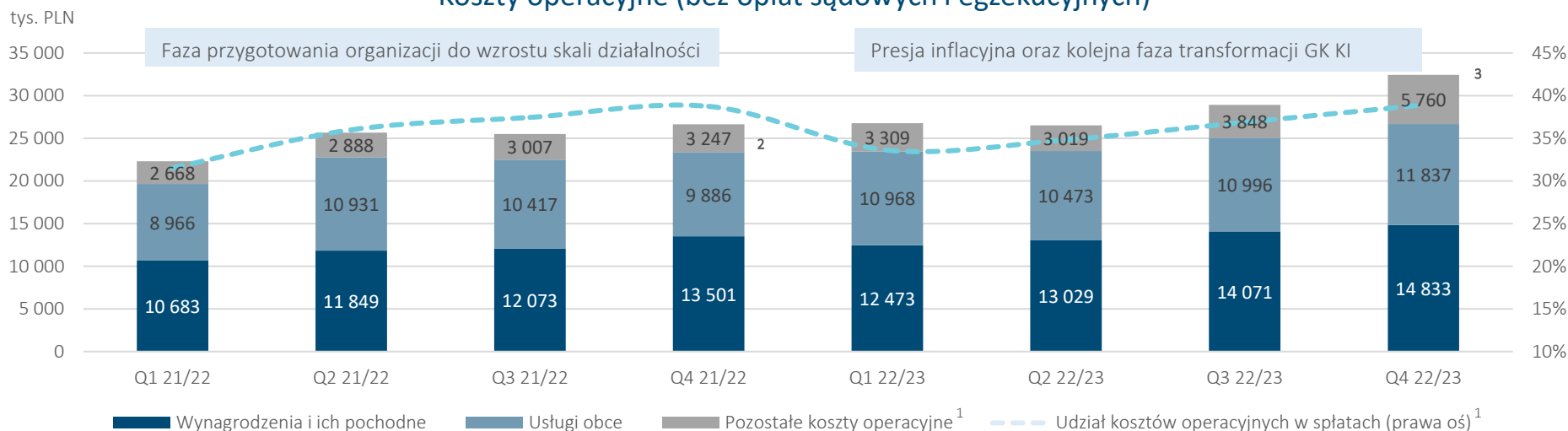
- Wzrost powtarzalnych kosztów operacyjnych rok-do-roku głównie na skutek wzrostu **kosztów wynagrodzeń, opłat sądowych i egzekucyjnych oraz usług obcych**
- Koszty działalności** po wyłączeniu opłat sądowych i egzekucyjnych **rosną w tempie zbliżonym do tempa wzrostu spłat (odpowiednio 15% vs. 14% r /r)**
- Wzrost kosztów wynagrodzeń spowodowany w głównej mierze presją inflacyjną oraz przygotowaniem organizacji do **istotnego zwiększenia skali działalności** (proces prowadzony intensywnie w trakcie roku 2021/2022)
- Wzrost kosztów **opłat sądowych i egzekucyjnych ściśle związany z wysokim poziomem inwestycji w portfele**, w przyszłych kwartałach powinien przynieść **wzrost wpłat od dłużników**
- Pozycja „**pozostałe koszty rodzajowe**” zawiera w 2022/2023 istotne koszty o charakterze jednorazowym tj. rezerwę dot. kontroli podatkowej w KIRUS oraz odpis wartości firmy dot. KI Solver (**łącznie 6,4 mln PLN**)

- Wysokie **Odchylenia wpłat rzeczywistych od prognozowanych** to efekt gotówkowy (realny wpływ gotówki do GK) obserwowany we **wszystkich istotnych krajach GK**
- Ujemna **Weryfikacja prognozy** ze względu na utrzymanie **konserwatywnego** podejścia co do krzywych spłat, w szczególności w zakresie wierzytelności zabezpieczonych (efekt niegotówkowy)
- Pozytywny wpływ **różnic kursowych (RON)** – efekt niegotówkowy

tys. PLN	12M 2022/23	12M 2021/22	Zmiana (%)
Wynagrodzenia, ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	54 406	48 106	13%
Usługi obce	44 274	40 200	10%
Opłaty sądowe i egzekucyjne	39 879	30 614	30%
Amortyzacja	7 642	6 971	10%
Podatki i opłaty	1 875	1 503	25%
Zużycie materiałów i energii	2 245	1 482	51%
Pozostałe koszty rodzajowe	9 837	6 753	5%
Koszty działalności	160 158	135 629	18%

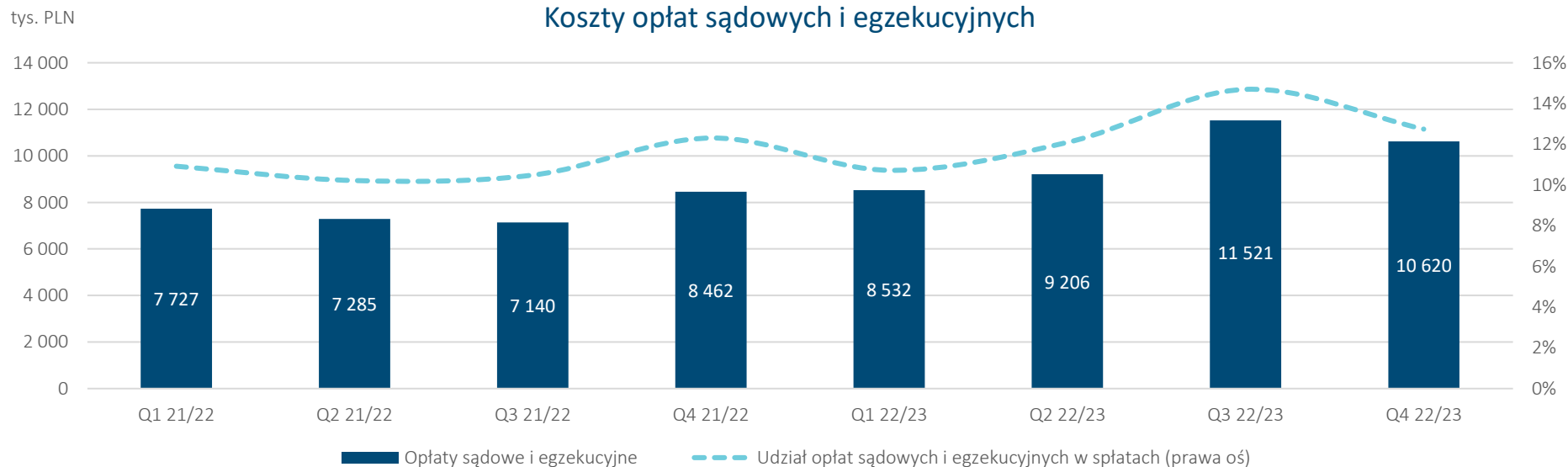
Rachunek zysków i strat IV

Koszty operacyjne (bez opłat sądowych i egzekucyjnych)



- Spadek udziału kosztów operacyjnych w spłatach (bez opłat sądowych i egzekucyjnych) obserwowany na początku 2022/23 zniwelowany w drugiej części roku przez presję inflacyjną
- Udział wynagrodzeń w spłatach (18% w Q4 22/23) na poziomie najlepszych benchmarków branżowych

Koszty opłat sądowych i egzekucyjnych



- Wyższy udział opłat sądowych i egzekucyjnych w spłatach w 2022/23 powinien przełożyć się na wzrost spłat w kolejnych okresach (głównie PL i ROM)

¹ Po wyłączeniu opłat sądowych i egzekucyjnych

² Po skorygowaniu o niegotówkowy odpis na KI RUS

³ Po skorygowaniu o niegotówkowy efekt rezerwy związanej z kontrolą podatkową KIRUS

KREDYT INKASO

- A gauge chart comparing the percentage of respondents who believe that the COVID-19 pandemic is a crisis. The gauge has a scale from 0 to 100. The needle points to 96% for Poland (Polska) and 67% for Romania (Rumunia).

Państwo	Procent
Polska	96%
Rumunia	67%

- Projekt Kultura

A collage of various project management documents. The top left features a Gantt chart with multiple tasks and their durations. Below it is a PERT chart showing a network of activities and their dependencies. The top right shows a project charter or initiation document with sections for project purpose, business case, and other key information. The bottom left is a large, detailed Gantt chart with a complex task structure. The bottom right is a project charter or initiation document, similar to the one in the top right, but with a different layout and content.

