



KREDYT INKASO

Grupa Kapitałowa Kredyt Inkaso S.A.

Śródroczne skrócone  
skonsolidowane i jednostkowe  
sprawozdanie finansowe  
za okres 6 miesięcy zakończony  
**dnia 30.09.2023 r.**

Warszawa, 19.12.2023 r.



<b>WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ .....</b>	<b>4</b>
<b>WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE SPÓŁKI .....</b>	<b>5</b>
<b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT .....</b>	<b>6</b>
<b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....</b>	<b>7</b>
<b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....</b>	<b>8</b>
<b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....</b>	<b>10</b>
<b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM .....</b>	<b>12</b>
<b>NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....</b>	<b>14</b>
1. Informacje ogólne .....	14
2. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz zasady rachunkowości .....	16
3. Segmenty operacyjne .....	21
4. Przychody netto .....	24
5. Koszty działalności .....	25
6. Przychody i koszty finansowe .....	25
7. Podatek dochodowy .....	26
8. Pozostałe aktywa finansowe .....	27
9. Wierzytelności nabyte .....	27
10. Należności i pożyczki .....	28
11. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego .....	28
12. Instrumenty finansowe .....	30
13. Kapitał własny .....	33
14. Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne .....	34
15. Zarządzanie ryzykiem finansowym .....	37
16. Zarządzanie kapitałem .....	38
17. Informacje o istotnych transakcjach z podmiotami powiązаныmi .....	39
18. Zobowiązania warunkowe, gwarancje, poręczenia oraz zabezpieczenia na majątku Grupy Kapitałowej .....	40
19. Postępowania sądowe i egzekucyjne, podatkowe oraz pozostałe .....	41
20. Istotne zdarzenia następujące po dniu bilansowym .....	44
21. Czynniki i zdarzenia, w tym o nietypowym charakterze, mające istotny wpływ na sprawozdanie finansowe .....	44
22. Inne informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej i finansowej .....	44
<b>ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE .....</b>	<b>45</b>
<b>JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT .....</b>	<b>46</b>
<b>JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....</b>	<b>47</b>
<b>JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....</b>	<b>48</b>
<b>JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....</b>	<b>49</b>
<b>JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM .....</b>	<b>50</b>
<b>NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....</b>	<b>51</b>
1. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego oraz zasady rachunkowości .....	51
2. Przychody netto .....	52
3. Koszty działalności .....	52
4. Przychody i koszty finansowe .....	53
5. Podatek dochodowy .....	53
6. Inwestycje w jednostkach zależnych .....	54
7. Należności i pożyczki długoterminowe .....	55
8. Pozostałe aktywa finansowe .....	55
9. Wierzytelności nabyte .....	56

Śródroczne skrócone skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.09.2023 r. (dane w tys. zł)

10. Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne .....	56
11. Istotne zdarzenia następujące po dniu bilansowym .....	57
12. Czynniki i zdarzenia, w tym o nietypowym charakterze, mające istotny wpływ na sprawozdanie finansowe .....	58
13. Inne informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej i finansowej .....	58
<b>ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI .....</b>	<b>59</b>

Śródroczne skrócone skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.09.2023 r. (dane w tys. zł)

## WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ

	30/09/2023	31/03/2023	30/09/2023	31/03/2023
	w tys. PLN		w tys. EUR	
<b>Wybrane wskaźniki finansowe</b>				
Zadłużenie finansowe netto	352 137	288 676	75 964	61 742
Kapitały Własne	350 740	323 037	75 662	69 091
Wskaźnik zadłużenie finansowe netto/ kapitały własne	1,00	0,89	1,00	0,89
Kurs PLN/ EUR na dzień bilansowy	4,6356	4,6755	4,6356	4,6755
<b>Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej</b>				
Aktywa razem	790 012	696 415	170 423	148 950
Zobowiązania razem	439 272	373 378	94 761	79 858
Zobowiązania długoterminowe	325 953	271 625	70 315	58 095
Zobowiązania krótkoterminowe	113 319	101 753	24 445	21 763
Kapitał własny	350 740	323 037	75 662	69 091
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	350 089	322 431	75 522	68 962
	<b>01/04/2023-30/09/2023</b>	<b>01/04/2022-30/09/2022</b>	<b>01/04/2023-30/09/2023</b>	<b>01/04/2022-30/09/2022</b>
<b>Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat</b>				
Przychody netto	133 180	103 175	29 493	21 913
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	53 995	32 166	11 957	6 832
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	31 588	19 713	6 995	4 187
Zysk (strata) netto	28 457	15 318	6 302	3 253
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	27 712	14 586	6 137	3 098
Zysk (strata) na akcję w zł	2,15	1,13	0,48	0,24
Rozwodniony zysk (strata) na akcję w zł	2,15	1,13	0,48	0,24
Średni kurs PLN/ EUR w okresie	4,5157	4,7084	4,5157	4,7084
<b>Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych</b>				
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	94 686	81 402	20 968	17 289
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(134 545)	(47 893)	(29 795)	(10 172)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	53 310	(79 277)	11 805	(16 837)
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych	(1 935)	5 330	(429)	1 132
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	11 516	(40 438)	2 550	(8 588)
Średni kurs PLN/ EUR w okresie	4,5157	4,7084	4,5157	4,7084

Śródroczne skrócone skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.09.2023 r. (dane w tys. zł)

## WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE SPÓŁKI

	30/09/2023	31/03/2023	30/09/2023	31/03/2023
	w tys. PLN		w tys. EUR	
<b>Sprawozdanie z sytuacji finansowej</b>				
Aktywa razem	396 209	378 377	85 471	80 928
Zobowiązania razem	319 625	301 698	68 950	64 527
Zobowiązania długoterminowe	232 368	212 229	50 127	45 392
Zobowiązania krótkoterminowe	87 257	89 469	18 823	19 136
Kapitał własny	76 584	76 679	16 521	16 400
Kapitał podstawowy	12 897	12 897	2 782	2 758
Kurs PLN/ EUR na dzień bilansowy	4,6356	4,6755	4,6356	4,6755

	01/04/2023- 30/09/2023	01/04/2022- 30/09/2022	01/04/2023- 30/09/2023	01/04/2022- 30/09/2022
<b>Sprawozdanie z zysków lub strat</b>				
Przychody netto	46 731	40 123	10 349	8 522
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 263	1 356	501	288
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	82	9	18	2
Zysk (strata) netto	(95)	1 070	(21)	227
Zysk (strata) na akcję w zł	(0,01)	0,08	(0,002)	0,02
Rozwodniony zysk (strata) na akcję w zł	(0,01)	0,08	(0,002)	0,02
Średni kurs PLN/ EUR w okresie	4,5157	4,7084	4,5157	4,7084

<b>Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych</b>				
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 423	2 877	1 201	611
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(75)	58 785	(17)	12 485
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	2 656	(74 441)	588	(15 810)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	8 004	(12 779)	1 772	(2 714)
Średni kurs PLN/ EUR w okresie	4,5157	4,7084	4,5157	4,7084

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.09.2023 r.  
(dane w tys. zł)

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT

	Nota	01/04/2023- 30/09/2023	01/07/2023- 30/09/2023	01/04/2022- 30/09/2022	01/07/2022- 30/09/2022
<b>Przychody netto</b>					
Przychody odsetkowe od pakietów wierzytelności obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej		72 595	38 013	59 127	29 503
Aktualizacja wyceny pakietów	4.1	57 476	30 156	43 595	17 787
Inne przychody/ koszty	4.2	3 109	2 402	453	(662)
<b>Przychody netto razem</b>		<b>133 180</b>	<b>70 571</b>	<b>103 175</b>	<b>46 628</b>
Koszty wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych		(28 480)	(13 932)	(25 502)	(13 029)
Amortyzacja		(4 253)	(2 129)	(3 679)	(1 759)
Usługi obce		(23 825)	(11 658)	(21 441)	(10 473)
Pozostałe koszty operacyjne		(22 627)	(11 663)	(20 387)	(10 466)
<b>Koszty operacyjne razem</b>	5	<b>(79 185)</b>	<b>(39 382)</b>	<b>(71 009)</b>	<b>(35 727)</b>
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>		<b>53 995</b>	<b>31 189</b>	<b>32 166</b>	<b>10 901</b>
Przychody finansowe, w tym	6	1 621	939	6 604	4 293
z tytułu odsetek od instrumentów wycenianych w zamortyzowanym koszcie		1 615	938	948	641
Koszty finansowe, w tym	6	(24 028)	(10 175)	(19 057)	(10 987)
z tytułu odsetek od instrumentów wycenianych w zamortyzowanym koszcie		(21 338)	(11 484)	(16 916)	(9 043)
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>31 588</b>	<b>21 953</b>	<b>19 713</b>	<b>4 207</b>
Podatek dochodowy	7	(3 131)	(2 147)	(4 395)	(3 599)
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>28 457</b>	<b>19 806</b>	<b>15 318</b>	<b>608</b>
<b>Zysk netto przypadający:</b>					
Akcjonariuszom jednostki dominującej		27 712	19 610	14 586	397
Udziałom niedającym kontroli		745	196	732	211
<b>Zysk (strata) na jedną akcję w złotych i groszach</b>					
zwykły	13.5	2,15	1,52	1,13	0,03
rozwodniony	13.5	2,15	1,52	1,13	0,03

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.09.2023 r.  
(dane w tys. zł)

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	01/04/2023- 30/09/2023	01/07/2023- 30/09/2023	01/04/2022- 30/09/2022	01/07/2022- 30/09/2022
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>28 457</b>	<b>19 806</b>	<b>15 318</b>	<b>608</b>
Dochody (straty) z tyt. rachunkowości zabezpieczeń ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych	15.1	-	-	2 977	1 802
Kwoty związane z rachunkowością zabezpieczeń przeniesione do wyniku finansowego	15.1	-	-	(3 605)	(2 631)
Podatek dochodowy	15.1	-	-	119	157
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą		(54)	1 544	7 259	1 350
<b>Inne całkowite dochody</b>		<b>(54)</b>	<b>1 544</b>	<b>6 750</b>	<b>678</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>		<b>28 403</b>	<b>21 350</b>	<b>22 068</b>	<b>1 286</b>
<b>Całkowite dochody przypadające:</b>					
akcjonariuszom podmiotu dominującego		27 658	21 154	21 336	1 075
podmiotom niekontrolującym		745	196	732	211

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.09.2023 r.  
(dane w tys. zł)

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Aktywa	Nota	30/09/2023	31/03/2023
Wartość firmy		7 022	7 022
Wartości niematerialne		6 551	7 434
Rzeczowe aktywa trwałe		16 113	17 319
Nieruchomości inwestycyjne		10 126	11 449
Należności długoterminowe	10	464	464
Pochodne instrumenty finansowe		-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11	403	676
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>40 679</b>	<b>44 364</b>
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	10	7 010	9 400
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		175	185
Wierzytelności nabyte	9	682 534	593 908
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	8	823	1 118
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		1 635	1 800
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		57 156	45 640
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>749 333</b>	<b>652 051</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>790 012</b>	<b>696 415</b>



Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.09.2023 r.  
(dane w tys. zł)

<b>Pasywa</b>	<b>Nota</b>	<b>30/09/2023</b>	<b>31/03/2023</b>
Kapitał podstawowy	13.1	12 897	12 897
Kapitał zapasowy		100 098	92 157
Kapitał z aktualizacji wyceny		-	-
Różnice kursowe z przeliczenia		(2 191)	(2 137)
Zyski zatrzymane, w tym		239 285	219 514
zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		27 712	22 512
zyski lat poprzednich		211 573	197 002
<b>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</b>		<b>350 089</b>	<b>322 431</b>
Udziały niedające kontroli		651	606
<b>Kapitał własny razem</b>		<b>350 740</b>	<b>323 037</b>
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	14	313 531	258 439
Zobowiązania z tytułu leasingu		10 546	11 472
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		9	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11	1 867	1 714
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>325 953</b>	<b>271 625</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		15 641	19 699
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		1 217	1 047
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	14	82 097	61 333
Zobowiązania z tytułu leasingu		3 119	3 072
Pochodne instrumenty finansowe		-	-
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe		5 574	11 357
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		5 671	5 245
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>113 319</b>	<b>101 753</b>
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>439 272</b>	<b>373 378</b>
<b>Pasywa razem</b>		<b>790 012</b>	<b>696 415</b>

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.09.2023 r.  
(dane w tys. zł)