- BBSC „Kredyt Inkaso Management System”
- implementacja w całej GK
- HOSHIN KANRI - wdrożony w PL
- Process Management (Lean, BPMS)
- Project Management
- Change Management (wdrożenie w obecnym roku obrachunkowym)

- Jesteśmy organizacją „data-driven” i wszystkie decyzje podejmujemy w oparciu o dostępne dane
- Posiadamy zaawansowane modele statystyczne
- Utworzyliśmy dział RPA (Robotic Process Automation) w ścisłej współpracy z zespołem odpowiedzialnym za lean’owanie
- Oszczędności rządu kilkudziesięciu etatów w GK dzięki robotyzacji
- Planujemy testy rozwiązań typu AI/ML wspomagających codzienną pracę

Rotacja pracowników
(r/r)
-30%

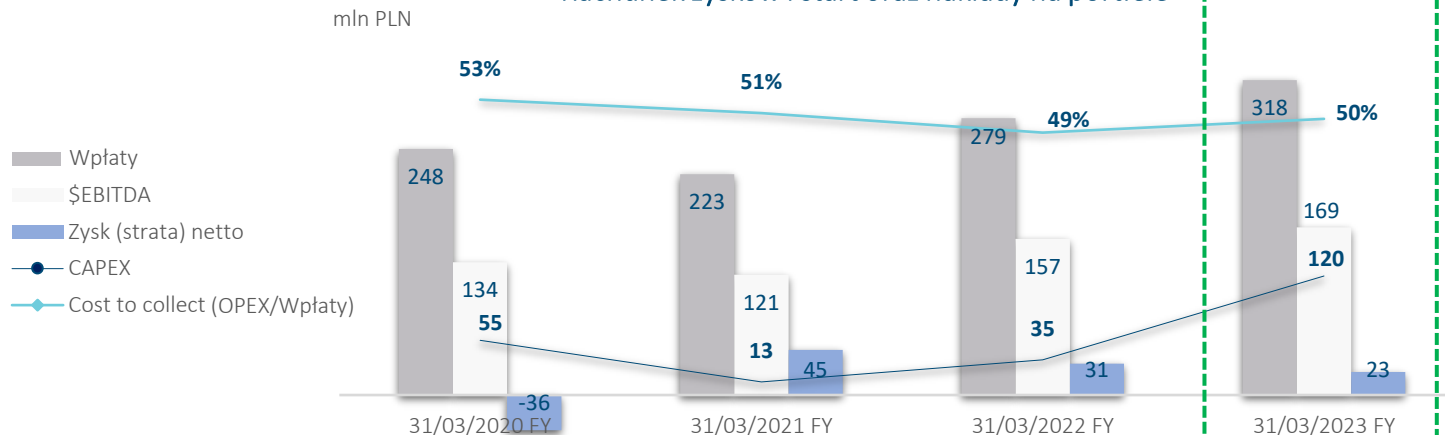
**Oszczędność FTE
dzięki RPA**
45 FTE



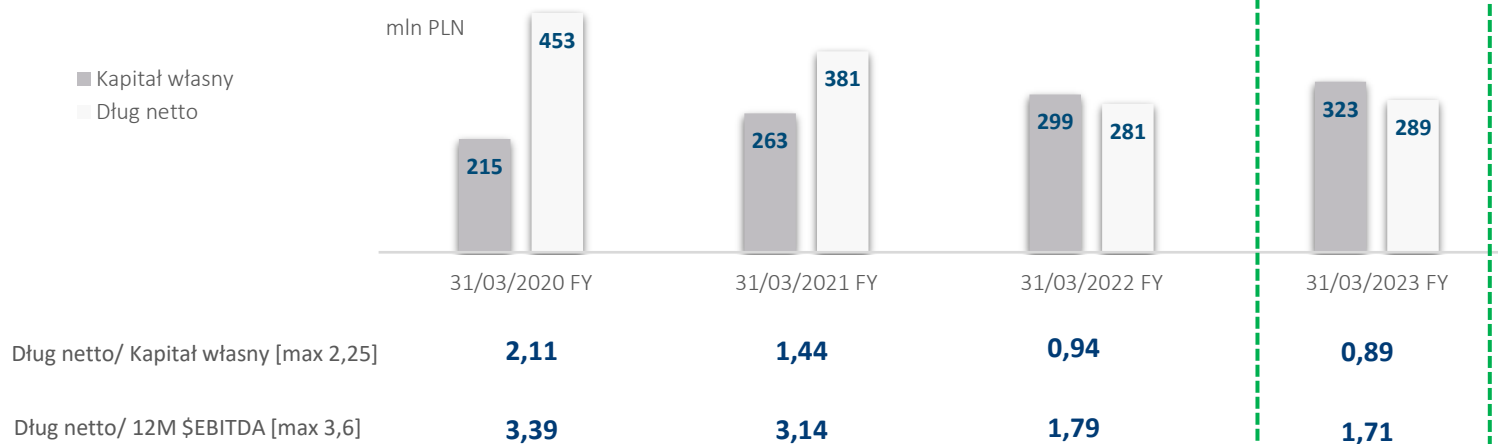
Mamy potencjał do dalszego wzrostu efektywności operacyjnej

Widoczne efekty procesu transformacji organizacji II

Rachunek zysków i start oraz nakłady na portfele



Dźwignia finansowa



WZROST EFEKTYWNOŚCI

31.03.2020 vs 31.03.2023

Kapitał własny

+50%

Dług netto

-36%

Liczba
pracowników
578 → 547

Cost to collect

53% → 50%

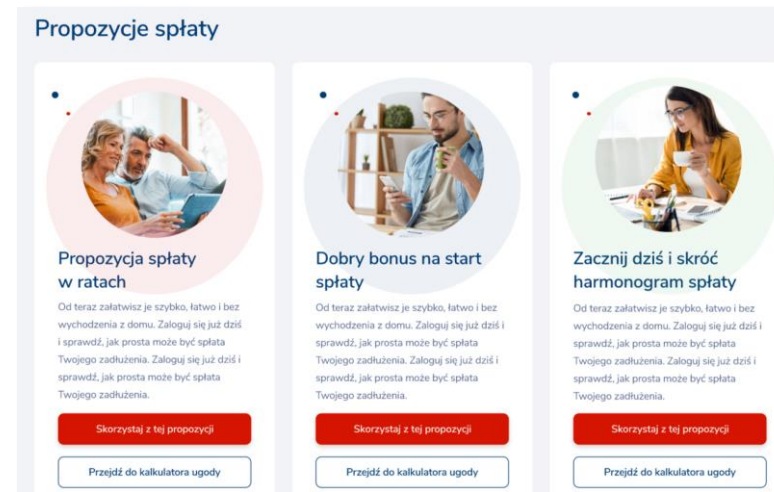
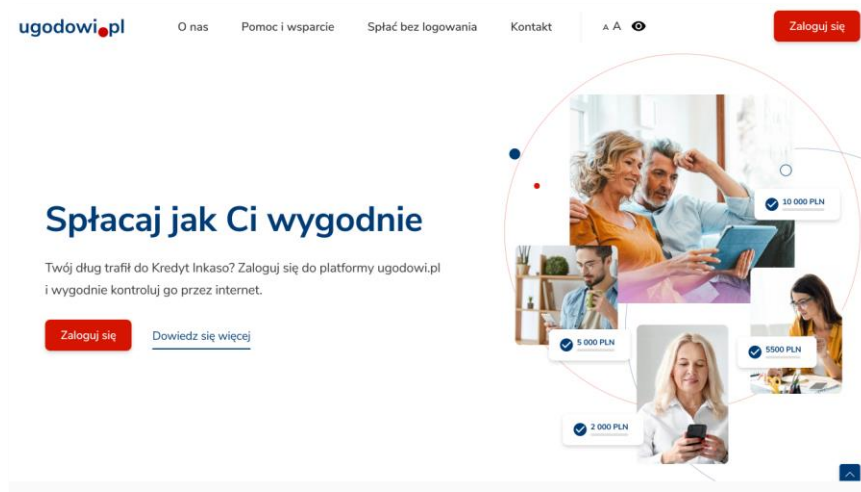
Wpłaty

+28%



Wzrost odzysków dzięki poprawie efektywności operacyjnej i skuteczności na starszych portfelach - systematyczny spadek cost to collect (OPEX/Wpłaty)

NOWA ODSŁONA PORTALU



WZROST EFEKTYWNOŚCI



Wpłaty online
(R/R)
+292%



Nowi użytkownicy mobilni
(R/R)
+47%



Liczba zawartych ugód
(R/R)
+137%

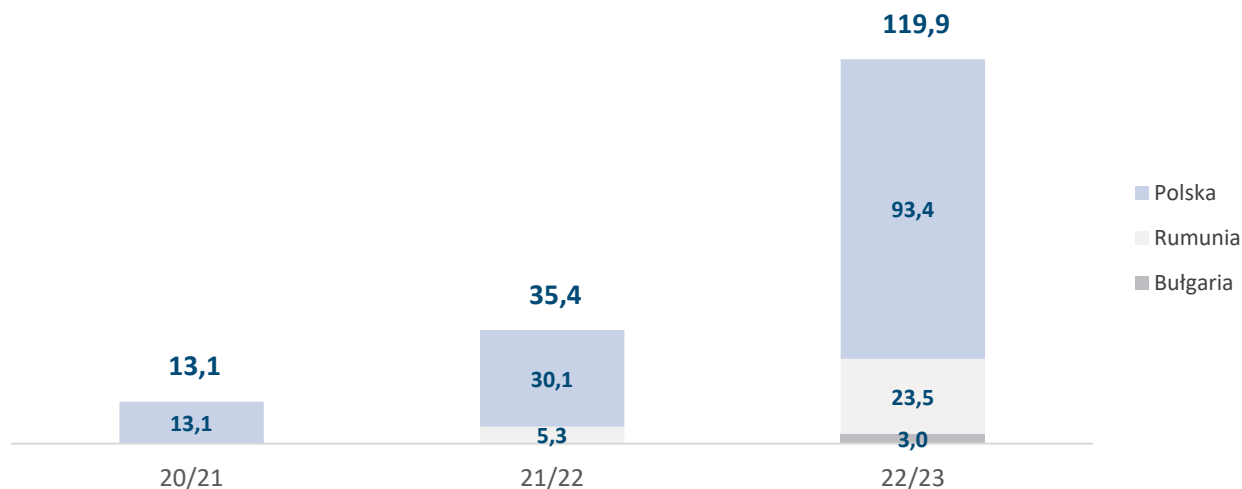


Wartość zawartych ugód
(R/R)
+164%

3 Sytuacja finansowa

Inwestycje w ciągu ostatnich 3 lat

Nakłady na zakup pakietów wierzytelności (mln PLN)



Data zakupu pakietów wierzytelności	Cena zakupu pakietów wierzytelności (mln PLN)	Wpłaty od dłużników 2020/21 (mln PLN)	Wpłaty od dłużników 2021/22 (mln PLN)	Wpłaty od dłużników 2022/23 (mln PLN)	% Wpłaty / Cena zakupu 2020/21	% Wpłaty / Cena zakupu 2021/22	% Wpłaty / Cena zakupu 2022/23
2020/21	13,1	3,5	16,3	15,0	27,0%	124,7%	115,3%
2021/22	35,4	-	2,7	22,5	0,0%	7,7%	63,6%
2022/23	119,9	-	-	18,1	0,0%	0,0%	15,1%
łącznie	168,4	3,5	19,0	55,7			

Dynamiczny powrót do inwestycji w nowe portfele

119,9 mln PLN
3,4x (r/r)

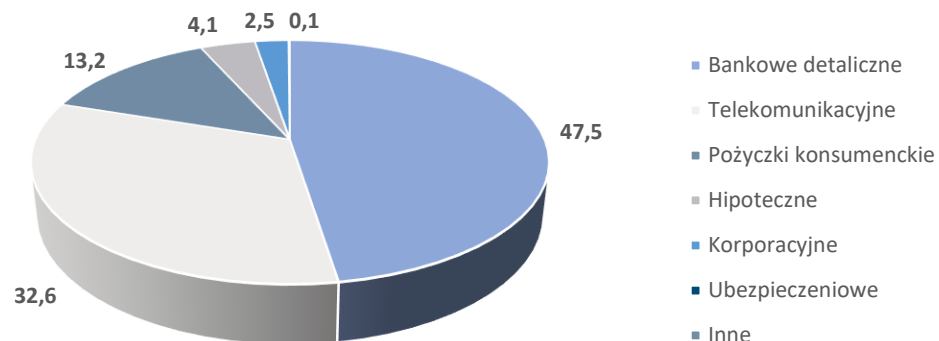


Planowany dalszy wzrost inwestycji w Polsce, Rumunii i Bułgarii.



Charakterystyka portfeli GK KI

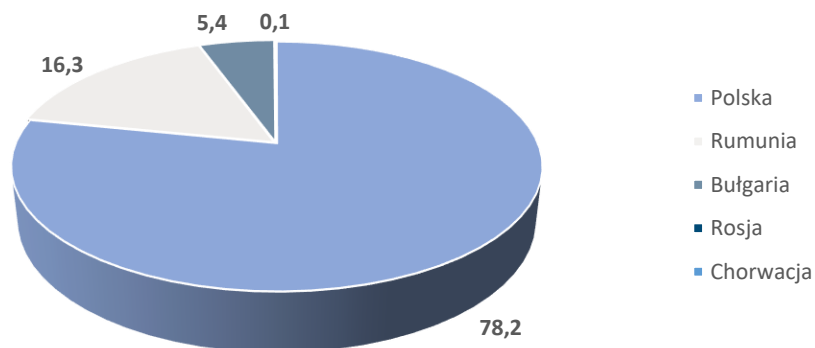
Rodzaje zarządzanych pakietów według wartości bilansowej na dzień 31 marca 2023 r.



Wartość bilansowa na 31.03.2023

593,9 mln PLN

Wartość bilansowa portfeli wierzytelności według krajów pochodzenia na dzień 31 marca 2023 r.



Wartość bilansowa portfeli wierzytelności GK KI w podziale na rodzaje (mln PLN)

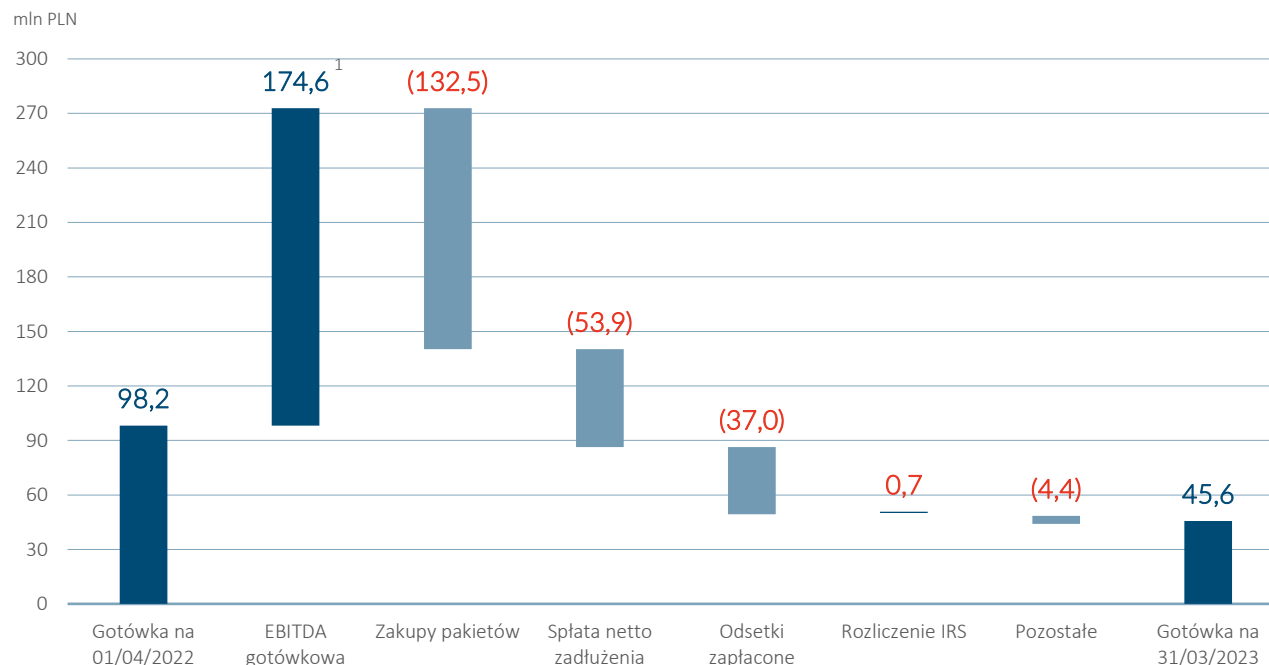
	Wartość bilansowa na 31.03.2023	Procentowy udział (%)	Zmiana r/r (p.p)
Bankowe detaliczne	282,0	47,5	-9,6
Telekomunikacyjne	193,8	32,6	10,5
Pożyczki konsumenckie	78,6	13,2	0,1
Hipoteczne	24,1	4,1	-0,6
Korporacyjne	15,0	2,5	-0,4
Ubezpieczeniowe	0,3	0,1	0,0
Inne	0,0	0,0	0,0
Łącznie	593,9	100,0	

Wartość bilansowa portfeli wierzytelności GK KI (mln PLN)

	Splaty dłużników 12M 2022/2023	Wartość bilansowa na 31.03.2023	Procentowy udział (%)	Zmiana r/r (p.p)
Polska	219,0	464,5	78,2	1,3
Rumunia	48,3	96,9	16,3	0,2
Bułgaria	22,0	31,8	5,4	-0,8
Rosja	27,9	0,4	0,1	-0,5
Chorwacja	0,3	0,3	0,0	-0,2
Łącznie	317,5	593,9	100,0	

Wartość księgowa portfeli rosyjskich stanowi 0,1% wartości bilansowej wszystkich wierzytelności nabytych i wynosi **0,4 mln PLN**; brak dalszej przeceny związanej z wojną na Ukrainie.