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	01/04/2023- 30/09/2023	01/04/2022- 30/09/2022 przekształcone
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>31 588</b>	<b>19 713</b>
<b>Korekty:</b>			
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych		2 176	1 971
Amortyzacja wartości niematerialnych		2 077	1 708
Wierzytelności nabyte - różnica między wpłatami a przychodami odsetkowymi	9	104 142	96 628
Wierzytelności nabyte - aktualizacja wyceny	4.1	(57 476)	(43 595)
Koszty finansowe		22 788	19 057
Przychody finansowe		(1 621)	(4 625)
Zysk (strata) z tytułu różnic kursowych		1 240	(1 979)
Inne korekty		(150)	1 959
<b>Korekty razem</b>		<b>73 176</b>	<b>71 124</b>
Zmiana stanu należności		1 700	209
Zmiana stanu zobowiązań		(3 889)	1 331
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych		(4 432)	(7 182)
<b>Środki pieniężne z działalności operacyjnej</b>		<b>98 143</b>	<b>85 195</b>
Zapłacony podatek dochodowy		(3 457)	(3 793)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>94 686</b>	<b>81 402</b>
Wierzytelności nabyte - zakup pakietów	9	(135 739)	(47 203)
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych		1 316	711
Wpływy z tytułu pozostałych aktywów finansowych		-	312
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		52	160
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych		(1 196)	(1 023)
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(598)	(601)
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych		-	(307)
Otrzymane odsetki		1 620	58
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>(134 545)</b>	<b>(47 893)</b>
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek		78 000	18 150
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		33 000	32 689
Wykup dłużnych papierów wartościowych		(14 158)	(87 534)
Płatności z tyt. rozliczenia transakcji zabezpieczających		-	(4 774)
Spląty kredytów i pożyczek		(21 795)	(16 221)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu		(2 455)	(2 210)
Odsetki zapłacone		(19 282)	(18 617)
Dywidendy wypłacone na rzecz właścicieli		-	(760)
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>53 310</b>	<b>(79 277)</b>
<b>Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów (bez różnic kursowych)</b>		<b>13 451</b>	<b>(45 768)</b>
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych		(1 935)	5 330
<b>Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów (z różnicami kursowymi)</b>		<b>11 516</b>	<b>(40 438)</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu</b>		<b>45 640</b>	<b>98 223</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>		<b>57 156</b>	<b>57 785</b>

W II kw. roku obrotowego 2023/2024 r. Grupa powzięła od banku realizującego transakcje informację, że dalsze transfery środków pieniężnych z jurysdykcji rosyjskiej do pozostałych spółek z Grupy uzależnione będą od spełnienia dodatkowych warunków, w tym przede wszystkim dotyczących waluty, banku po stronie rosyjskiej oraz wprowadzenia dodatkowej kontroli

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.09.2023 r.  
(dane w tys. zł)

osób zadłużonych spółki rosyjskiej pod kątem występowania na listach sankcyjnych. Grupa jest na etapie wdrażania odpowiednich rozwiązań celem umożliwienia dalszych, niezakłóconych transferów środków z Rosji.

Ostatni przelew środków ze spółki rosyjskiej do Grupy miał miejsce we wrześniu 2023 r., zaś saldo środków pieniężnych na dzień 30 września 2023 r. w spółce rosyjskiej wynosiło po przeliczeniu na PLN 7,9 mln zł. Wartość aktywów spółki rosyjskiej oraz generowane przez tę spółkę przepływy pieniężne nie mają istotnego znaczenia dla sytuacji finansowej i perspektyw rozwoju Grupy, dodatkowo znaczenie to z każdym kolejnym okresem jest coraz mniejsze – Grupa od 2018 roku nie dokonywała w Rosji żadnych inwestycji i obecnie działa tam na starzejących się portfelach.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.09.2023 r. (dane w tys. zł)

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Różnice kursowe z przeliczenia	Zyski zatrzymane	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
<b>Stan na dzień 1 kwietnia 2023 r.</b>	<b>12 897</b>	<b>92 157</b>	-	<b>(2 137)</b>	<b>219 514</b>	<b>322 431</b>	<b>606</b>	<b>323 037</b>
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	(700)	(700)
Zysk netto	-	-	-	-	27 712	27 712	745	28 457
Inne całkowite dochody	-	-	-	(54)	-	(54)	-	(54)
<b>Razem całkowite dochody</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(54)</b>	<b>27 712</b>	<b>27 658</b>	<b>745</b>	<b>28 403</b>
Podział wyniku	-	7 941	-	-	(7 941)	-	-	-
<b>Razem zmiany w kapitale własnym</b>	<b>-</b>	<b>7 941</b>	<b>-</b>	<b>(54)</b>	<b>19 771</b>	<b>27 658</b>	<b>45</b>	<b>27 703</b>
<b>Stan na 30 września 2023 r.</b>	<b>12 897</b>	<b>100 098</b>	-	<b>(2 191)</b>	<b>239 285</b>	<b>350 089</b>	<b>651</b>	<b>350 740</b>

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.09.2023 r. (dane w tys. zł)

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Różnice kursowe z przeliczenia	Zyski zatrzymane	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
<b>Stan na 1 kwietnia 2022 r. (dane nieprzekształcone)</b>	<b>12 897</b>	<b>105 691</b>	<b>1 468</b>	<b>(5 100)</b>	<b>184 927</b>	<b>299 883</b>	<b>704</b>	<b>300 587</b>
Korekta bilansu otwarcia					(1 531)	(1 531)		(1 531)
<b>Stan na 1 kwietnia 2022 r. (dane przekształcone)</b>	<b>12 897</b>	<b>105 691</b>	<b>1 468</b>	<b>(5 100)</b>	<b>183 396</b>	<b>298 352</b>	<b>704</b>	<b>299 056</b>
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	(760)	(760)
Zysk netto	-	-	-	-	14 586	14 586	732	15 318
Inne całkowite dochody	-	-	(509)	7 259		6 750	-	6 750
<b>Razem całkowite dochody</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(509)</b>	<b>7 259</b>	<b>14 586</b>	<b>21 336</b>	<b>732</b>	<b>22 068</b>
Podział wyniku	-	(14 221)	-	-	14 221	-	-	-
<b>Razem zmiany w kapitale własnym</b>	<b>-</b>	<b>(14 221)</b>	<b>(509)</b>	<b>7 259</b>	<b>28 807</b>	<b>21 336</b>	<b>(28)</b>	<b>21 308</b>
<b>Stan na 30 września 2022 r.</b>	<b>12 897</b>	<b>91 470</b>	<b>959</b>	<b>2 159</b>	<b>212 203</b>	<b>319 688</b>	<b>676</b>	<b>320 364</b>

# NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

## 1. Informacje ogólne

### 1.1. Informacje o jednostce dominującej

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

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

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

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

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

#### 1.2.1. Zarząd

<b>Barbara Rudziks</b>	Prezes Zarządu
<b>Maciej Szymański</b>	Wiceprezes Zarządu
<b>Iwona Słomska</b>	Wiceprezes Zarządu
<b>Mateusz Boguta</b>	Członek Zarządu

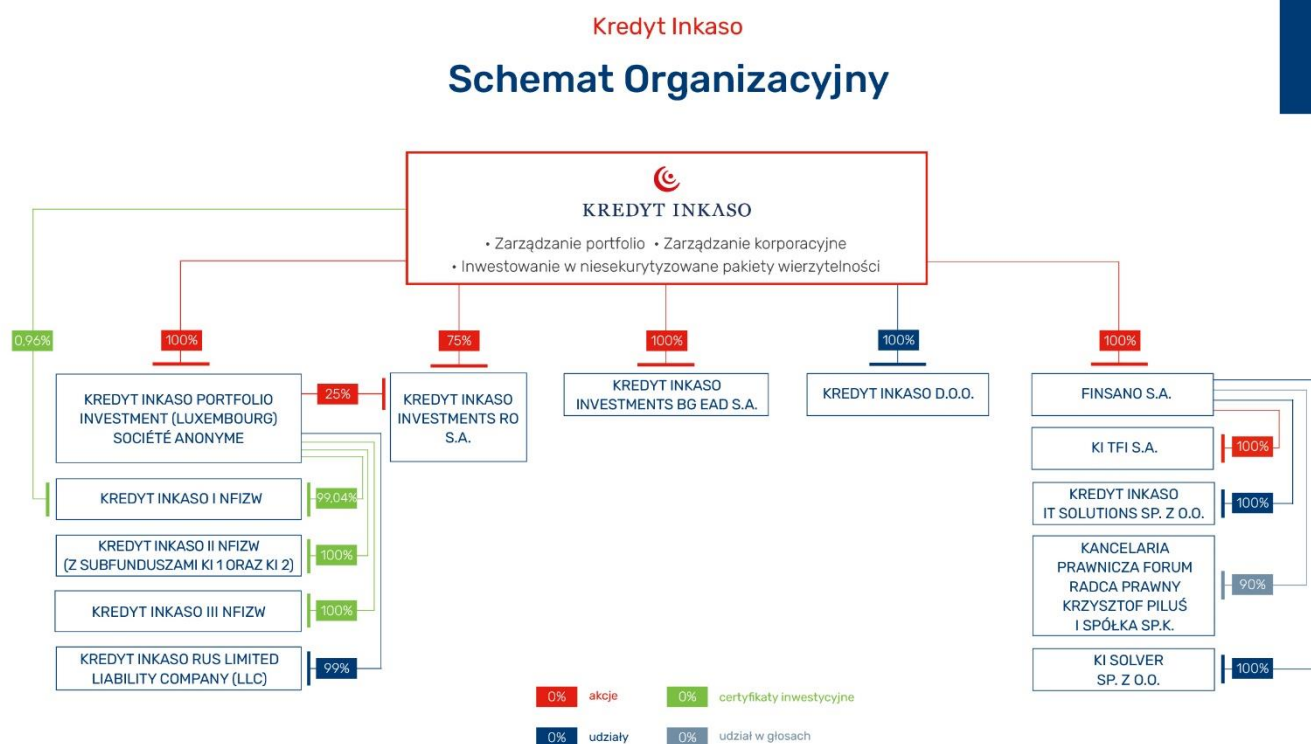
W bieżącym okresie sprawozdawczym nie było zmian w składzie Zarządu.

## 1.2.2. Rada Nadzorcza

<b>Bogdan Dzdzewicz</b>	Przewodniczący Rady Nadzorczej
<b>Marcin Okoński</b>	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
<b>Daniel Dąbrowski</b>	Członek Rady Nadzorczej
<b>Raimondo Eggink</b>	Członek Rady Nadzorczej
<b>Karol Sowa</b>	Sekretarz Rady Nadzorczej

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

## 1.3. Informacja o Grupie Kapitałowej



Powyższy schemat przedstawia strukturę organizacyjną Grupy Kapitałowej na dzień bilansowy.

W związku z wejściem w życie w dniu 29 września 2023 r. ustawy o zmianie niektórych ustaw w związku z zapewnieniem rozwoju rynku finansowego oraz ochrony inwestorów na tym rynku, fundusze inwestycyjne wchodzące w skład Grupy zmieniły nazwę z Niestandaryzowanych Sekurytyzacyjnych Funduszy Inwestycyjnych Zamkniętych na Niestandaryzowane Fundusze Inwestycyjne Zamknięte Wierzytelności.

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.09.2023 r.  
(dane w tys. zł)

Nazwa podmiotu	Siedziba	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów	Podstawowa działalność
Kancelaria Prawnicza FORUM radca prawny Krzysztof Piliś i spółka Sp.k.	Warszawa, Polska	84%	90%	Działalność prawnicza
Finsano S.A.	Warszawa, Polska	100%	100%	Działalność holdingowa oraz nabywanie w toku egzekucji komorniczych lub działań windykacyjnych nieruchomości, obrót tymi nieruchomościami, ich zagospodarowanie i komercjalizacja
Kredyt Inkaso IT Solutions Sp. z o.o.	Warszawa, Polska	100%	100%	Działalność usługowa w zakresie usług informatycznych
Kredyt Inkaso Investments RO S.A.	Bukareszt, Rumunia	100%	100%	Inwestowanie w portfele wierzytelności, serwisowanie aktywów w postaci wierzytelności
Kredyt Inkaso Investments BG EAD S.A.	Sofia, Bułgaria	100%	100%	Inwestowanie w portfele wierzytelności, serwisowanie aktywów w postaci wierzytelności
Kredyt Inkaso RUS Limited Liability Company (LLC)	Moskwa, Rosja	99%	99%	Inwestowanie w portfele wierzytelności, serwisowanie aktywów w postaci wierzytelności
Kredyt Inkaso d.o.o.	Zagrzeb, Chorwacja	100%	100%	Inwestowanie w portfele wierzytelności, serwisowanie aktywów w postaci wierzytelności
Kredyt Inkaso Portfolio Investments (Luxembourg) Société Anonyme	Luksemburg	100%	100%	Inwestowanie w portfele wierzytelności, inwestowanie w papiery wartościowe niosące ryzyko oparte na wierzytelnościach
Kredyt Inkaso I NFIZW	Warszawa, Polska	100%	100%	Inwestowanie w portfele wierzytelności
Kredyt Inkaso II NFIZW	Warszawa, Polska	100%	100%	Inwestowanie w portfele wierzytelności
Kredyt Inkaso III NFIZW (poprzednio AGIO Wierzytelności NSFIZ)	Warszawa, Polska	100%	100%	Inwestowanie w portfele wierzytelności
KI Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna	Warszawa Polska	100%	100%	Tworzenie i zarządzanie funduszami inwestycyjnymi
KI Solver Sp. z o.o.	Warszawa, Polska	100%	100%	Serwisowanie aktywów w postaci wierzytelności

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

## 2. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz zasady rachunkowości

### 2.1. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej obejmuje okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 r. i zawiera:

- dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 września 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 2023 r. dla sprawozdania z sytuacji finansowej;
- dane bieżące i porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony 30 września odpowiednio 2023 r. i 2022 r. dla sprawozdania z zysków lub strat, sprawozdania z całkowitych dochodów.



Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.09.2023 r.  
(dane w tys. zł)

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa i nie zawiera wszystkich informacji, które ujawniane są w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF. Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony dnia 31 marca 2023 r.

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres sprawozdawczy kończący się dnia 30 września 2023 r. obejmuje sprawozdanie finansowe Jednostki Dominującej oraz sprawozdanie finansowe jej jednostek zależnych.

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

Czas trwania działalności poszczególnych jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej nie jest ograniczony. Sprawozdania finansowe wszystkich jednostek podporządkowanych na potrzeby konsolidacji sporządzone zostały za ten sam okres sprawozdawczy, co sprawozdanie finansowe Jednostki Dominującej, przy zastosowaniu spójnych zasad rachunkowości.

## 2.2. Oświadczenie o zgodności

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

## 2.3. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

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

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

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.09.2023 r.  
(dane w tys. zł)

faktyczne okresy przynoszenia korzyści przez te aktywa w przyszłości mogą różnić się od zakładanych, w tym również ze względu na techniczne starzenie się majątku.

### 2.3.3. Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne Grupa wycenia według wartości godziwej. Wycena na dzień bilansowy nieruchomości inwestycyjnych odzwierciedla ich wartość rynkową i bazuje na operatach szacunkowych sporządzanych przez niezależnych rzeczoznawców. Wycena jest przeprowadzana co najmniej raz w roku. Zmiana wyceny nieruchomości ujmowana jest w korespondencji z rachunkiem wyników.

### 2.3.4. Utrata wartości dotycząca wartości firmy

Co najmniej raz w roku, na koniec okresu sprawozdawczego, badana jest trwała utrata wartości aktywa w postaci wartości firmy.

Ewentualna utrata wartości dotycząca wartości firmy ujmowana jest w rachunku wyników i nie podlega odwróceniu w kolejnych okresach sprawozdawczych.

### 2.3.5. 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.

Grupa posiada kontrolę nad realizacją różnic przejściowych od inwestycji w jednostkach zależnych, dlatego przy ocenie konieczności utworzenia rezerwy na podatek odroczony w tym zakresie bierze pod uwagę prawdopodobieństwo realizacji tych różnic przejściowych w dającej się przewidzieć przyszłości (na bazie planów finansowych przygotowywanych na okres 3 lat). Na wartość ewentualnej rezerwy na podatek odroczony wpływa poziom zakładanych przyszłych przepływów pieniężnych ze spółek inwestycyjnych do Spółki w dającej się przewidzieć przyszłości. Poziom tych przepływów zależy m.in. od:

- potrzeb płynnościowych Spółki oraz pozostałych spółek Grupy oraz od pozyskanego i prognozowanego dostępnego nowego finansowania dłużnego dla Spółki oraz pozostałych spółek Grupy,
- planowanych nakładów na pakiety wierzytelności w poszczególnych spółkach Grupy,
- planowanych wpłat z zakupionych pakietów wierzytelności w spółkach Grupy.

W związku z powyższym, rezerwy na podatek odroczony od dodatnich różnic przejściowych związanych z inwestycjami w jednostkach zależnych mogą podlegać istotnym zmianom w poszczególnych okresach sprawozdawczych.

## 2.4. Stosowane zasady rachunkowości

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości, które zostały zaprezentowane w ostatnim skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony dnia 31 marca 2023 r., z wyjątkiem opisanych w dalszej części standardów zastosowanych po raz pierwszy.

### 2.4.1. Transakcje w walutach obcych

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu banku, z którego usług Grupa 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.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.09.2023 r.  
(dane w tys. zł)

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

Okres sprawozdawczy kończący się 30 września 2023 roku	Kurs średni	Kurs na koniec okresu sprawozdawczego
1 RON	0,9117	0,9320
1 BGN	2,3088	2,3701
1 RUB	0,0473	0,0452
1 EUR	4,5157	4,6356

Okres sprawozdawczy kończący się 30 września 2022 roku	Kurs średni	Kurs na koniec okresu sprawozdawczego
1 RON	0,9550	0,9838
1 BGN	2,4074	2,4899
1 RUB	0,0767	0,0851
1 HRK	0,6251	0,6470
1 EUR	4,7084	4,8698

## 2.4.2. Segmenty operacyjne

Segment operacyjny jest częścią składową jednostki:

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

Działalność operacyjną Grupy podzielono na segmenty operacyjne na podstawie kryterium rynku zakupu portfeli wierzytelności, tj. lokalizacji geograficznej osób zadłużonych:

- Polska,
- Rumunia,
- Rosja,
- Bułgaria,
- Pozostałe lokalizacje i obszary stanowiące pozycję uzgodnieniową nieprzypisaną do wyodrębnionych segmentów.

Przychody segmentu są przychodami osiąganymi z działalności windykacyjnej, które są wykazywane w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów i dają się bezpośrednio przyporządkować do danego segmentu.

Koszty segmentu są kosztami działalności windykacyjnej, które dają się bezpośrednio przyporządkować do danego segmentu oraz – w przypadku Polski – są to koszty centralnych usług administracyjnych, świadczonych zarówno dla segmentu Polska, jak i dla pozostałych segmentów (np. usługi kadrowe, księgowość, kontrolingu finansowego, IT). Wynik segmentu jest ustalany na poziomie wyniku operacyjnego.

Aktywa segmentu są aktywami operacyjnymi wykorzystywanymi przez segment w działalności operacyjnej, które dają się bezpośrednio przyporządkować do danego segmentu - w praktyce są to wierzytelności nabyte przypisane do poszczególnych lokalizacji geograficznych na podstawie kryterium rynku zakupu portfela wierzytelności. W pozycji „Pozostałe” zostały zaprezentowane wszystkie inne aktywa Grupy niż wyżej wymienione.

W Grupie występuje asymetryczna alokacja w zakresie kosztów amortyzacji, tzn. koszty amortyzacji są przypisane do kosztów operacyjnych poszczególnych segmentów, natomiast aktywa trwałe i wartości niematerialne, których ta amortyzacja dotyczy, nie są przypisane do aktywów tych segmentów. Koszty centralne są w całości alokowane do Polski ze względu na sprawowanie

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.09.2023 r.  
(dane w tys. zł)

tychże funkcji centralnych przez jednostki organizacyjne w Polsce. W związku z tym, że jednostki te pełnią jednocześnie funkcje lokalne oraz centralne, niemożliwe jest precyzyjne wydzielenie funkcji dotyczących pozostałych lokalizacji oraz alokowanie ich do pozostałych segmentów.

Przychody, wynik oraz aktywa segmentów ustalane są po dokonaniu wyłączeń transakcji pomiędzy segmentami.

### 2.4.3. Rachunek przepływów pieniężnych

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

## 2.5. Standardy zastosowane po raz pierwszy w sprawozdaniu

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. Grupa 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.

Następujące zmiany do istniejących standardów, interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzi w życie po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym Grupy w roku 2023/24:

- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” - pierwsze zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9 - informacje porównawcze (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 r. lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” oraz „Zasady praktyki MSSF 2: Ujawnianie informacji dotyczących zasad rachunkowości” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” – definicja wartości szacunkowych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 r. lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” - podatek odroczony dotyczący aktywa oraz zobowiązania ujętego w wyniku pojedynczej transakcji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 r. lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”- odroczenie stosowania oraz wyłączenie z zakresu niektórych produktów (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 r. lub po tej dacie).

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

## 2.6. Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów, jakie zostały już 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).
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” - międzynarodowa reforma podatkowa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych” oraz MSSF 7 (zmiana) „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” – dodatkowe wymogi dotyczące ujawniania informacji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 roku lub po tej dacie).
- Zmiany do MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych” - brak możliwości wymiany walut (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2025 roku lub po tej dacie).

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.09.2023 r.  
(dane w tys. zł)

## 2.7. Zmiany istotnych elementów polityki rachunkowości

Przy sporządzeniu niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zastosowano te same zasady rachunkowości, co w ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 marca 2023 r. i za rok obrotowy kończący się tego dnia.

Przy sporządzaniu niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego dokonano zmian prezentacyjnych opisanych w punkcie 2.7.1.

### 2.7.1. Zmiany prezentacyjne

W niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dokonano zmiany prezentacji różnic kursowych w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych polegającej na wyodrębnieniu różnic kursowych z przeliczenia środków pieniężnych w jednostkach działających za granicą oraz ujednoczeniu prezentacji przychodów/ kosztów z tytułu różnic kursowych. Wpływ przekształcenia danych porównawczych na skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 r. w związku ze zmianą prezentacyjną został zaprezentowany poniżej:

	01/04/2022- 30/09/2022 nieprzekształcone	zmiana prezentacyjna	01/04/2022- 30/09/2022 przekształcone
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>19 713</b>	-	<b>19 713</b>
Przychody finansowe	(6 604)	1 979	(4 625)
Różnice kursowe	4 289	(6 268)	(1 979)
Inne korekty	3 000	(1 041)	1 959
<b>Korekty razem</b>	<b>76 454</b>	<b>(5 330)</b>	<b>71 124</b>
<b>Środki pieniężne z działalności operacyjnej</b>	<b>90 525</b>	<b>(5 330)</b>	<b>85 195</b>
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>86 732</b>	<b>(5 330)</b>	<b>81 402</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu</b>	<b>98 223</b>	-	<b>98 223</b>
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych	-	5 330	5 330
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>57 785</b>	-	<b>57 785</b>

## 3. Segmenty operacyjne

W niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dokonano zmiany klasyfikacji segmentów operacyjnych w stosunku do okresu porównawczego. Zdaniem Zarządu, prezentacja segmentów operacyjnych w oparciu o lokalizację geograficzną stanowi lepsze odzwierciedlenie sposobu, w jaki Zarząd aktualnie analizuje wyniki tych segmentów i podejmuje decyzje dotyczące alokowanych im zasobów. Zmiana klasyfikacji segmentów jest związana z modyfikacją systemu raportowania wewnętrznego zaimplementowaną w Grupie Kapitałowej w czwartym kwartale 2022 roku.

Dane porównawcze za poprzedni okres sprawozdawczy zaprezentowane w niniejszym sprawozdaniu finansowym zostały odpowiednio przekształcone, aby odzwierciedlić aktualną strukturę segmentów operacyjnych.

Wyniki segmentów w bieżącym okresie sprawozdawczym przedstawia tabela poniżej.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.09.2023 r.  
(dane w tys. zł)

<b>01/04/2023-30/09/2023</b>	<b>Polska</b>	<b>Rumunia</b>	<b>Rosja</b>	<b>Bułgaria</b>	<b>Pozostałe</b>	<b>Ogółem</b>
Przychody netto	88 879	23 347	8 559	12 892	(496)	133 180
Koszty operacyjne ogółem, w tym:	(57 656)	(11 738)	(3 076)	(4 452)	(2 263)	(79 185)
- amortyzacja	(3 590)	(121)	(1)	(242)	(299)	(4 253)
<b>Wynik operacyjny segmentu</b>	<b>31 223</b>	<b>11 609</b>	<b>5 483</b>	<b>8 440</b>	<b>(2 760)</b>	<b>53 995</b>
Przychody finansowe						1 621
Koszty finansowe						(24 028)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>						<b>31 588</b>
Podatek dochodowy						(3 131)
<b>Zysk netto</b>						<b>28 457</b>

Wyniki segmentów w bieżącym kwartale przedstawia tabela poniżej.

<b>01/07/2023-30/09/2023</b>	<b>Polska</b>	<b>Rumunia</b>	<b>Rosja</b>	<b>Bułgaria</b>	<b>Pozostałe</b>	<b>Ogółem</b>
Przychody netto	42 570	14 942	4 763	8 451	(155)	70 571
Koszty operacyjne ogółem, w tym:	(28 874)	(5 731)	(1 374)	(2 174)	(1 229)	(39 382)
- amortyzacja	(1 795)	(63)	(1)	(120)	(150)	(2 129)
<b>Wynik operacyjny segmentu</b>	<b>13 696</b>	<b>9 211</b>	<b>3 389</b>	<b>6 277</b>	<b>(1 384)</b>	<b>31 189</b>
Przychody finansowe						939
Koszty finansowe						(10 175)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>						<b>21 953</b>
Podatek dochodowy						(2 147)
<b>Zysk netto</b>						<b>19 806</b>

Wyniki segmentów w porównawczym okresie sprawozdawczym przedstawia tabela poniżej.

<b>01/04/2022-30/09/2022</b>	<b>Polska</b>	<b>Rumunia</b>	<b>Rosja</b>	<b>Bułgaria</b>	<b>Pozostałe</b>	<b>Ogółem</b>
Przychody netto	73 669	11 844	11 263	6 611	(212)	103 175
Koszty operacyjne ogółem, w tym:	(49 743)	(8 613)	(5 916)	(4 375)	(2 362)	(71 009)
- amortyzacja	(3 047)	(50)	(3)	(268)	(311)	(3 679)
<b>Wynik operacyjny segmentu</b>	<b>23 926</b>	<b>3 231</b>	<b>5 347</b>	<b>2 236</b>	<b>(2 574)</b>	<b>32 166</b>
Przychody finansowe						6 604
Koszty finansowe						(19 057)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>						<b>19 713</b>
Podatek dochodowy						(4 395)
<b>Zysk netto</b>						<b>15 318</b>

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.09.2023 r.  
(dane w tys. zł)

Wyniki segmentów w porównawczym kwartale przedstawia tabela poniżej.