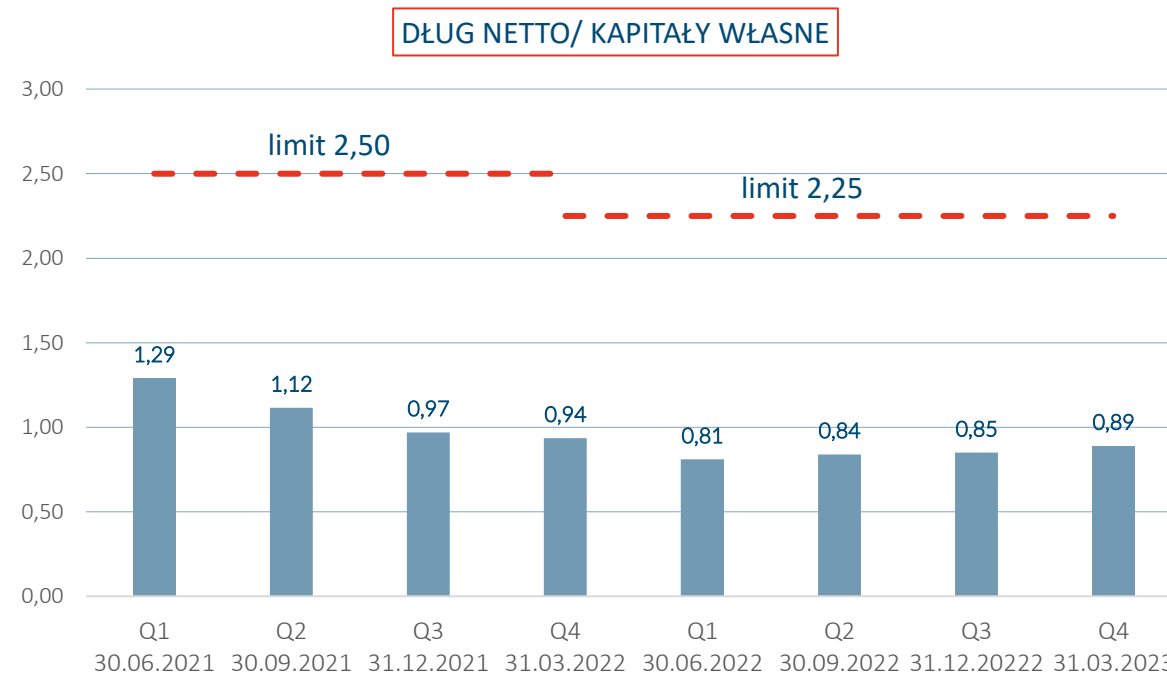
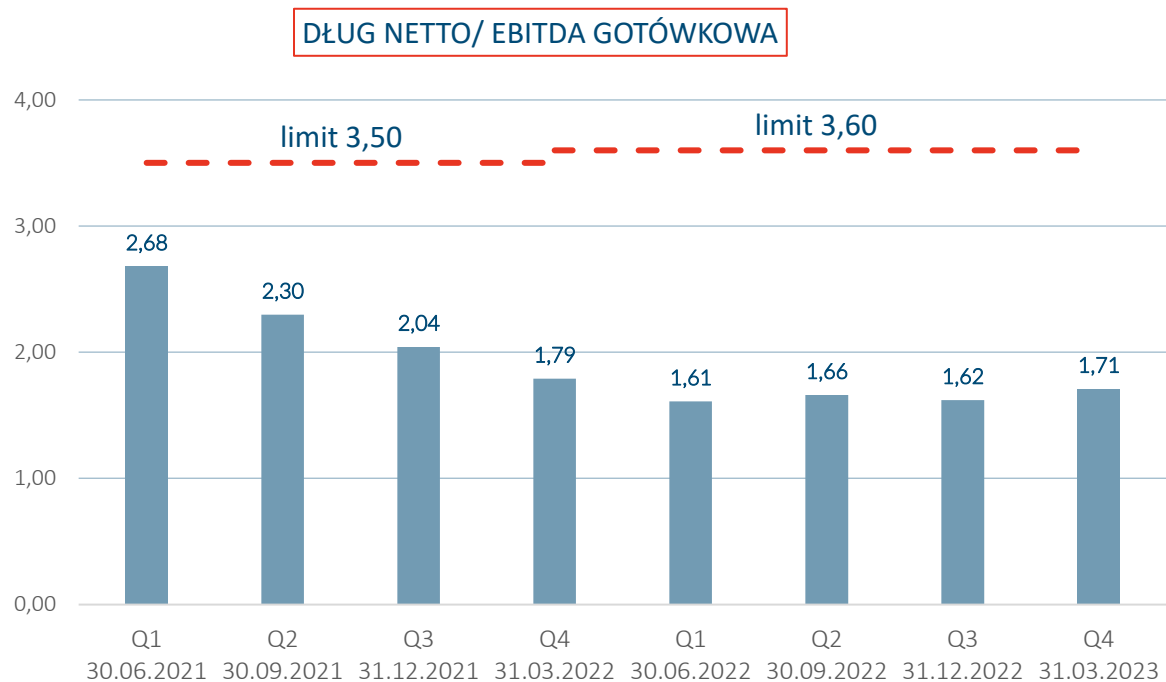
Przepływy pieniężne i pozycja gotówkowa



Przepływy gotówki [mln PLN]	12M 2022/23	12M 2021/22
Środki pieniężne na początek okresu	98,2	74,0
Działalność operacyjna	166,8	165,6
Działalność inwestycyjna	(129,8)	(28,2)
Działalność finansowa	(91,1)	(112,7)
Różnice kursowe	1,4	(0,6)
Środki pieniężne na koniec okresu	45,6	98,2

- W 12M Grupa zawarła transakcje zakupu pakietów na kwotę 119,9 mln PLN i uregulowała zobowiązania z tytułu zakupów na kwotę 12,6 mln PLN.
- W 12M zrealizowano zakupy ponad 3-krotnie przekraczające skalę zrealizowanych inwestycji **w poprzednim roku obrotowym (po dacie bilansowej podpisane kolejne umowy na zakup pakietów wierzytelności)**
- Grupa przygotowana do **dalszych istotnych nakładów na zakupy pakietów – obiecujące perspektywy w ciągu najbliższych kwartałów (spodziewana podaż portfeli na rynku)**

Wskaźniki zadłużenia

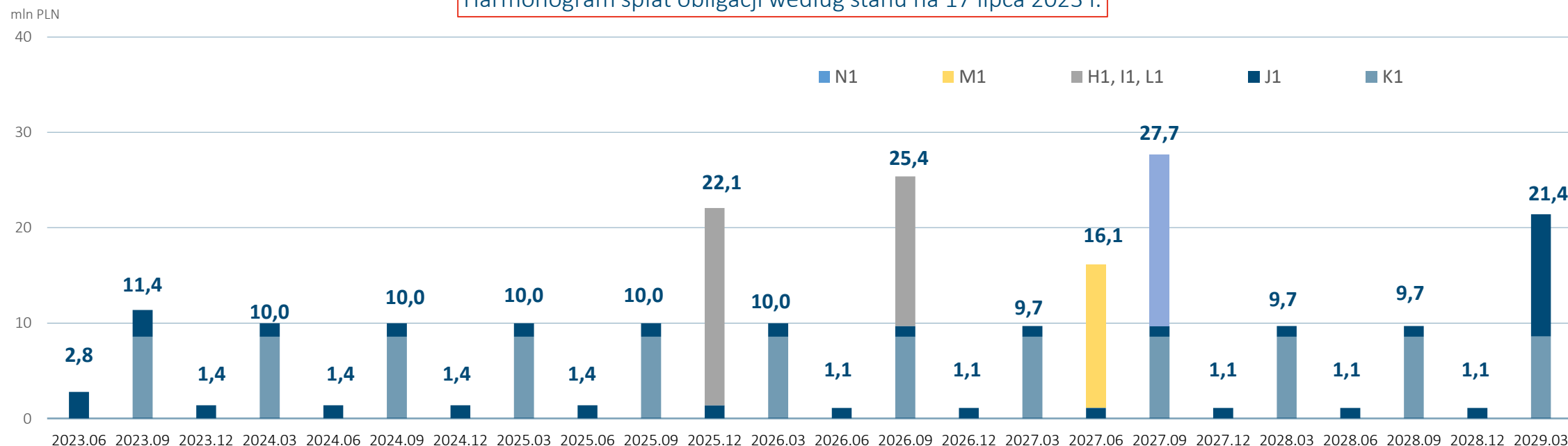


- Ambicje i zdolności w zakresie nowych inwestycji dzięki **bezpiecznym poziomom zadłużenia** (DN/ŚEBITDA i DN/KW)
- Dług netto** na 31 marca 2023 r. na poziomie **288,7 mln PLN (+3% r/r)**

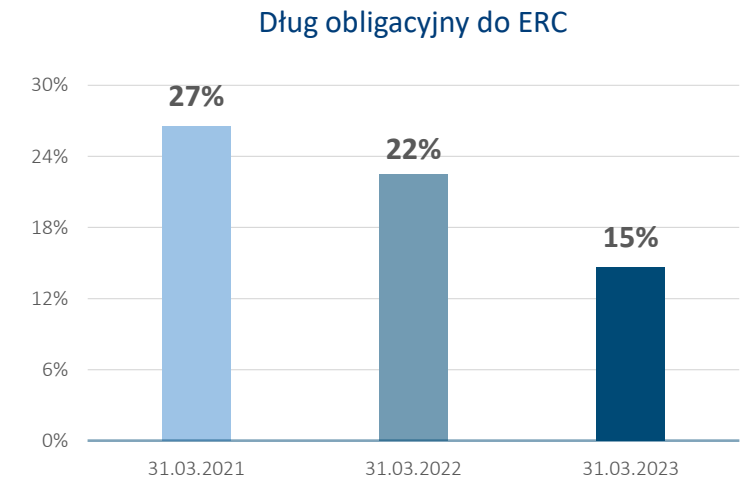
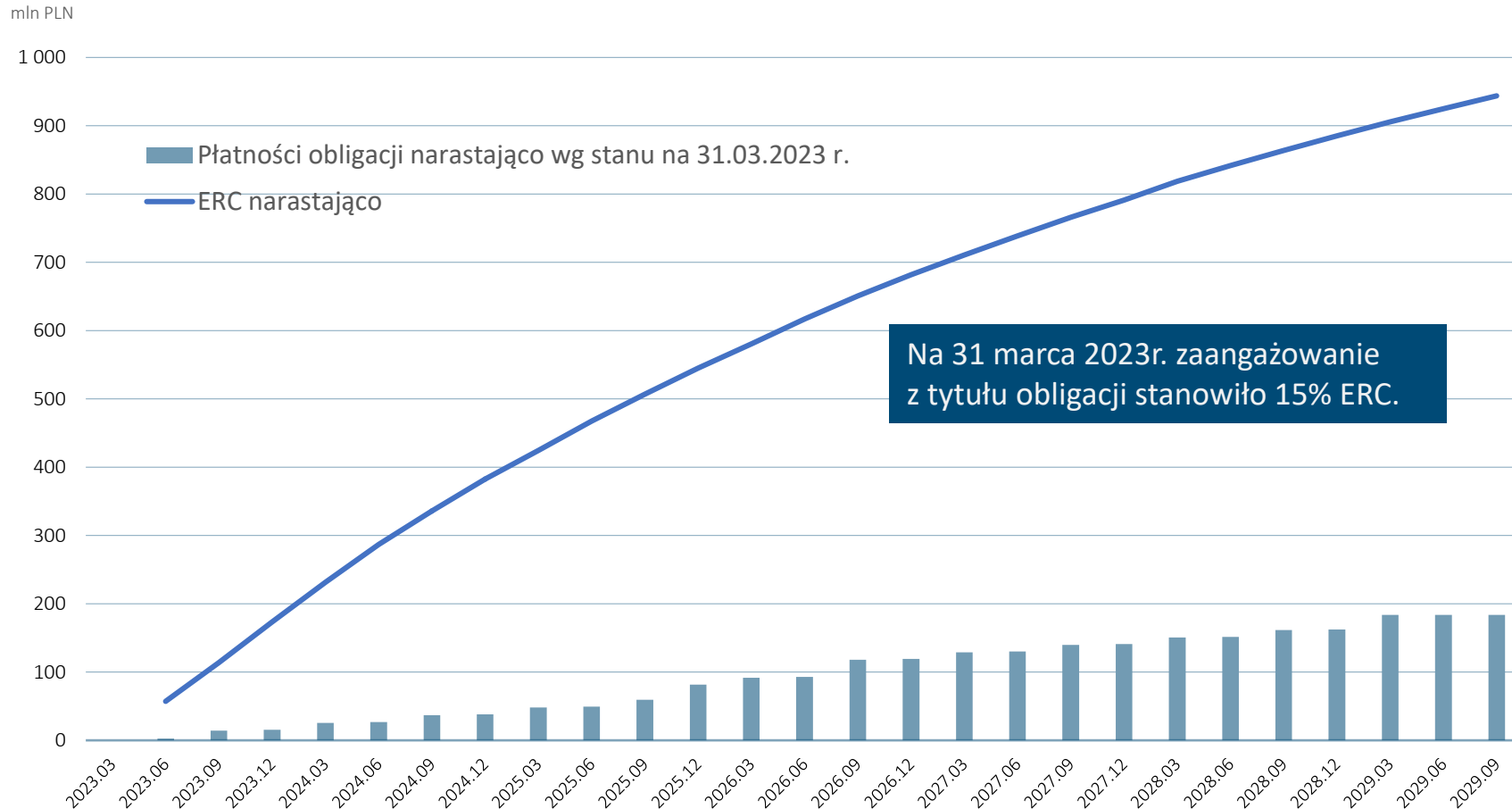
Bezpieczny plan spłat obecnych obligacji, zwiększenie możliwości finansowania

- Na dzień bilansowy 31 marca 2023 r. istniało 5 serii obligacji Grupy Kredyt Inkaso o wartości nominalnej 184 mln PLN. Struktura obligatariuszy jest zdywersyfikowana – istotny udział mają zarówno instytucje finansowe jak i inwestorzy indywidualni. Dzięki przebudowie struktury terminowej **na początku 2022 roku Grupa wyeliminowała ryzyko refinansowania obligacji i wydłużyła okres finansowania.**
- Kolejne emisje obligacji oraz zwiększenie limitu linii kredytowej o 60 mln PLN w sierpniu'22 sprawiły, że Grupa **posiada wystarczającą płynność na realizację nowych dużych inwestycji.**
- W dniu 14 kwietnia 2023 Emitent przydzielił obligacje serii M1 o wartości 15 mln PLN. Była to pierwsza emisja w ramach Programu Emisji Obligacji do 100 mln PLN z dnia 22.09.2022 r. emitowanych w oparciu o Prospekt Emisyjny zatwierdzony 14.02.2023 r. **Emisja zakończyła się 11,5% redukcją zapisów.**
- W dniu 13 lipca 2023 Emitent przydzielił obligacje serii N1 o wartości 18 mln PLN. Emisja odbyła się w ramach Programu Emisji Obligacji do 100 mln PLN z dnia 22.09.2022 r. emitowanych w oparciu o Prospekt Emisyjny zatwierdzony 14.02.2023 r. **Emisja zakończyła się 38,6% redukcją zapisów.**
- Na dzień 31 marca 2023 r. Grupa posiadała zadłużenie z tytułu kredytów o wartości ok. 140 mln PLN. W całości pozycja ta związana była z dwoma kredytami udzielonymi Grupie przez ING Bank Śląski. **Łączny dostępny limit wynosi 200 mln PLN, a środki mogą zostać wykorzystane na zakup portfeli wierzytelności.** Okres amortyzacji każdej transzy finansowania to 5 lat, a na chwilę obecną ostateczny termin wygaśnięcia umów kredytowych to koniec 2032 r.
- Po dniu bilansowym Spółka zawarła także umowę kredytową z ING Bankiem Śląskim S.A., której przedmiotem jest **kredyt w rachunku bieżącym na kwotę 10 mln PLN** oraz kredyt gwarancyjny w kwocie 449 tys. PLN. Dzięki zawarciu ww. umowy Grupa dodatkowo zoptymalizowała proces krótkoterminowego zarządzania płynnością finansową.
- Na dzień 31 marca 2023r. Grupa posiadała 45,6 mln PLN gotówki.

Harmonogram spłat obligacji według stanu na 17 lipca 2023 r.