01/07/2022-30/09/2022	Polska	Rumunia	Rosja	Bułgaria	Pozostałe	Ogółem
Przychody netto	27 686	10 005	5 768	3 371	(202)	46 628
Koszty operacyjne ogółem, w tym:	(25 052)	(4 190)	(2 990)	(2 262)	(1 233)	(35 727)
-amortyzacja	(1 490)	(28)	(2)	(135)	(104)	(1 759)
<b>Wynik operacyjny segmentu</b>	<b>2 634</b>	<b>5 815</b>	<b>2 778</b>	<b>1 109</b>	<b>(1 435)</b>	<b>10 901</b>
Przychody finansowe						4 293
Koszty finansowe						(10 987)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>						<b>4 207</b>
Podatek dochodowy						(3 599)
<b>Zysk netto</b>						<b>608</b>

	Polska	Rumunia	Rosja	Bułgaria	Pozostałe	Ogółem
<b>Stan na dzień 30.09.2023</b>						
Aktywa segmentu*	534 362	113 200	275	34 454	107 721	790 012
<b>Stan na dzień 31.03.2023</b>						
Aktywa segmentu*	464 518	96 916	421	31 798	102 762	696 415

(\*) Aktywa segmentu w segmentach innych niż segment „Pozostałe” stanowią wyłącznie portfele wierzytelności

Poniżej przedstawiono przychody Grupy z tytułu wpłat od klientów zewnętrznych w podziale na obszary geograficzne.

Wpłaty od osób zadłużonych w podziale na obszary geograficzne	01/04/2023-30/09/2023	01/07/2023-30/09/2023	01/04/2022-30/09/2022	01/07/2022-30/09/2022
Polska	131 461	61 047	107 391	51 703
Rumunia	27 181	13 968	22 060	11 377
Rosja	6 744	2 902	15 902	7 865
Bułgaria	11 167	5 604	10 258	5 167
Chorwacja	184	44	144	39
<b>Razem</b>	<b>176 737</b>	<b>83 565</b>	<b>155 755</b>	<b>76 151</b>

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.09.2023 r.  
(dane w tys. zł)

## 4. Przychody netto

### 4.1. Aktualizacja wyceny pakietów wierzytelności

Aktualizacja wyceny pakietów	01/04/2023- 30/09/2023	01/07/2023- 30/09/2023	01/04/2022- 30/09/2022	01/07/2022- 30/09/2022
Weryfikacja prognozy	2 622	7 979	(1 652)	(3 266)
Odchylenia wpłat rzeczywistych od prognozowanych	54 936	20 376	41 975	18 581
Wydłużenie prognozowanych odzysków	553	277	611	303
Zmiana kursu walut	(635)	1 524	2 661	2 169
<b>Razem</b>	<b>57 476</b>	<b>30 156</b>	<b>43 595</b>	<b>17 787</b>

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 wpływów dla spraw zabezpieczonych;
- (2) Odchylenia wpłat rzeczywistych od prognozowanych – różnica za okres sprawozdawczy między rzeczywistymi wpłatami osób zadłużonych, a wpłatami prognozowanymi w krzywych odzysków, które były podstawą wyceny pakietów wierzytelności metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych z portfeli wierzytelności;
- (3) Wydłużenie prognozowanych odzysków – wydłużenie o kolejny okres prognozy odzysków z pakietów wierzytelności w celu zachowania stałego, standardowo przyjętego 15-letniego horyzontu szacowania odzysków;
- (4) Zmiana kursu walut – wpływ zmiany kursów walut na pakiety wierzytelności denominowane w obcych walutach.

### 4.2. Inne przychody/ koszty

Inne przychody/ koszty	01/04/2023- 30/09/2023	01/07/2023- 30/09/2023	01/04/2022- 30/09/2022	01/07/2022- 30/09/2022
Przychody z tytułu zarządzania wierzytelnościami	1 156	502	1 371	737
Wynik netto na sprzedaży i przejęciach nieruchomości	(191)	(185)	(1 178)	(1 523)
Przychody pozostałe*	2 152	2 082	258	166
Koszty (utworzenia)/ rozwiązania rezerwy na nadpłaty	(8)	3	2	(42)
<b>Razem</b>	<b>3 109</b>	<b>2 402</b>	<b>453</b>	<b>(662)</b>

(\*) Przychody pozostałe w drugim kwartale roku obrotowego 2023/24 obejmują w szczególności przychód z tytułu rozwiązania blisko 2 mln zł rezerwy utworzonej w związku z kontrolą podatkową w spółce KI RUS.



Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.09.2023 r.  
(dane w tys. zł)

## 5. Koszty działalności

Koszty według rodzaju	01/04/2023- 30/09/2023	01/07/2023- 30/09/2023	01/04/2022- 30/09/2022	01/07/2022- 30/09/2022
Wynagrodzenia, ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	28 480	13 932	25 502	13 029
Usługi obce	23 825	11 658	21 441	10 473
Opłaty sądowe i egzekucyjne	19 150	9 905	17 738	9 206
Amortyzacja	4 253	2 129	3 679	1 759
Podatki i opłaty	944	420	665	393
Zużycie materiałów i energii	1 129	548	965	430
Pozostałe koszty rodzajowe	1 404	790	1 019	437
<b>Razem</b>	<b>79 185</b>	<b>39 382</b>	<b>71 009</b>	<b>35 727</b>

## 6. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	01/04/2023- 30/09/2023	01/07/2023- 30/09/2023	01/04/2022- 30/09/2022	01/07/2022- 30/09/2022
Przychody z tytułu odsetek od aktywów finansowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu	1 615	938	948	641
Przychody odsetkowe od pochodnych instrumentów finansowych	-	-	3 605	2 631
Nieefektywna część zabezpieczenia ryzyka finansowego	-	-	67	-
Dodatnie różnice kursowe	-	-	1 979	1 020
Inne przychody finansowe	6	1	5	1
<b>Razem</b>	<b>1 621</b>	<b>939</b>	<b>6 604</b>	<b>4 293</b>

Koszty finansowe	01/04/2023- 30/09/2023	01/07/2023- 30/09/2023	01/04/2022- 30/09/2022	01/07/2022- 30/09/2022
Koszty odsetkowe dotyczące zobowiązań finansowych	21 338	11 484	16 916	9 043
Odsetki pozostałe, w tym	1 038	488	438	241
z tytułu zobowiązań leasingowych	718	359	379	231
Koszty odsetkowe od pochodnych instrumentów zabezpieczających	-	-	-	-
Nieefektywna część zabezpieczenia ryzyka finansowego	-	-	1 703	1 703
Pozostałe koszty finansowe	412	381	-	-
Ujemne różnice kursowe	1 240	(2 178)	-	-
<b>Razem</b>	<b>24 028</b>	<b>10 175</b>	<b>19 057</b>	<b>10 987</b>

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.09.2023 r.  
(dane w tys. zł)

## 7. Podatek dochodowy

	01/04/2023- 30/09/2023	01/07/2023- 30/09/2023	01/04/2022- 30/09/2022	01/07/2022- 30/09/2022
Dotyczący roku bieżącego	(2 705)	(1 565)	(5 025)	(3 644)
Dotyczący poprzednich lat	-	-	(417)	(417)
<b>Bieżący podatek dochodowy</b>	<b>(2 705)</b>	<b>(1 565)</b>	<b>(5 442)</b>	<b>(4 061)</b>
Dotyczący roku bieżącego	(426)	(582)	1 047	462
Podatek odroczony przeniesiony z kapitału na wynik	-	-	-	-
<b>Odroczony podatek dochodowy</b>	<b>(426)</b>	<b>(582)</b>	<b>1 047</b>	<b>462</b>
<b>Koszt podatkowy ogółem ujęty w roku bieżącym</b>	<b>(3 131)</b>	<b>(2 147)</b>	<b>(4 395)</b>	<b>(3 599)</b>

<b>Stawki podatkowe stosowane przez spółki Grupy</b>	<b>01/04/2023-30/09/2023</b>	<b>01/04/2022-30/09/2022</b>
Polska	19%*	19%
Rumunia	16%	16%
Bułgaria	10%	10%
Luksemburg	29%	29%
Rosja	20%	20%
Chorwacja	12%	10%

(\* ) Kancelaria Prawnicza FORUM radca prawny Krzysztof Piliś i spółka Sp.k., Finsano S.A., KI Solver sp. z o.o. oraz KI Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. rozliczają podatek według stawki 9%.

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

	01/04/2023- 30/09/2023	01/07/2023- 30/09/2023	01/04/2022- 30/09/2022	01/07/2022- 30/09/2022
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>31 588</b>	<b>21 953</b>	<b>19 713</b>	<b>4 207</b>
<b>Koszt podatku dochodowego wg stawki 19%</b>	<b>(6 002)</b>	<b>(4 171)</b>	<b>(3 745)</b>	<b>(799)</b>
Różnica między stosowanymi stawkami podatkowymi a stawką 19%	1 080	717	(941)	(965)
Przychody niepodlegające opodatkowaniu	15 323	7 833	20 289	8 884
Przychody podatkowe niebędące przychodami księgowymi	(1)	-	(33)	(33)
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	(13 365)	(5 692)	(20 527)	(10 317)
Strata podatkowa do rozliczenia	-	-	-	7
Aktywowanie/ (Odpisanie) aktywa na stratach/ ulgach podatkowych	87	(573)	977	(82)
Efekt podatkowy zmiany stawki opodatkowania	-	-	121	65
Zapłacone zaliczki podlegające zwrotowi	-	-	(33)	(33)
Korekty przeszłych okresów podatek odroczony	1	6	-	-
Koszty podatkowe niebędące kosztami księgowymi	-	-	-	182
Inne pozycje wpływające na wysokość obciążenia podatkowego	3	(10)	(503)	(508)
Aktualizacja wartości aktywa/ rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(257)	(257)	-	-
<b>Koszt podatku dochodowego ujęty w wyniku okresu bieżącego</b>	<b>(3 131)</b>	<b>(2 147)</b>	<b>(4 395)</b>	<b>(3 599)</b>
<b>Efektywna stawka podatkowa</b>	<b>10%</b>	<b>10%</b>	<b>22%</b>	<b>86%</b>

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.09.2023 r.  
(dane w tys. zł)

## 8. Pozostałe aktywa finansowe

W ramach pozostałych aktywów finansowych Grupa prezentuje następujące inwestycje:

	30/09/2023		31/03/2023	
	Aktywa krótkoterminowe	Aktywa długoterminowe	Aktywa krótkoterminowe	Aktywa długoterminowe
Instrumenty dłużne	823	-	801	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	317	-
<b>Razem</b>	<b>823</b>	<b>-</b>	<b>1 118</b>	<b>-</b>

## 9. Wierzytelności nabyte

Rodzaje pakietów wierzytelności	30/09/2023	31/03/2023
Bankowe detaliczne	328 489	282 024
Telekomunikacyjne	227 157	193 842
Pożyczki konsumenckie	100 072	78 610
Hipoteczne	14 379	24 110
Korporacyjne	12 142	14 987
Ubezpieczeniowe	271	318
Inne	24	17
<b>Razem</b>	<b>682 534</b>	<b>593 908</b>

Zmiana stanu pakietów wierzytelności	01/04/2023-30/09/2023	01/04/2022-30/09/2022
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>593 908</b>	<b>575 287</b>
Zakupy pakietów wierzytelności	135 739	34 603
Sprzedaż pakietów wierzytelności	-	-
Aktualizacja wyceny	57 476	43 595
Różnice kursowe z przeliczenia	(447)	4 949
Wpłaty od osób zadłużonych	(176 737)	(155 755)
Przychody odsetkowe od pakietów wierzytelności	72 595	59 127
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>682 534</b>	<b>561 806</b>

Wartość nominalna szacowanych przyszłych odzysków (ERC) dla przedziałów stóp dyskontowych:	30/09/2023	31/03/2023
poniżej 25%	654 456	590 597
25% - 50%	614 990	503 455
powyżej 50%	169 073	135 778

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.09.2023 r.  
(dane w tys. zł)

## 10. Należności i pożyczki

	30/09/2023	31/03/2023
<b>Aktywa trwałe</b>		
Należności	464	464
<b>Aktywa obrotowe</b>		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	7 010	9 400

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

- 1 046 tys. zł odpisu na zwrot kosztów sądowych związanych z windykacją sądową wierzytelności, 1 341 tys. zł na koniec okresu porównawczego,
- 588 tys. zł odpisu na należności związane z postępowaniami sądowymi wytyczonymi z powództwa Grupy, 596 tys. zł na koniec okresu porównawczego,
- 407 tys. zł odpisu na pozostałe należności, 288 tys. zł na koniec okresu porównawczego.

## 11. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Odroczony podatek dochodowy	30/09/2023	31/03/2023
<b>Saldo na początek roku przed kompensatą:</b>		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10 295	3 131
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(11 333)	(10 545)
<b>Zmiana stanu w okresie wpływająca na:</b>		
Rachunek zysków i strat (+/-)	(426)	6 033
Inne całkowite dochody (+/-)	-	343
<b>Podatek odroczone na koniec okresu przed kompensatą:</b>		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 531	10 295
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(9 995)	(11 333)

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.09.2023 r.  
(dane w tys. zł)

	31/03/2023	Zmiana stanu w rachunku zysków i strat	Zmiana stanu w innych całkowitych dochodach	30/09/2023
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>				
Rzeczowe aktywa trwale - prawo do użytkowania	78	47	-	125
Nieruchomości inwestycyjne	28	(12)	-	16
Rezerwy na świadczenia pracownicze	738	(233)	-	505
Pozostałe rezerwy	428	(113)	-	315
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	116	(226)	-	(110)
Inne zobowiązania	1 505	68	-	1 573
Nierozliczone straty podatkowe	7 395	(1 611)	-	5 784
Inne aktywa	7	573	-	580
<b>Odpis aktualizujący wartość aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	-	<b>(257)</b>	-	<b>(257)</b>
<b>Razem</b>	<b>10 295</b>	<b>(1 764)</b>	-	<b>8 531</b>
<b>Kompensata</b>	<b>(9 619)</b>			<b>(8 128)</b>
<b>Razem aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej</b>	<b>676</b>			<b>403</b>
<b>Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>				
Rzeczowy majątek trwały oraz wartości niematerialne	588	49	-	637
Nieruchomości inwestycyjne	-	(36)	-	(36)
Wierzytelności nabyte	6 891	21		6 912
Kredyty, pożyczki i inne instrumenty dłużne	34	(5)		29
Należności i pożyczki, wycena aktywów finansowych	3 813	(1 872)	-	1 941
Inne aktywa	7	505	-	512
<b>Razem</b>	<b>11 333</b>	<b>(1 338)</b>	-	<b>9 995</b>
<b>Kompensata</b>	<b>(9 619)</b>			<b>(8 128)</b>
<b>Razem rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej</b>	<b>1 714</b>			<b>1 867</b>

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.09.2023 r.  
(dane w tys. zł)

	31/03/2022 przekształcone	Zmiana stanu w rachunku zysków i strat	Zmiana stanu w innych całkowitych dochodach	31/03/2023
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>				
Rzeczowe aktywa trwale - prawo do użytkowania	67	11	-	78
Nieruchomości inwestycyjne	-	28	-	28
Rezerwy na świadczenia pracownicze	1 004	(266)	-	738
Pozostałe rezerwy	307	121	-	428
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	286	(513)	343	116
Inne zobowiązania	744	761	-	1 505
Nierozliczone straty podatkowe	626	6 769	-	7 395
Inne aktywa	96	(89)	-	7
<b>Razem</b>	<b>3 131</b>	<b>6 821</b>	<b>343</b>	<b>10 295</b>
<b>Kompensata</b>	<b>(2 447)</b>			<b>(9 619)</b>
<b>Razem aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej</b>	<b>684</b>			<b>676</b>
<b>Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>				
Rzeczowy majątek trwały oraz wartości niematerialne	673	(85)	-	588
Nieruchomości inwestycyjne	274	(274)	-	-
Wierzytelności nabyte	7 713	(822)	-	6 891
Kredyty, pożyczki i inne instrumenty dłużne	-	34	-	34
Należności i pożyczki, wycena aktywów finansowych	1 771	2 042	-	3 813
Inne aktywa	114	(107)	-	7
<b>Razem</b>	<b>10 545</b>	<b>788</b>	<b>-</b>	<b>11 333</b>
<b>Kompensata</b>	<b>(2 447)</b>			<b>(9 619)</b>
<b>Razem rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej</b>	<b>8 098</b>			<b>1 714</b>

## 12. Instrumenty finansowe

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

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

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.09.2023 r.  
(dane w tys. zł)

	Wartość bilansowa 30/09/2023				Wartość godziwa 30/09/2023			
	FVTPL	FVOCI	Amort. koszt	Łącznie	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Łącznie
<b>Aktywa finansowe</b>								
<b>Aktywa trwałe</b>								
Należności i pożyczki	-	-	464	<b>464</b>	-	-	464	<b>464</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>								
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	-	-	7 010	<b>7 010</b>	-	-	7 010	<b>7 010</b>
Wierzytelności nabyte	-	-	682 534	<b>682 534</b>	-	-	617 805	<b>617 805</b>
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe - dłużne papiery finansowe	-	-	823	<b>823</b>	-	-	823	<b>823</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-	57 156	<b>57 156</b>	-	-	57 156	<b>57 156</b>
<b>Zobowiązania finansowe</b>								
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>								
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-	-	313 531	<b>313 531</b>	145 813	-	172 439	<b>318 252</b>
Zobowiązania z tyt. leasingu	-	-	10 546	<b>10 546</b>	-	-	10 546	<b>10 546</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>								
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-	-	82 097	<b>82 097</b>	18 358	-	62 377	<b>80 735</b>
Zobowiązania z tyt. leasingu	-	-	3 119	<b>3 119</b>	-	-	3 119	<b>3 119</b>

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.09.2023 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
<b>Aktywa finansowe</b>								
<b>Aktywa trwałe</b>								
Należności i pożyczki	-	-	464	<b>464</b>	-	-	464	<b>464</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>								
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	-	-	9 400	<b>9 400</b>	-	-	9 400	<b>9 400</b>
Wierzytelności nabyte	-	-	593 908	<b>593 908</b>	-	-	505 146	<b>505 146</b>
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe - dłużne papiery finansowe	-	-	801	<b>801</b>	-	-	801	<b>801</b>
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe - udziały lub akcje	317	-	-	<b>317</b>	-	-	317	<b>317</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-	45 640	<b>45 640</b>	-	-	45 640	<b>45 640</b>
<b>Zobowiązania finansowe</b>								
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>								
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-	-	258 439	<b>258 439</b>	117 449	-	141 417	<b>258 866</b>
Zobowiązania z tyt. leasingu	-	-	11 472	<b>11 472</b>	-	-	11 472	<b>11 472</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>								
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-	-	61 333	<b>61 333</b>	16 754	-	42 709	<b>59 463</b>
Zobowiązania z tyt. leasingu	-	-	3 072	<b>3 072</b>	-	-	3 072	<b>3 072</b>

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



Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.09.2023 r.  
(dane w tys. zł)

Zobowiązania z tyt. obligacji Grupa wycenia w zamortyzowanym koszcie. Wartość godziwa tych obligacji, które są notowane na aktywnym rynku, została oszacowana na podstawie kursu zamknięcia notowań na Catalyst z dnia bilansowego i powiększona o narosłe odsetki.

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

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

## 13. Kapitał własny

### 13.1. Kapitał podstawowy

	30/09/2023	31/03/2023
Liczba akcji	12 897 364	12 897 364
Wartość nominalna akcji (w zł)	1,00	1,00
<b>Kapitał podstawowy (w zł)</b>	<b>12 897 364</b>	<b>12 897 364</b>

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

### 13.2. Struktura akcjonariatu Kredyt Inkaso S.A.

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

	Liczba 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%
<b>Razem</b>	<b>12 897 364</b>	<b>100,00%</b>	<b>12 897 364</b>	<b>100,00%</b>

(\*) 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.

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

Na dzień bilansowy 30 września 2023 r. oraz na Dzień Zatwierdzenia żaden z członków Zarządu, ani Rady Nadzorczej, nie posiadał akcji Spółki, ani innych uprawnień do tych akcji.

### 13.4. Podział wyniku Jednostki Dominującej za rok 2022/2023

W dniu 21 września 2023 r. odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, na którym została podjęta uchwała o przeznaczeniu zysku za rok 2022/2023 w kwocie 5 034 tys. zł w całości na kapitał zapasowy Spółki.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.09.2023 r.  
(dane w tys. zł)

## 13.5. 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:

	01/04/2023-30/09/2023	01/04/2022-30/09/2022
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
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom Spółki dominującej	27 712	14 586
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	2,15	1,13
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	2,15	1,13

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

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

## 14. Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne

	30/09/2023		31/03/2023	
	Zobowiązania krótkoterminowe	Zobowiązania długoterminowe	Zobowiązania krótkoterminowe	Zobowiązania długoterminowe
Kredyty i pożyczki, w tym:	56 779	138 990	34 317	105 180
- zobowiązania z tytułu kart kredytowych	11	-	14	-
Dłużne papiery wartościowe	25 318	174 541	27 016	153 259
<b>Razem</b>	<b>82 097</b>	<b>313 531</b>	<b>61 333</b>	<b>258 439</b>

### 14.1. Kredyty i pożyczki

Stan kredytów i pożyczek na dzień bilansowy.

Instrument	Waluta	Oprocentowanie	Termin powstania zobowiązania	Termin wymagalności	Zobowiązania krótkoterminowe	Zobowiązania długoterminowe	Razem
Kredyt ING Bank Śląski S.A.	PLN	WIBOR 3M + marża	2017-11-23	2032-12-31	22 513	58 588	<b>81 101</b>
Kredyt ING Bank Śląski S.A.	PLN	WIBOR 3M + marża	2018-05-21	2032-12-31	34 255	80 402	<b>114 657</b>
<b>Razem</b>					<b>56 768</b>	<b>138 990</b>	<b>195 758</b>

Stan kredytów i pożyczek na porównawczy dzień bilansowy.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.09.2023 r.  
(dane w tys. zł)

Instrument	Waluta	Oprocentowanie	Termin powstania zobowiązania	Termin wymagalności	Zobowiązania krótkoterminowe	Zobowiązania długoterminowe	Razem
Kredyt ING Bank Śląski S.A.	PLN	WIBOR 3M + marża	2017-11-23	2032-12-31	12 033	28 235	<b>40 268</b>
Kredyt ING Bank Śląski S.A.	PLN	WIBOR 3M + marża	2018-05-21	2032-12-31	22 270	76 945	<b>99 215</b>
<b>Razem</b>					<b>34 303</b>	<b>105 180</b>	<b>139 483</b>

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

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

Zgodnie z umową bank udostępni Kredyt Inkaso I NFIZW oraz Kredyt Inkaso II NFIZW środki do wysokości 200 000 tys. zł.

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

Kredyty są nieprzysiężone i bank nie ma żadnych zobowiązań wynikających z zawartych umów kredytowych, a wnioski o wykorzystanie przyznanych limitów kredytowych wymaga uprzedniej zgody banku. Zobowiązania z tytułu kredytów są zabezpieczone – szczegóły w nocie 18.2.

W dniu 13 czerwca 2023 r. spółka Kredyt Inkaso S.A. 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 zł. 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 przysiężony i bank nie ma żadnych zobowiązań wynikających z zawartej umowy kredytowej, a wykorzystanie przyznanych 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.

## 14.2. Wyemitowane obligacje

Stan na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego.

Seria obligacji	Oprocentowanie	Termin powstania zobowiązania	Termin wymagalności	Wartość nominalna	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Wartość bilansowa
H1	state, 6%	2021-10-22	2025-10-19	3 667	124	3 457	3 581
J1	WIBOR 3M+4,9%	2022-03-28	2029-03-28	39 024	5 740	32 625	38 365
K1	WIBOR 6M+4,9%*	2022-03-28	2029-03-28	94 417	17 515	75 412	92 927
I1	WIBOR 3M+4,9%	2022-04-19	2025-10-23	17 010	260	16 660	16 920
L1	WIBOR 3M+4,7%	2022-08-05	2026-07-27	15 679	532	14 821	15 353
M1	WIBOR 3M+5,5%	2023-04-14	2027-04-14	15 000	514	14 381	14 895
N1	WIBOR 3M+5,5%	2023-07-13	2027-07-13	18 000	633	17 185	17 818
<b>Razem</b>				<b>202 797</b>	<b>25 318</b>	<b>174 541</b>	<b>199 859</b>

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.09.2023 r.  
(dane w tys. zł)

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

Data	
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
13 lipca 2023	Zostały wyemitowane obligacje na okaziciela serii N1 o łącznej wartości nominalnej 18 000 tys. zł
28 września 2023	Spółka dokonała terminowej częściowej spłaty wartości nominalnej obligacji serii J1 w wysokości 2 787 tys. zł zgodnie z harmonogramem zapisanym w WEO
28 września 2023	Spółka dokonała terminowej częściowej spłaty wartości nominalnej obligacji serii K1 w wysokości 8 583 tys. zł zgodnie z harmonogramem zapisanym w WEO
4 października 2023	Zostały wyemitowane obligacje na okaziciela serii O1 o łącznej wartości nominalnej 37 741 tys. zł
5 grudnia 2023	Zostały wyemitowane obligacje na okaziciela serii P1 o łącznej wartości nominalnej 15 000 tys. zł

W dniu 16 lutego 2023 roku Komisja Nadzoru Finansowego zatwierdziła prospekt podstawowy programu emisji obligacji dotyczący emisji przez Spółkę obligacji do łącznej kwoty 100 mln zł.

W kwietniu 2023 r. Jednostka Dominująca Grupy 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 13 lipca 2023 r. w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych zostały zarejestrowane obligacje serii N1 o łącznej wartości nominalnej 18 mln zł. Tym samym, w dniu 13 lipca 2023 r. ww. obligacje zostały dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

W dniu 4 października 2023 r. w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych zostały zarejestrowane obligacje serii O1 o łącznej wartości nominalnej 37 741 tys. zł. W dniu 10 października 2023 r. ww. obligacje zostały wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu obligacji Catalyst prowadzonego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

W dniu 5 grudnia 2023 r. w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych zostały zarejestrowane obligacje serii P1 o łącznej wartości nominalnej 15 mln zł. Tym samym, w dniu 5 grudnia 2023 r. ww. obligacje zostały dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

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	Termin powstania zobowiązania	Termin wymagalności	Wartość nominalna	Krótkoterminowe	Długoterminowe	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	35 320	43 867
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
<b>Razem</b>				<b>183 955</b>	<b>27 016</b>	<b>153 259</b>	<b>180 275</b>

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.09.2023 r.  
(dane w tys. zł)

### 14.3. Cashpool

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

Salda w ramach cashpool prezentuje poniższa tabela:

	30/09/2023	31/03/2023
Kredyt Inkaso S.A.*	(38 967)	(36 610)
Finsano S.A.	39 726	36 343
Kancelaria Prawnicza Forum Radca Prawny Krzysztof Piłus i Spółka sp.k.	2 400	3 201
Kredyt Inkaso IT Solutions Sp. z o.o.	(4 049)	(3 806)
KI Solver Sp. z o.o.	890	872
<b>Razem</b>	-	-

(\*) Środki zgromadzone na głównym rachunku płynności organizatora cashpool

## 15. Zarządzanie ryzykiem finansowym

W okresie sprawozdawczym Grupa Kapitałowa nie rozpoznała istotnych zmian ryzyka finansowego, jak również nie zmieniła celów i zasad zarządzania tym ryzykiem w stosunku do opisanych w skonsolidowanym rocznym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy 2022/2023.