Oczekiwane spłaty z portfeli (ERC) i planowane spłaty obligacji



4 Sytuacja korporacyjna

- **Rewident do spraw szczególnych:**
 - **O powołanie rewidenta ds. szczególnych wnioskował akcjonariusz Kredyt Inkaso BEST SA** podczas NWZA w kwietniu 2022. Uchwała o powołaniu nie została podjęta. Zakres badania rewidenta miał dotyczyć: potencjalnej manipulacji kursem akcji Kredyt Inkaso we wrześniu 2016, zasadności zawarcia i sposobu realizacji umowy doradczej z firmą Prosperus Partners podpisanej w maju 2016 oraz zasadności zawarcia i sposobu realizacji umowy doradczej z Waterland Private Equity zawartej w roku 2017.
 - BEST SA wystąpił na drogę sądową i sąd rejestrowy wydał **nieprawomocne postanowienie o wyznaczeniu rewidenta do spraw szczególnych w Spółce.**
 - Spółka powyższe nieprawomocne postanowienie **zaskarżyła z powodów opisanych w stanowisku Zarządu (RB 24/22).**
 - **Do dnia dzisiejszego Sąd Okręgowy w Warszawie nie doręczył do Spółki żadnego rozstrzygnięcia w kwestii rewidenta.**
- W dniu 4 kwietnia 2023 r. Zarząd podjął decyzję o rozpoczęciu **procesu przeglądu opcji strategicznych i** podpisał umowę z Ipopema Securities S.A. z siedzibą w Warszawie, który wraz z innymi doradcami wesprze Zarząd w przeprowadzeniu przeglądu. Rozmowy z potencjalnymi inwestorami będą miały miejsce po wakacjach, celem Zarządu i doradców jest **zamknięcie przeglądu przed końcem roku finansowego 2023-24.**
- W okresie XII/2022 – VI/23 **w rosyjskiej spółce Grupy miała miejsce kontrola podatkowa**, która zakwestionowała rozliczenia podatku CIT za ostatnie lata. W związku z powyższym w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym **utworzono rezerwę w wysokości 5,7 mln PLN.**





Projekt z dnia 3 października 2022 r. ustawy o działalności windykacyjnej i zawodzie windykatora

- obowiązek posiadania zezwolenia przez przedsiębiorstwo windykacyjne oraz licencji przez windykatora,
- ograniczenie podmiotowe (np. osoby powyżej 75 lat, osoby o określonym stopniu niepełnosprawności) oraz przedmiotowe (np. sprawy przedawnione, ze zgłoszonym przez dłużnika sprzeciwem) w prowadzeniu windykacji polubownej,
- obowiązek prowadzenia dodatkowej dokumentacji dla działań windykacyjnych (m. in. wniosków o wszczęcie czynności windykacyjnej, nota windykacyjna, protokół windykacyjny, wykaz połączeń telefonicznych, połączeń audiowizualnych oraz wysłanych wiadomości tekstowych, w tym z wykorzystaniem: faksów, poczty elektronicznej, wiadomości SMS, MMS lub komunikatorów internetowych, lista prowadzonych windykacji),
- skrócenie okresu przedawnienia.

Obecny status:

Prace legislacyjne w parlamencie jeszcze się nie rozpoczęły.



Projekt ustawy o zmianie niektórych ustaw w związku z zapewnieniem rozwoju rynku finansowego oraz ochrony inwestorów na tym rynku (skierowany do Sejmu w dn. 12 czerwca 2023 r.)

- podwyższenie i rozszerzenie sankcji administracyjnych, możliwość nakładania kar na poszczególnych członków organów niezależnie od postępowań przeciwko instytucjom, w zależności od naruszenia

Obecny status:

Prace legislacyjne w parlamencie toczą się. Ustawa zostanie przyjęta prawdopodobnie jeszcze w tej kadencji parlamentu.



Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2021/2167 z dnia 24 listopada 2021 r. w sprawie podmiotów obsługujących kredyty i nabywców kredytów oraz w sprawie zmiany dyrektyw 2008/48/WE i 2014/17/UE (Dyrektywa NPL).

- Dyrektywa reguluje m.in. zasady zbywania wierzytelności (relacje ze zbywcą), zasady serwisowania wierzytelności (relacje z nabywcą), zasady windykacji (relacje z dłużnikiem), transgraniczne serwisowanie wierzytelności, zezwolenie oraz nadzór,
- Data implementacji Dyrektywy NPL do krajowego porządku prawnego: do 23 grudnia 2023 r.

○ Projekt ustawy implementującej dyrektywę: Projekt z dnia 15 czerwca 2023 r. - ustawy o podmiotach obsługujących kredyty i nabywcach kredytów

- Projektowana regulacja ma precyzować warunki działalności, prawa i obowiązki nabywców kredytów, którzy nabywają prawa kredytodawcy wynikające z nieobsługiwanej umowy o kredyt lub samą nieobsługiwaną umowę o kredyt, a także wskazywać katalog podmiotów, w stosunku do których przepisy projektowanej ustawy nie będą miały zastosowania (do obsługi praw kredytodawcy wynikających z umowy o kredyt lub obsługi samej umowy o kredyt, prowadzonej m.in. przez – pod określonymi warunkami – towarzystwo, zarządzającego alternatywną spółką inwestycyjną (ASI), zarządzających alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi oraz spółek inwestycyjnych).

Obecny status:

Projekt ustawy przygotowany przez Ministerstwo Finansów przed konsultacjami społecznymi. Prace legislacyjne w parlamencie jeszcze się nie rozpoczęły.

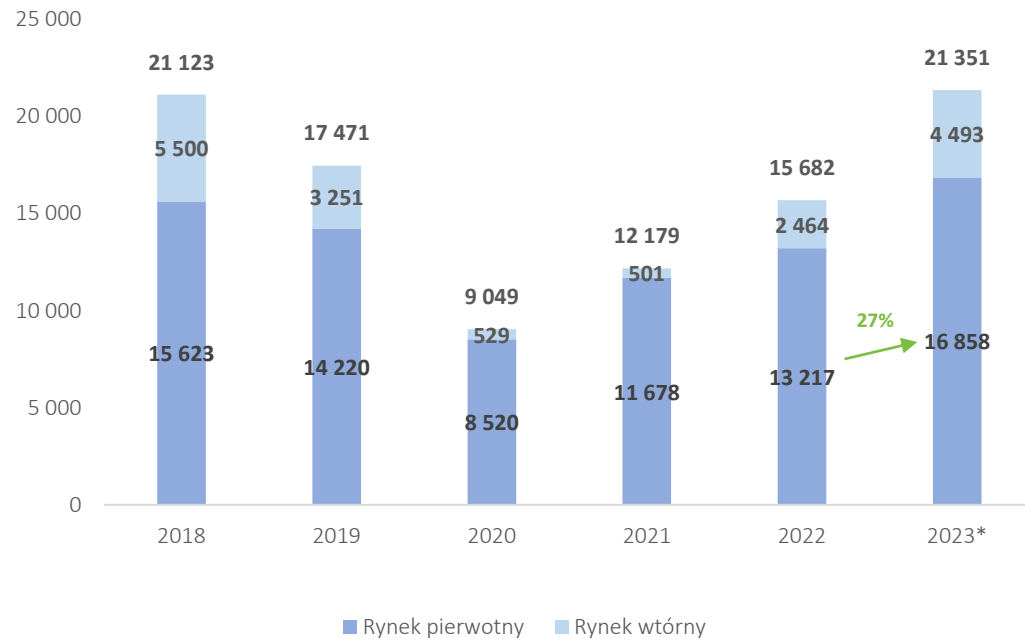


5 Otoczenie rynkowe

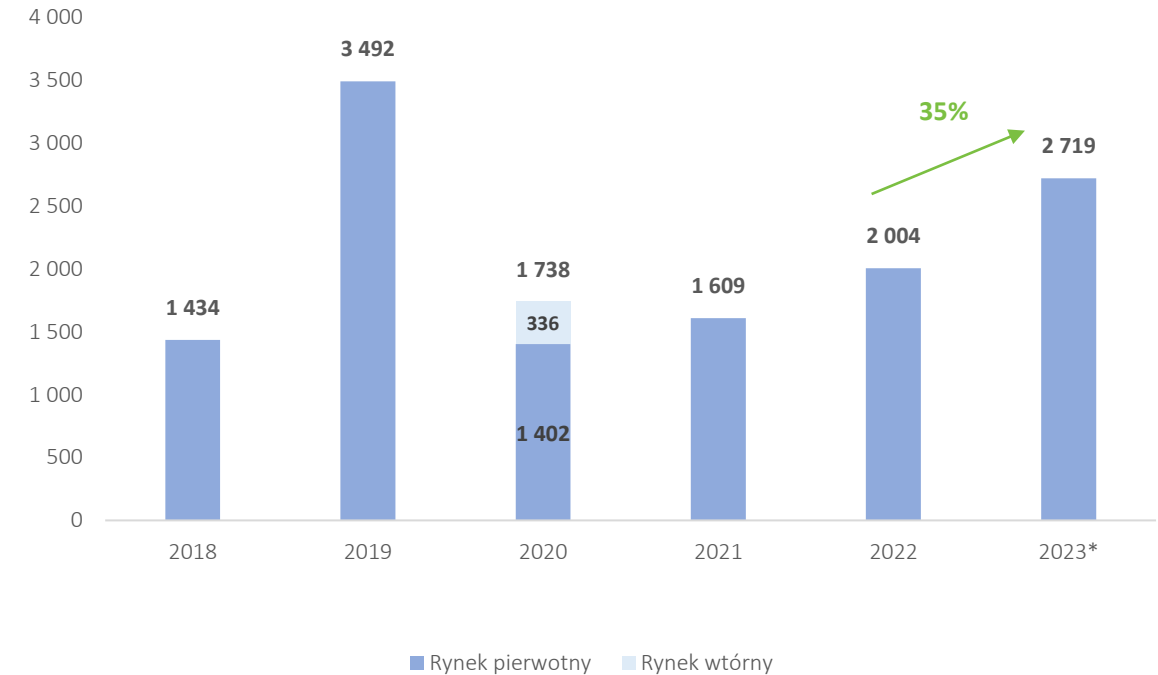
Podaż portfeli na pierwotnym i wtórnym rynku wierzytelności w Polsce oraz Rumunii (*prognoza 2023 - estymacje własne)