### 15.1. Pochodne instrumenty zabezpieczające

Na dzień bilansowy Grupa nie posiada otwartych powiązań zabezpieczających. W poprzednim roku obrotowym zamknięte zostały transakcje na instrumenty pochodne zamiany stóp procentowych (IRS), w ramach których Grupa 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 Grupa:

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

Grupa 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.

Grupa wyznaczyła jako pozycją zabezpieczaną zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji oraz kredytu w ING Banku Śląskim S.A. Grupa dokonywała oceny powiązania ekonomicznego prospektywnie, z częstotliwością wskazaną w dokumencie ustanowienia powiązania.

#### Wpływ instrumentów zabezpieczających na sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy

W okresie obowiązywania powiązania zabezpieczającego kwota odsetek przeniesiona z innych dochodów całkowitych trafiała do pozycji Przychody finansowe - przychody odsetkowe od instrumentów zabezpieczających lub do pozycji Koszty finansowe - koszty odsetkowe od instrumentów zabezpieczających.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.09.2023 r.  
(dane w tys. zł)

	01/04/2023-30/09/2023	01/04/2022-30/09/2022
Płatności z tyt. rozliczenia transakcji zabezpieczających ujęte w rachunku przepływów pieniężnych	-	4 774
Zyski lub straty z tytułu zabezpieczenia dla okresu sprawozdawczego ujęte w innych całkowitych dochodach	-	2 977
Nieefektywna część zabezpieczenia ujęta w rachunku z zysków i strat	-	(1 636)
<b>Razem</b>	<b>-</b>	<b>6 115</b>

	01/04/2023-30/09/2023	01/04/2022-30/09/2022
<b>Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>-</b>	<b>1 468</b>
Wpływ wyceny transakcji zabezpieczających (część skuteczna)	-	2 977
Kwota odsetek przeniesiona w okresie z innych dochodów całkowitych do rachunku zysków i strat	-	(3 605)
Podatek dochodowy	-	119
<b>Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>959</b>

Po dacie bilansowej, w dniu 31 października 2023 r., Grupa zawarła transakcję IRS w kwocie 94 417 tys. zł, której celem jest zamiana zmiennej stopy procentowej opartej na WIBOR 6M na stałą stopę procentową w wysokości 4,955%. Data zapadalności instrumentu to 28 marca 2029 r. Instrument zabezpiecza w 100% przepływy pieniężne wynikające z harmonogramu obligacji serii K1. Wartość nominalna będzie amortyzowana od dnia 28 marca 2024 r. do dnia 28 marca 2029 r., zgodnie z harmonogramem amortyzacji obligacji serii K1.

## 16. Zarządzanie kapitałem

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

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

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

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

	30/09/2023	31/03/2023
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	395 628	319 772
Leasing	13 665	14 544
minus: środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(57 156)	(45 640)
<b>Zadłużenie finansowe netto</b>	<b>352 137</b>	<b>288 676</b>
<b>Kapitał własny</b>	<b>350 740</b>	<b>323 037</b>
<b>Wskaźnik zadłużenie finansowe netto/ kapitały własne</b>	<b>1,00</b>	<b>0,89</b>

## 17. Informacje o istotnych transakcjach z podmiotami powiązanymi

### 17.1. Transakcje z podmiotami powiązanymi

#### 17.1.1. Transakcje handlowe

Grupa zawarła następujące transakcje handlowe z jednostkami powiązanymi:

	01/04/2023-30/09/2023		01/04/2022-30/09/2022	
	Przychody	Koszty	Przychody	Koszty
Koszty usług doradczych				
WPEF VI HOLDING 5 B.V.	-	135	-	146
<b>Razem (kwoty netto)</b>	<b>-</b>	<b>135</b>	<b>-</b>	<b>146</b>

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 dnia 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. Wartość usług doradczych wynikających z umowy to 60 tys. EUR rocznie (netto). Na podstawie umowy na liście osób oddelegowanych do wykonywania czynności doradczych i otrzymywania informacji poufnych znajduje się między innymi Pan Daniel Dąbrowski, członek Rady Nadzorczej.

### 17.2. Pożyczki dla kluczowego personelu i powiązanych z nim osób

Nie wystąpiły.

### 17.3. Transakcje z kluczowym personelem

#### 17.3.1. Wynagrodzenie Zarządu

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

	01/04/2023-30/09/2023	01/04/2022-30/09/2022
Wynagrodzenie zasadnicze/kontrakt menadżerski (brutto)	2 332	1 879
Pozostałe - świadczenia medyczne i inne	169	178
<b>Razem</b>	<b>2 501</b>	<b>2 057</b>

### 17.3.2. Wynagrodzenie Rady Nadzorczej

	01/04/2023-30/09/2023	01/04/2022-30/09/2022
Wynagrodzenie Rady Nadzorczej	273	213
<b>Razem</b>	<b>273</b>	<b>213</b>

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 2022 roku 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.

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

### 18.1. 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 (wszczęcie egzekucji), ale ich wystąpienie lub nie, zależy od niepewnych przyszłych zdarzeń, pozostających poza kontrolą Grupy. Na potrzeby oszacowania zobowiązania warunkowego dotyczącego kosztów umorzeń egzekucji, Grupa 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 wpływ 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.



Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.09.2023 r.  
(dane w tys. zł)

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

	<b>30/09/2023</b>
Zobowiązania warunkowe - koszty umorzeń egzekucji	43 041
<b>Razem</b>	<b>43 041</b>

## 18.2. Zabezpieczenia umowy kredytowej z ING Bank Śląski S.A.

Na podstawie:

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

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

Powyższe umowy kredytowe zostały łącznie zastąpione treścią Umowy Uzupełniającej nr 3 z dnia 31 grudnia 2020 roku oraz późniejszymi Umowami Uzupełniającymi nr 4 z dnia 22 marca 2022 roku, nr 5 z dnia 15 kwietnia 2022 roku oraz nr 6 z dnia 3 sierpnia 2022 roku, które stanowią, między innymi, że Kredyt Inkaso I NFIZW oraz Kredyt Inkaso II NFIZW dokonały na rzecz Banku zabezpieczenia udzielonego kredytu w drodze warunkowego przelewu wierzytelności, na podstawie i zgodnie z warunkowymi umowami przelewu wierzytelności z tytułu określonych umów handlowych w taki sposób, aby łączna wartość wierzytelności stanowiących zabezpieczenie stanowiła nie mniej niż 150% wysokości wykorzystanego limitu kredytu. Na dzień bilansowy wymagany poziom zabezpieczenia wynosi dla Kredyt Inkaso I NFIZW: 171 979 tys. złotych, dla Kredyt Inkaso II NFIZW 121 659 tys. złotych.

## 18.3. Zabezpieczenia emisji obligacji

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

Na dzień bilansowy minimalny łączny poziom zabezpieczeń wynosił 141,6 mln złotych.

# 19. Postępowania sądowe i egzekucyjne, podatkowe oraz pozostałe

## 19.1. Postępowania sądowe i egzekucyjne

Model działalności Grupy 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 Grupa, wynikające z:

- 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 obrotowych. Kredyt Inkaso S.A. uznaje powództwo BEST S.A. za bezzasadne (raport bieżący nr 8/2019);
- pozwu Johna Harvey'a van Kannela z dnia 28 grudnia 2020 r. przeciwko Spółce o (i) ustalenie istnienia uchwały w sprawie odwołania Macieja Jerzego Szymańskiego z Zarządu Spółki oraz (ii) stwierdzenie 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 Johna Harvey'a van Kannela o udzielenie zabezpieczenia w niniejszej sprawie został prawomocnie oddalony w całości, o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 11/2021. Spółka uznaje żądania zawarte w pozwie za całkowicie bezzasadne i przeciwstawia się im, czynnie uczestnicząc w postępowaniu sądowym (raport bieżący nr 26/2021). BEST Capital FIZAN występuje w tej sprawie jako interwenient uboczny po stronie Johna Harvey'a van Kannela;
- drugiego pozwu Johna Harvey'a van Kannela z dnia 22 czerwca 2021 r. 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. Spółka uznaje żądania zawarte w pozwie za całkowicie bezzasadne i przeciwstawia się im, czynnie uczestnicząc w postępowaniu sądowym (raport bieżący nr 31/2021). Sprawa 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). W dniu 1 sierpnia 2023 r. pełnomocnik procesowy Spółki otrzymał skargę kasacyjną wniesioną do wyroku, przez interwenienta po stronie powoda BEST Capital FIZAN. Spółka uznaje żądanie zawarte w skardze kasacyjnej za całkowicie bezzasadne (raport bieżący nr 32/2023).
- Pozwu z dnia 18 sierpnia 2016 r. przeciwko pozwanym solidarnie: BEST S.A. oraz Panu Krzysztofowi Borusowskiemu o zasądzenie na rzecz Spółki kwoty w 60 734 500 zł. Żądana kwota wynika z roszczenia Spółki wobec Pozwanych o naprawienie szkody wyrządzonej Spółce na skutek rozpowszechniania przez Pozwanych nieprawdziwych i pomawiających informacji: dotyczących ówczesnego Zarządu Spółki, rzekomych nieprawdliwości 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.; 25 sierpnia 2023 r. Sąd zobowiązał strony postępowania do złożenia swoich ostatecznych stanowisk na piśmie, przed zamknięciem sprawy i wydaniem wyroku na posiedzeniu niejawnym, co obie strony uczyniły. W związku z powyższym Spółka spodziewa się zakończenia postępowania w pierwszej instancji przed końcem bieżącego roku finansowego Spółki.
- pozwu z dnia 8 czerwca 2020 r. przeciwko pozwanym 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 przedsięwzięcia 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

<sup>1</sup> Początkowo fundusze nazywały się Trigon Profit XIV NS FIZ, Trigon Profit XV NS FIZ i Trigon Profit XVI NS FIZ, później nazwa została zmieniona na Lumen.

rozpatrzeniem zażalenia złożonego przez pełnomocnika Spółki przez Sąd II instancji, postanowienie to należy uznać za ostateczne;

- pozwu dwóch członków Rady Nadzorczej z dnia 24 czerwca 2021 r. 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);
- drugiego pozwu dwóch członków Rady Nadzorczej z dnia 25 maja 2022 r. 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. Spółka zamierza czynnie uczestniczyć w postępowaniu sądowym (raport bieżący nr 36/2022 i 38/2022). 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. Zgodnie z informacją przekazaną w raporcie bieżącym 60/2023 Sąd Apelacyjny uchylił postanowienie o zabezpieczeniu z dnia 6 lipca 2022 r. i przekazał wniosek o zabezpieczenie roszczenia do ponownego rozpoznania Sądowi Okręgowemu w Warszawie. Sąd Apelacyjny nie wypowiedział się co do żadnych przesłanek merytorycznych dotyczących zasadności bądź braku zasadności udzielenia zabezpieczenia. Wniosek o zabezpieczenie będzie zatem ponownie rozpoznawany.

## 19.2. Postępowania podatkowe

W dniu 29 grudnia 2022 roku do spółki Kredyt Inkaso RUS Limited Liability Company (LLC) („KI RUS”) wpłynęło zawiadomienie o wszczęciu kontroli ze strony Międzyokręgowego Inspektoratu Federalnej Służby Podatkowej. Przedmiotem kontroli były wszystkie podatki i opłaty oraz składki ubezpieczeniowe za okres od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2021 r. W dniu 22 czerwca 2023 r. wydany został protokół z wyżej wymienionej kontroli podatkowej, w którym zakwestionowane zostały rozliczenia pomiędzy KI RUS oraz Kredyt Inkaso Portfolio Investments (Luxembourg) Societe Anonyme (dalej: „KI LUX”) z tytułu umów cesji wierzytelności zawartych pomiędzy spółkami w dniach 16 maja 2014 r. i 2 lipca 2014 r. oraz umowy agencyjnej z dnia 5 maja 2014 r.

W protokole z kontroli podatkowej zostały wskazane następujące kwoty zaległości:

- 19,4 mln rubli (bez odsetek) z tytułu zaniżenia podatku dochodowego od osób prawnych za lata 2019-2021 plus grzywna według stawki 40%, której wysokość obliczona przez spółkę wynosi 7,8 mln rubli,
- 28,7 mln rubli (bez odsetek) z tytułu niepobrania przez płatnika podatku u źródła od wypłat do KI LUX plus grzywna według stawki 20%, której wysokość obliczona przez spółkę wynosi 5,7 mln rubli, oraz

nadpłata w podatku od wartości dodanej za lata 2019-2021 w wysokości 2,3 mln rubli.

Grupa utworzyła rezerwę na pokrycie podniesionych zarzutów w kwocie 79,8 mln rubli (obejmującą kwotę zaległości podatkowych oraz przewidywanych odsetek i grzywien).

KI RUS złożyła zastrzeżenia do protokołu kontroli na piśmie oraz w trakcie spotkania z organem podatkowym. W dniu 21 sierpnia 2023 r. Spółka rosyjska dokonała wpłaty zaległości podatkowych (bez odsetek i grzywien) w łącznej wysokości 31,5 mln rubli (po potrąceniu nadpłaty w podatku od wartości dodanej), która to kwota została uzgodniona w trakcie spotkania z organem podatkowym w dniu 18 sierpnia 2023 r. W dniu 30 sierpnia 2023 r. KI RUS otrzymała ostateczną decyzję o wynikach kontroli, w której organ podatkowy określił ostateczną kwotę zaległości podatkowej i grzywien (bez odsetek) na łączną kwotę 29,6 mln rubli. Decyzja uprawomocniła się po 30 dniach i wtedy też spółka rosyjska dokonała rozliczenia odsetek od zaległości podatkowej, które wyniosły 5,1 mln rubli. Łączna kwota zaległości podatkowej, grzywien i odsetek zapłaconych z tytułu nieprawidłowości wskazanych przez organ podatkowy za lata 2019 – 2021 wyniosła 32,4 mln rubli (po potrąceniu kwoty nadpłaty w podatku od wartości dodanej wskazanej wyżej).

Spółka KI RUS dokonała również korekty rozliczeń podatkowych za okres nieobjęty kontrolą, tj. od stycznia 2022 r. do marca 2023 r., w wyniku czego dokonała zapłaty podatku wraz z odsetkami w wysokości 5,6 mln rubli.

Od kwietnia 2023 r. KI RUS dokonuje rozliczeń podatkowych zgodnie z wykładnią wskazaną przez organ podatkowy.

Na dzień 30 września 2023 r. Grupa rozwiązała niewykorzystaną część rezerwy utworzonej w związku z postępowaniem podatkowym w Rosji w kwocie 41,8 mln rubli, co po kursie z dnia 30 września 2023 r. jest równoważne kwocie 1,9 mln zł.

### 19.3. Postępowanie kontrolne

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne kontrole lub postępowania.

## 20. Istotne zdarzenia następujące po dniu bilansowym

- W dniu 4 października 2023 r. w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych zostały zarejestrowane obligacje serii O1 o łącznej wartości nominalnej 37 741 tys. zł. W dniu 10 października 2023 r. ww. obligacje zostały wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu obligacji Catalyst prowadzonego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
- W dniu 30 listopada 2023 r. Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie przyjęcia Programu retencyjnego dla kluczowych pracowników i współpracowników Grupy Kapitałowej Kredyt Inkaso („Program”). W przypadku wystąpienia określonych zdarzeń związanych z przeglądem opcji strategicznych, których prawdopodobieństwa Zarząd nie jest obecnie w stanie określić, jak również po spełnieniu określonych warunków przez osoby objęte Programem, w ramach Programu Grupa wypłaci objętym nim pracownikom i współpracownikom wynagrodzenie dodatkowe, którego koszt dla Grupy wyniesie maksymalnie 2,6 mln zł.
- W dniu 5 grudnia 2023 r. w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych zostały zarejestrowane obligacje serii P1 o łącznej wartości nominalnej 15 mln zł. Tym samym, w dniu 5 grudnia 2023 r. ww. obligacje zostały dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Istotne zdarzenia następujące po dniu bilansowym zostały również uwzględnione w opisie istotnych postępowań sądowych i podatkowych powyżej.

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

Nie wystąpiły.

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

W związku z wnioskiem złożonym do Zarządu Spółki przez jej kluczowych akcjonariuszy na podstawie uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 30 września 2022 r. (raport bieżący nr 60/2022) w sprawie rozpoczęcia przeglądu opcji strategicznych dotyczących przyszłości Spółki w celu rozwiązania zaistniałej sytuacji w akcjonariacie Spółki, obejmujących w szczególności umożliwienie akcjonariuszowi bądź akcjonariuszom ewentualne zbycie akcji Spółki, w dniu 4 kwietnia 2023 r. Zarząd podpisał umowę z doradcą transakcyjnym, tj. Ipopema Securities S.A. z siedzibą w Warszawie, a tym samym podjął decyzję o rozpoczęciu procesu przeglądu opcji strategicznych. W ramach procesu, w zakresie dozwolonym przez obowiązujące przepisy prawa, wybranym podmiotom mogą być udzielane dodatkowe informacje o Spółce i jej podmiotach powiązanych. W związku z powyższym, Zarząd zaangażował doradcę transakcyjnego, który wraz z innymi doradcami wesprze Zarząd w przeprowadzeniu przeglądu strategicznego. Obecnie nie została podjęta żadna decyzja dotycząca wyboru konkretnej opcji strategicznej i nie ma pewności, czy i kiedy taka decyzja zostanie podjęta (raport bieżący nr 9/2023).

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.09.2023 r.  
(dane w tys. zł)

## **ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.09.2023 r.  
(dane w tys. zł)

## JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT

	Nota	01/04/2023- 30/09/2023	01/07/2023- 30/09/2023	01/04/2022- 30/09/2022	01/07/2022- 30/09/2022
<b>Przychody netto</b>					
Przychody odsetkowe od pakietów wierzitelności obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej		4 952	2 403	6 145	3 017
Aktualizacja wyceny pakietów	2.1	8 882	4 709	7 329	1 816
Inne przychody/ koszty	2.2	32 897	14 334	26 649	11 758
<b>Przychody netto razem</b>		<b>46 731</b>	<b>21 446</b>	<b>40 123</b>	<b>16 591</b>
Koszty wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych		(19 684)	(9 701)	(15 994)	(8 039)
Amortyzacja		(1 750)	(882)	(1 642)	(801)
Usługi obce		(18 932)	(9 684)	(17 806)	(8 388)
Pozostałe koszty operacyjne		(4 102)	(2 174)	(3 325)	(1 625)
<b>Koszty operacyjne razem</b>	3	<b>(44 468)</b>	<b>(22 441)</b>	<b>(38 767)</b>	<b>(18 853)</b>
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>		<b>2 263</b>	<b>(995)</b>	<b>1 356</b>	<b>(2 262)</b>
Przychody finansowe, w tym:	4	16 258	8 045	16 908	10 365
z tytułu odsetek od instrumentów wycenianych w zamortyzowanym koszcie		15 663	7 845	12 066	7 337
Koszty finansowe, w tym:	4	(18 439)	(9 241)	(18 255)	(11 106)
z tytułu odsetek od instrumentów wycenianych w zamortyzowanym koszcie		(15 875)	(8 260)	(13 068)	(6 920)
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>82</b>	<b>(2 191)</b>	<b>9</b>	<b>(3 003)</b>
Podatek dochodowy	5	(177)	(339)	1 061	641
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>(95)</b>	<b>(2 530)</b>	<b>1 070</b>	<b>(2 362)</b>
<b>Zysk (strata) na jedną akcję w złotych i groszach</b>					
zwykły		(0,01)	(0,20)	0,08	(0,18)
rozwodniony		(0,01)	(0,20)	0,08	(0,18)

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.09.2023 r.  
 (dane w tys. zł)

## JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	01/04/2023- 30/09/2023	01/07/2023- 30/09/2023	01/04/2022- 30/09/2022	01/07/2022- 30/09/2022
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>(95)</b>	<b>(2 530)</b>	<b>1 070</b>	<b>(2 362)</b>
Dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych	-	-	3 089	2 610
Kwoty przeniesione do wyniku finansowego	-	-	(3 605)	(2 631)
Podatek dochodowy	-	-	98	4
<b>Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne podlegające reklasyfikacji do rachunku zysków i strat</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(418)</b>	<b>(17)</b>
<b>CAŁKOWITE DOCHODY OGÓŁEM</b>	<b>(95)</b>	<b>(2 530)</b>	<b>652</b>	<b>(2 379)</b>

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.09.2023 r.  
(dane w tys. zł)

## JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

<b>Aktywa</b>	<b>Nota</b>	<b>30/09/2023</b>	<b>31/03/2023</b>
Wartości niematerialne		1 887	2 399
Rzeczowe aktywa trwałe		9 568	10 158
Nieruchomości inwestycyjne		1 473	1 473
Inwestycje w jednostkach zależnych	6	74 653	74 653
Należności i pożyczki	7	25 878	243
Pochodne instrumenty finansowe		-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	8	171 000	31 300
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>284 459</b>	<b>120 226</b>
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		6 092	8 211
Pochodne instrumenty finansowe		-	-
Wierzytelności nabyte	9	46 982	49 503
Pożyczki		-	-
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	8	40 587	190 388
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		897	861
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		17 192	9 188
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>111 750</b>	<b>258 151</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>396 209</b>	<b>378 377</b>

<b>Pasywa</b>	<b>Nota</b>	<b>30/09/2023</b>	<b>31/03/2023</b>
Kapitał podstawowy		12 897	12 897
Kapitał zapasowy		68 076	63 042
Kapitał z aktualizacji wyceny		-	-
Zyski zatrzymane, w tym		(4 389)	740
zysk/(strata) netto bieżącego okresu		(95)	5 034
zyski/(straty) lat poprzednich		(4 294)	(4 294)
<b>Kapitał własny</b>		<b>76 584</b>	<b>76 679</b>
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	10	222 628	202 044
Zobowiązania z tytułu leasingu		7 900	8 522
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego		1 840	1 663
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>232 368</b>	<b>212 229</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		3 669	5 240
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	10	72 003	72 470
Zobowiązania z tytułu leasingu		1 745	1 654
Pochodne instrumenty finansowe		-	-
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe		3 290	4 339
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		6 550	5 766
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>87 257</b>	<b>89 469</b>
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>319 625</b>	<b>301 698</b>
<b>Pasywa razem</b>		<b>396 209</b>	<b>378 377</b>



Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.09.2023 r.  
(dane w tys. zł)

## JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	01/04/2023-30/09/2023	01/04/2022-30/09/2022
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>82</b>	<b>9</b>
Korekty:			
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe		1 079	1 053
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne		671	589
Wierzytelności nabyte - różnica między wpłatami a przychodami odsetkowymi	8	11 403	12 180
Wierzytelności nabyte - aktualizacja wyceny	2.1	(8 882)	(7 329)
Koszty finansowe		18 439	18 255
Przychody finansowe		(16 229)	(16 908)
Zysk (strata) z tytułu różnic kursowych		(29)	-
Inne korekty		(1 223)	(1 426)
<b>Korekty razem</b>		<b>5 229</b>	<b>6 414</b>
Zmiana stanu należności		2 228	626
Zmiana stanu zobowiązań		(1 815)	(1 518)
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych		(301)	(2 654)
<b>Środki pieniężne z działalności operacyjnej</b>		<b>5 423</b>	<b>2 877</b>
Zapłacony podatek dochodowy		-	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>5 423</b>	<b>2 877</b>
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych		(159)	(159)
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(273)	-
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych		52	112
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych		-	2 728
Pożyczki udzielone		(25 000)	-
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych/spłaty obligacji		-	47 858
Otrzymane odsetki		25 305	8 246
Otrzymane dywidendy		-	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>(75)</b>	<b>58 785</b>
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		33 000	42 689
Wykup dłużnych papierów wartościowych		(14 158)	(95 834)
Płatności z tyt. rozliczenia transakcji zabezpieczających		-	(4 776)
Przepływy z tytułu zawartej umowy cashpool		2 624	(1 217)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu		(1 371)	(1 338)
Odsetki zapłacone		(17 439)	(13 965)
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>2 656</b>	<b>(74 441)</b>
<b>Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>		<b>8 004</b>	<b>(12 779)</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu</b>		<b>9 188</b>	<b>25 274</b>
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych		-	-
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>		<b>17 192</b>	<b>12 495</b>

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.09.2023 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
<b>Stan na dzień 1 kwietnia 2023 r.</b>	<b>12 897</b>	<b>63 042</b>	-	<b>740</b>	<b>76 679</b>
Zysk (strata) netto	-	-	-	(95)	(95)
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	-	-	-	-	-
<b>Razem całkowite dochody</b>	-	-	-	<b>(95)</b>	<b>(95)</b>
Podział wyniku	-	5 034	-	(5 034)	-
<b>Stan na dzień 30 września 2023 r.</b>	<b>12 897</b>	<b>68 076</b>	-	<b>(4 389)</b>	<b>76 584</b>

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
<b>Stan na dzień 1 kwietnia 2022 r.</b>	<b>12 897</b>	<b>77 263</b>	<b>418</b>	<b>(18 515)</b>	<b>72 063</b>
Zysk (strata) netto	-	-	-	1 070	1 070
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	-	-	(418)	-	(418)
<b>Razem całkowite dochody</b>	-	-	<b>(418)</b>	<b>1 070</b>	<b>652</b>
Podział wyniku	-	(14 221)	-	14 221	-
<b>Stan na dzień 30 września 2022 r.</b>	<b>12 897</b>	<b>63 041</b>	-	<b>(3 224)</b>	<b>72 715</b>

## **NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

### **1. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego oraz zasady rachunkowości**

#### **1.1. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego**

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki obejmuje okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 r. i zawiera:

- dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 września 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 2023 r. dla sprawozdania z sytuacji finansowej;
- dane bieżące i porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony 30 września odpowiednio 2023 r. i 2022 r. dla sprawozdania z zysków lub strat, sprawozdania z całkowitych dochodów

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa i nie zawiera wszystkich informacji, które ujawniane są w rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF. Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie z jednostkowym sprawozdaniem finansowym Spółki za rok obrotowy zakończony dnia 31 marca 2023 r.