Podaż portfeli wierzytelności w latach (w mln PLN)



Podaż portfeli wierzytelności w latach (w mln PLN)



Otoczenie rynkowe na głównych rynkach: Polska oraz Rumunia



Polska

- Po perturbacjach wywołanych pandemią Covid-19 poziom sprzedaży portfeli wierzytelności nieregularnych ustabilizował się oraz widoczny jest trend wzrostowy.
- Według aktualnych prognoz dotyczących poziomu podaży wierzytelności w bieżącym roku wysoce prawdopodobny jest jego dalszy wzrost o ponad 25%.
- Podaż wierzytelności w 2022 r. w porównaniu do 2021 r. wzrosła o 13%, natomiast udział NPL banków w całej podaży portfeli wynosi 85%.
- W Polsce kolejny rok z rzędu utrzymuje się niskie bezrobocie na poziomie ok. 5,1%.
- Wysoki poziom inflacji przekłada się na wysoki poziom stóp procentowych, czego efektem będzie wzrost poziomu NPL w kolejnych latach.
- Banki, dążąc do dalszej poprawy swoich wyników finansowych, będą wystawiać na sprzedaż lepsze jakościowo portfele wierzytelności.
- Kolejne orzeczenia TSUE w sprawie roszczenia kredytobiorców mogą oznaczać dodatkowe obciążenia dla sektora bankowego z tego tytułu.

	Polska		
(dane na koniec maja)	maj.23	2023 prognoza	2024 prognoza
Inflacja HICP	12,5%	12,4%	4,8%
Stopa bezrobocia	5,1%	3,4%	b/d
Stopa wzrostu PKB	3,8%**	3,9%	2,1%

Kluczowi gracze na rynku w PL



intrum



HoistFinance



Rumunia

- Podaż portfeli wierzytelności w 2022 r. wzrosła o 27% w porównaniu do roku poprzedniego.
- W 2023 r. można spodziewać się wzrostu o 35% dostępnych nominałów portfeli wierzytelności.
- Zwiększona podaż wierzytelności wystąpiła już w IH2023.
- Udział portfela bankowego w całej podaży, wynoszący 45%, utrzyma się na dotychczasowym poziomie.
- Według prognoz Narodowego Banku Rumunii w 2023 r. nastąpi spadek inflacji średniorocznej do 11,2% w porównaniu do 16,3% w ubiegłym roku.

	Rumunia		
(dane na koniec maja)	maj.23	2023 prognoza	2024 prognoza
Inflacja HICP	9,6%	7,1%	4,2%
Stopa bezrobocia	5,5%	b/d	b/d
Stopa wzrostu PKB	2,3%**	3,4%	1,4%

Kluczowi gracze na rynku w RO



KREDYT INKASO

6 ESG w Grupie Kapitałowej Kredyt Inkaso

E S G

Środowisko

Społeczeństwo

Ład korporacyjny

- Zrównoważony rozwój i działania w ramach ESG (ang. Environmental, Social and Corporate Governance) odgrywają w Grupie Kapitałowej coraz istotniejszą rolę. Grupa angażuje się w kolejne przedsięwzięcia w tym zakresie z przekonaniem, że mają one głęboki sens i powinny przynosić wymierne rezultaty, które są spójne i adekwatne do profilu jej działalności.
- Działamy zgodnie z Celami Zrównoważonego Rozwoju ONZ.



Grupa Kapitałowa Kredyt Inkaso świadczy usługi finansowe, które nie mają bezpośredniego wpływu na zanieczyszczenie środowiska, wobec tego Spółka nie przyjęła odrębnej polityki dotyczącej zagadnień środowiska naturalnego. Mając jednak na uwadze kwestie związane z ochroną środowiska, Grupa monitoruje zużycie energii oraz przestrzega zasad związanych z utylizacją (zwrotem do dostawcy) wykorzystywanego sprzętu elektronicznego, tonerów do drukarek, świetlówek itp.

Grupa Kapitałowa Kredyt Inkaso przeprowadziła kalkulację działalności zrównoważonej środowiskowo w oparciu o wymogi Unii Europejskiej (Taksonomia EU). Wytyczne wskazane w przepisach unijnych zobowiązują przedsiębiorstwa do ujawnienia, czy i w jakim stopniu ich działalność biznesowa, a w szczególności przychody, wydatki operacyjne i nakłady inwestycyjne, są zgodne z założeniami Taksonomii klasyfikującej i opisującej działalność zrównoważone środowiskowo.

E Środowisko

- W okresie sprawozdawczym głównymi pozycjami przychodów Grupy z działalności ujętej w systematyce były przychody z związane z nabywaniem i prawem własności budynków w wysokości 3 280,4 tys. PLN. Udział obrotu z działalności kwalifikującej się do systematyki, ale niezrównoważonej środowiskowo, wyniósł w analizowanym okresie 1,5%, a obrotu z działalności nieobjętej systematyką 98,5%. W wyniku przeprowadzonej weryfikacji realizowanych projektów nie stwierdzono obrotów spełniających wszystkie kryteria taksonomiczne pozwalające sklasyfikować je jako zgodne z systematyką,
- Odsetek nakładów inwestycyjnych (CapEx) dla działalności kwalifikującej się do systematyki, ale niezrównoważonej środowiskowo wyniósł 91,1%, a nakładów inwestycyjnych z działalności niekwalifikującej się do systematyki 8,9%. Nie ujawniono nakładów z działalności zrównoważonej (zgodnej z systematyką).
- Analiza nie ujawniła również wydatków operacyjnych (OpEx) z tytułu działalności zrównoważonej środowiskowo w całości wydatków operacyjnych Grupy. Udział wydatków operacyjnych z tytułu działalności kwalifikującej się do systematyki, ale niezrównoważonej środowiskowo w okresie sprawozdawczym wyniósł 100,0%.
- Badanie będzie cyklicznie wykonywane zgodnie z obowiązującymi regulacjami. Uzyskane do tej pory wyniki są typowe dla podmiotów z branży zarządzania wierzytelnościami, które nie mają bezpośredniego wpływu na zanieczyszczenie środowiska.

E Środowisko

- ✓ sukcesywna wymiana pojazdów ze służbowej floty samochodowej na bardziej ekologiczne,
- ✓ wymiana starej centrali telefonicznej w warszawskiej siedzibie spółki na jedno, energooszczędne urządzenie,
- ✓ przestrzeganie zasad związanych z utylizacją wykorzystywanego sprzętu elektronicznego, tonerów do drukarek i świetlówek,
- ✓ przygotowywanie zgodnie z metodyką GHG Protocol cokwartalnych raportów nt. bezpośrednich oraz pośrednich emisji gazów cieplarnianych ujętych w zakresach I i II w Polsce, Rumunii i Bułgarii.



S Społeczeństwo

klienci
społeczność lokalna

- ✓ budowanie relacji z klientami w oparciu o poszanowanie ich praw oraz zrozumienie sytuacji życiowej,
- ✓ działalność edukacyjna w zakresie wychodzenia z zadłużenia, a także promowanie oszczędnego sposobu życia,
- ✓ udział w akcji edukacyjnej ZPF pt. „Windykacja – jasna sprawa”,
- ✓ udział w roli prelegentki prezeski zarządu w konferencji „Przywództwo Kobiet” Fundacji BloomPro,
- ✓ wsparcie finansowe Lubelskiego Hospicjum dla Dzieci im. Małego Księcia,
- ✓ wsparcie finansowe Schroniska Dla Bezdomnych Zwierząt w Lublinie,
- ✓ udział w akcji „Paczka dla bliźniego”, organizowanej przez Spichlerz św. Brata Alberta w Zamościu,
- ✓ aktywne zachęcanie pracowników do tworzenia firmowej listy OPP oraz przekazywania im 1,5% przy rozliczaniu rocznego PIT-a.



G Ład korporacyjny

- ✓ działalność zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa z zachowaniem najwyższych standardów etycznych, czego wyrazem jest m.in. Kodeks Etyki Grupy KI,
- ✓ przestrzeganie zapisów dokumentu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021”,
- ✓ zakończony sukcesem kolejny Audyt Etyczny prowadzony przez Komisję Etyki przy ZPF,
- ✓ zakończony sukcesem audyt potwierdzający spełnianie wymagań normy PN-EN ISO/IEC 27001:2017-06 dot. ustanowienia, wdrożenia, utrzymania i ciągłego doskonalenia systemu zarządzania bezpieczeństwem informacji oraz szacowania i postępowania z ryzykiem dot. bezpieczeństwa informacji,
- ✓ wyodrębnienie w strukturze organizacyjnej KI SA - Pionu Bezpieczeństwa,
- ✓ aktualizacja Misji i Wartości oraz stworzenie Wizji Grupy KI – *cd. na kolejnym slajdzie.*





Misja

Wspieramy wierzycieli pierwotnych oraz zadłużone osoby i firmy.

Wierzycielom pierwotnym pomagamy rozwiązywać problemy z wierzytelnościami nieregularnymi.

Zadłużonym ułatwiamy spłatę zaległości. Robimy to etycznie i skutecznie.



Wizja

Chcemy być firmą, której wartość rośnie dla wszystkich: pracowników, inwestorów, klientów i partnerów biznesowych.

Wartości

Po pierwsze ludzie

Pracujemy z ludźmi i dla ludzi.

Szanujemy członków naszego zespołu, inwestorów, klientów (osoby zadłużone) i partnerów biznesowych

Postępujemy zgodnie z zasadą fair play.

Stawiamy na ścisłą współpracę i korzyści dla wszystkich stron.



Prosto do celu

Koncentrujemy się na znalezieniu prostych i korzystnych rozwiązań dla naszych klientów i naszego biznesu.

Dążymy do osiągnięcia jak najlepszych rezultatów i unikamy nieefektywności.



Gotowi na przyszłość

Dbamy o stały postęp i rozwój naszej organizacji.

Idziemy z duchem czasu.

Szybko i elastycznie wdrażamy innowacyjne rozwiązania.

Nieustannie się doskonalimy.



S

Społeczeństwo

pracownicy

- osiągnięcie optymalnego parytetu płci w zarządzie oraz kadrze managerskiej – 50% K i 50% M
- dofinansowywanie nauki j. angielskiego dla osób zaangażowanych we współpracę międzynarodową
- opracowanie cyklu poradników dla pracowników oraz klientów pt. „Dbajmy o siebie w niespokojnych czasach”
- organizacja konkursu dla pracowników „A jak Ty dbasz o swoje zdrowie?” promującego zdrowy styl życia
- organizacja cyklu szkoleń z pierwszej pomocy przedmedycznej dla grupy ponad 80 pracowników
- zakup defibrylatora AED do zamojskiej siedziby KI SA
- dofinansowywanie aktywności sportowych (karta Multisport, udział w 17. Nationale-Nederlanden Półmaratonie Warszawskim)
- utrzymanie elastycznego/hybrydowego modelu pracy
- dofinansowywanie zakupu okularów, opieki medycznej oraz zapewnienie grupowego ubezpieczenia na życie
- umożliwienie pracownikom wykonywania testów na COVID-19 na koszt firmy



Naszym celem jest konstruktywna kultura organizacyjna

- W pierwszej połowie 2022 we współpracy z dr Marią Mycielską, ekspertką ICAN Institute odbyło się badanie kultury organizacyjnej w metodologii Organizational Culture Inventory OCI™. Na podstawie uzyskanych wyników określony został cel transformacji kulturowej: maksymalne zbliżenie się do konstruktywnej kultury organizacyjnej, którą charakteryzują następujące wskaźniki: dbałość o ludzi, współpraca, zaangażowanie i bycie twórczym. W pierwszej połowie 2024 r. zostanie ponowione to badanie, aby ocenić efekty wdrażanych działań transformacyjnych.
- Obecnie kultura jest budowana na fundamentach współpracy, wzajemnego szacunku, inkluzywności, otwartej komunikacji, a także na czerpaniu radości z tego co i jak robimy.
- Skompletowaliśmy kadrę zarządzającą składającą się z osób posiadających zarówno wysokie kompetencje merytoryczne, jak i społeczno-emocjonalne.
- Kształcimy liderów, aby podnosili swoje kwalifikacje i byli prawdziwym wsparciem dla członków swoich zespołów oraz nośnikami konstruktywnej kultury organizacyjnej – zainicjowaliśmy program szkoleń managerskich pt. „Wyzwania nowoczesnego przywództwa”.
- Wiemy, jak ważny dla sukcesu organizacji jest dialog, dlatego organizujemy: cykliczne/kwartalne czaty z Zarządem, bezpośrednie spotkania feedback’owe dotyczące komfortu pracy w poszczególnych siedzibach z przedstawicielami pionu HR oraz badania opinii pracowników w formie ankiet w kwestiach szczególnie dla nich ważnych.
- Dbamy o integrację naszych pracowników oraz dobrą atmosferę pracy, dlatego wyodrębniliśmy budżet na spotkania integracyjne pionów i zespołów projektowych.



Projekt
KULTURA

Kontynuujemy transformację kultury organizacyjnej

Efekty

- Wzrost efektywności na pracownika o **38%** w okresie 3 lat.
- Osiągnięcie rotacji pracowników w PL na poziomie **14,9 %**.
- Uzyskanie historycznych poziomów odzysków z nabytych portfeli.

KPI's, które mierzymy/chcemy mierzyć w obszarze ESG

E

Środowisko

- ✓ bezpośrednie i pośrednie emisje gazów cieplarnianych.

S

Społeczeństwo

pracownicy

1. Wskaźnik fluktuacji (ogólny, pozytywny i negatywny).
2. Wykorzystanie urlopów.
3. Zwolnienia lekarskie.
4. Wypełnienie matrycy kompetencji.
5. Realizacja planów rozwoju.
6. Całkowita liczba godzin przeznaczonych na działania rozwojowe.
7. Średnia liczba godzin przeznaczonych na działania rozwojowe na pracownika.

G

Ład korporacyjny

Compliance i prywatność

1. Terminowość wdrażania zaleceń dotyczących zgodności.
2. Liczba naruszeń prywatności.
3. Terminowość rozpatrywania wniosków dotyczących praw osób, których dane dotyczą.
4. Liczba wniosków od osób, których dane dotyczą.
5. Szkolenia z zakresu compliance – dalsze wzmacnianie kultury compliance.
6. Przegląd i aktualizacja regulacji wewnętrznych w obszarze compliance.
7. Wzmocnienie doradztwa i bieżącego wsparcia dla zagranicznych spółek zależnych.
8. Ścisły nadzór nad realizacją zawartych umów powierzenia przetwarzania danych.

Cyberbezpieczeństwo

1. Cel - 90% pracowników ukończyło internetowe kursy i szkolenia z zakresu cyberbezpieczeństwa.
2. Liczba obsługiwanych incydentów cyberbezpieczeństwa.
3. Procent ukończenia zaplanowanych projektów.

7 Podsumowanie i perspektywy rozwoju



Czym dysponujemy?

- Zaangażowanym i doświadczonym Zespołem,
- Rentownym i stabilnym modelem biznesowym,
- Solidnymi podstawami do wzrostu,
- Potencjałem do dalszego podnoszenia sprawności działania.



Przyspieszamy transformację biznesu, dzięki:

- rosnącym kompetencjom Zespołu oraz zmianie kultury organizacyjnej,
- stałemu doskonaleniu w metodologii Lean,
- zaawansowanej analityce danych,
- rozwojowi technologii, RPA oraz planowanemu wykorzystaniu AI.



Co zamierzamy?

- Rozszerzenie zakresu finansowania, w tym następne emisje obligacji.
- Kolejne inwestycje na trzech kluczowych rynkach: w Polsce, Rumunii i Bułgarii.
- Rozwój naszych ludzi poprzez tworzenie inkluzywnego i różnorodnego miejsca pracy.
- Implementację nowoczesnych rozwiązań technologicznych podnoszących efektywność procesów.
- Niezależnie od scenariusza rozwoju spółki – stałe podnoszenie jej wartości oraz wykorzystywanie szans rynkowych.



KREDYT INKASO

Miejsce dobrych rozwiązań

Dziękujemy za uwagę!

Barbara Rudziks

Prezes Zarządu

e-mail: barbara.rudziks@kredytinkaso.pl

Iwona Słomska

Wiceprezes Zarządu

e-mail: iwona.slomska@kredytinkaso.pl

Maciej Szymański

Wiceprezes Zarządu

e-mail: maciej.szymanski@kredytinkaso.pl

Mateusz Boguta

Członek Zarządu

e-mail: mateusz.boguta@kredytinkaso.pl