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

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego do publikacji nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

Czas trwania działalności Spółki nie jest ograniczony.

#### **1.2. Oświadczenie o zgodności**

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

#### **1.3. Stosowane zasady rachunkowości**

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości, które zostały zaprezentowane w ostatnim jednostkowym sprawozdaniu finansowym Jednostki Dominującej za rok zakończony dnia 31 marca 2023 r., z wyjątkiem standardów zastosowanych po raz pierwszy, opisanych w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.09.2023 r.  
(dane w tys. zł)

## 1.4. Zmiany istotnych elementów polityki rachunkowości oraz korekty błędów

Przy sporządzeniu niniejszego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego zastosowano te same zasady rachunkowości, co w ostatnim rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 marca 2023 r. i za rok obrotowy kończący się tego dnia.

Przy sporządzeniu niniejszego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego nie dokonywano korekt błędów poprzednich okresów ani nie dokonywano istotnych zmian wartości szacunkowych.

## 2. Przychody netto

### 2.1. Aktualizacja wyceny pakietów wierzytelności

Aktualizacja wyceny pakietów	01/04/2023- 30/09/2023	01/07/2023- 30/09/2023	01/04/2022- 30/09/2022	01/07/2022- 30/09/2022
Weryfikacja prognozy	2 695	2 747	1 688	(15)
Odchylenia wpłat rzeczywistych od prognozowanych	6 137	1 938	5 585	1 802
Wydłużenie prognozowanych odzysków	50	24	56	29
<b>Razem</b>	<b>8 882</b>	<b>4 709</b>	<b>7 329</b>	<b>1 816</b>

### 2.2. Inne przychody/koszty

Inne przychody/ koszty	01/04/2023- 30/09/2023	01/07/2023- 30/09/2023	01/04/2022- 30/09/2022	01/07/2022- 30/09/2022
Przychody z tytułu zarządzania wierzytelnościami	32 152	14 074	25 985	11 476
Koszty rezerw na nadpłaty	5	4	7	(3)
Przychody pozostałe	740	256	657	285
<b>Razem</b>	<b>32 897</b>	<b>14 334</b>	<b>26 649</b>	<b>11 758</b>

## 3. Koszty działalności

Koszty według rodzaju	01/04/2023- 30/09/2023	01/07/2023- 30/09/2023	01/04/2022- 30/09/2022	01/07/2022- 30/09/2022
Wynagrodzenia, ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	19 684	9 701	15 994	8 039
Usługi obce	18 932	9 684	17 806	8 388
Opłaty sądowe i egzekucyjne	2 243	1 220	2 077	1 007
Amortyzacja	1 750	882	1 642	801
Podatki i opłaty	107	57	129	72
Zużycie materiałów i energii	830	416	542	231
Pozostałe koszty rodzajowe	922	481	577	315
<b>Razem</b>	<b>44 468</b>	<b>22 441</b>	<b>38 767</b>	<b>18 853</b>

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.09.2023 r.  
(dane w tys. zł)

## 4. Przychody i koszty finansowe

<b>Przychody finansowe</b>	<b>01/04/2023- 30/09/2023</b>	<b>01/07/2023- 30/09/2023</b>	<b>01/04/2022- 30/09/2022</b>	<b>01/07/2022- 30/09/2022</b>
Przychody z tytułu odsetek od aktywów finansowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu	15 663	7 845	12 066	7 337
Przychody odsetkowe z pochodnych instrumentów zabezpieczających	-	-	3 605	2 631
Nieefektywna część zabezpieczenia ryzyka finansowego	-	-	763	-
Dodatnie różnice kursowe	29	(6)	75	57
Odsetki pozostałe	548	195	399	340
Inne przychody finansowe	17	11	-	-
<b>Razem</b>	<b>16 258</b>	<b>8 045</b>	<b>16 908</b>	<b>10 365</b>

<b>Koszty finansowe</b>	<b>01/04/2023- 30/09/2023</b>	<b>01/07/2023- 30/09/2023</b>	<b>01/04/2022- 30/09/2022</b>	<b>01/07/2022- 30/09/2022</b>
Koszty odsetkowe dotyczące zobowiązań finansowych	15 875	8 260	13 068	6 920
Odsetki pozostałe, w tym	2 170	642	2 010	1 062
z tytułu zobowiązań leasingowych	593	295	245	152
Koszty odsetkowe od pochodnych instrumentów zabezpieczających	-	-	-	-
Nieefektywna część zabezpieczenia ryzyka finansowego	-	-	2 511	2 511
Pozostałe koszty finansowe	394	339	107	54
Odpis na pożyczki udzielone	-	-	559	559
Ujemne różnice kursowe	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>18 439</b>	<b>9 241</b>	<b>18 255</b>	<b>11 106</b>

## 5. Podatek dochodowy

	<b>01/04/2023- 30/09/2023</b>	<b>01/07/2023- 30/09/2023</b>	<b>01/04/2022- 30/09/2022</b>	<b>01/07/2022- 30/09/2022</b>
Dotyczący roku bieżącego	-	-	-	-
Dotyczący poprzednich lat	-	-	-	-
<b>Bieżący podatek dochodowy</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Dotyczący roku bieżącego	(177)	(339)	1 061	641
<b>Odroczony podatek dochodowy</b>	<b>(177)</b>	<b>(339)</b>	<b>1 061</b>	<b>641</b>
<b>Koszt podatkowy ogółem ujęty w roku bieżącym z działalności kontynuowanej</b>	<b>(177)</b>	<b>(339)</b>	<b>1 061</b>	<b>641</b>

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.09.2023 r.  
(dane w tys. zł)

	01/04/2023- 30/09/2023	01/07/2023- 30/09/2023	01/04/2022- 30/09/2022	01/07/2022- 30/09/2022
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>82</b>	<b>(2 191)</b>	<b>9</b>	<b>(3 003)</b>
<b>Koszt podatku dochodowego wg stawki 19%</b>	<b>(16)</b>	<b>416</b>	<b>(2)</b>	<b>571</b>
Przychody niepodlegające opodatkowaniu	63	63	-	-
Odpisanie aktywa/aktywowanie ulg podatkowych	85	(574)	1 093	34
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	(309)	(249)	(30)	36
Korekty przeszłych okresów podatek odroczony	-	5	-	-
<b>Koszt podatku dochodowego ujęty w wynik z działalności kontynuowanej</b>	<b>(177)</b>	<b>(339)</b>	<b>1 061</b>	<b>641</b>

## 6. Inwestycje w jednostkach zależnych

Inwestycje w jednostki zależne na dzień bilansowy.

Nazwa jednostki zależnej	Siedziba	Udział w kapitale zakładowym	Cena nabycia	Skumulowana utrata wartości	Wartość bilansowa
Kredyt Inkaso I NFIZW	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
<b>Razem</b>			<b>75 230</b>	<b>577</b>	<b>74 653</b>

Inwestycje w jednostki zależne na poprzedni 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
<b>Razem</b>			<b>75 230</b>	<b>577</b>	<b>74 653</b>

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.09.2023 r.  
(dane w tys. zł)

## 7. Należności i pożyczki długoterminowe

	30/09/2023	31/03/2023
Należności	112	243
Pożyczki	25 766	-
<b>Razem</b>	<b>25 878</b>	<b>243</b>

W dniu 27 marca 2023 r. Spółka udostępniła podmiotowi powiązanemu – spółce Kredyt Inkaso Investments RO S.A. limit pożyczkowy o wartości 30.000 tys. zł. Instrument jest oprocentowany w oparciu o stopę zmienną WIBOR 6M oraz marżę w wysokości 4,9%. Termin zapadalności pożyczki to 27 marca 2026 roku. Na dzień 30 września 2023 poziom wykorzystania pożyczki wyniósł 25 000 tys. zł.

## 8. Pozostałe aktywa finansowe

	30/09/2023		31/03/2023	
	Aktywa krótkoterminowe	Aktywa długoterminowe	Aktywa krótkoterminowe	Aktywa długoterminowe
Instrumenty dłużne	40 587	171 000	190 153	31 300
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	235	-
<b>Razem</b>	<b>40 587</b>	<b>171 000</b>	<b>190 388</b>	<b>31 300</b>

Dłużne papiery wartościowe na dzień bilansowy.

Seria	Oprocentowanie	Data emisji	Termin wymagalności	Wartość nominalna	Długo-terminowe	Krótko-terminowe
seria U	zmiennie; wypłacane co 6 miesięcy	2014-06-13	2026-06-13*	71 000	71 000	3 021
seria H01	zmiennie; wypłacane co 6 miesięcy	2017-05-26	2026-05-26**	100 000	100 000	4 974
seria J01	zmiennie; wypłacane co 6 miesięcy	2019-06-14	2024-06-14	31 300	-	32 593
<b>Razem</b>				<b>202 300</b>	<b>171 000</b>	<b>40 587</b>

(\*) Dokonano zmiany terminu wymagalności obligacji serii U na dzień 13.06.2026 r.

(\*\*) Dokonano zmiany terminu wymagalności obligacji serii H01 na dzień 26.05.2026 r.

Dłużne papiery wartościowe na poprzedni dzień bilansowy

Seria	Oprocentowanie	Data emisji	Termin wymagalności	Wartość nominalna	Długo-terminowe	Krótko-terminowe
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
<b>Razem</b>				<b>202 300</b>	<b>31 300</b>	<b>190 153</b>

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.09.2023 r.  
(dane w tys. zł)

## 9. Wierzytelności nabyte

Rodzaje pakietów wierzytelności	30/09/2023	31/03/2023
Bankowe detaliczne	24 457	25 661
Telekomunikacyjne	20 245	21 373
Pożyczki konsumenckie	2 280	2 469
<b>Razem</b>	<b>46 982</b>	<b>49 503</b>

Zmiana stanu pakietów wierzytelności	01/04/2023-30/09/2023	01/04/2022-30/09/2022
Stan na początek okresu	49 503	58 765
Zakupy pakietów wierzytelności	-	-
Sprzedaż pakietów wierzytelności	-	-
Aktualizacja wyceny	8 882	7 329
Wpłaty od osób zadłużonych	(16 355)	(18 325)
Przychody odsetkowe od pakietów wierzytelności	4 952	6 145
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>46 982</b>	<b>53 914</b>

## 10. Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne

	30/09/2023		31/03/2023	
	Zobowiązania krótkoterminowe	Zobowiązania długoterminowe	Zobowiązania krótkoterminowe	Zobowiązania długoterminowe
Dłużne papiery wartościowe	33 025	222 628	35 820	202 044
Cashpool wewnątrzgrupowy	38 967	-	36 637	-
Pozostałe	11	-	13	-
<b>Razem</b>	<b>72 003</b>	<b>222 628</b>	<b>72 470</b>	<b>202 044</b>

### 10.1. Wyemitowane obligacje

Stan na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego.

Seria obligacji	Oprocentowanie	Termin powstania zobowiązania	Termin wymagalności	Wartość nominalna	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Wartość bilansowa
H1	stała 6%	2021-10-19	2025-10-19	3 667	124	3 457	3 581
K1	WIBOR 6M+4,9%*	2022-03-28	2029-03-28	94 417	17 515	75 412	92 927
J1	WIBOR 3M+4,9%	2022-03-28	2029-03-28	39 024	5 740	32 625	38 365
I1	WIBOR 3M+4,9%	2022-04-19	2025-10-23	17 010	260	16 660	16 920
L1	WIBOR 3M+4,7%	2022-08-05	2026-07-27	15 679	532	14 821	15 353
M1	WIBOR 3M+5,5%	2023-04-14	2027-04-14	15 000	514	14 381	14 895
N1	WIBOR 3M+5,5%	2023-07-13	2027-07-13	18 000	633	17 185	17 818



Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.09.2023 r.  
(dane w tys. zł)

Seria obligacji	Oprocentowanie	Termin powstania zobowiązania	Termin wymagalności	Wartość nominalna	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Wartość bilansowa
AD	WIBOR 6M+4,9%	2018-10-22	2023-10-22	5 000	5 260	-	5 260
AF	WIBOR 6M+4,9%	2019-03-25	2025-03-25	7 800	12	7 800	7 812
AI	WIBOR 6M+4,9%	2019-06-24	2024-06-24	700	722	-	722
AJ	WIBOR 12M+4,9%	2020-05-29	2025-05-29	30 287	1 185	30 287	31 472
AK	WIBOR 6M+4,9%	2022-04-20	2025-04-20	10 000	527	10 000	10 527
<b>Razem</b>				<b>256 584</b>	<b>33 025</b>	<b>222 628</b>	<b>255 653</b>

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

Stan na koniec porównawczego okresu sprawozdawczego.

Seria obligacji	Oprocentowanie	Termin powstania zobowiązania	Termin wymagalności	Wartość nominalna	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Wartość bilansowa
H1	Stale 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
<b>Razem</b>				<b>237 741</b>	<b>35 820</b>	<b>202 044</b>	<b>237 864</b>

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

## 10.2. Cashpool

Salda w ramach cashpool prezentuje poniższa tabela:

	30/09/2023	31/03/2023
Kredyt Inkaso S.A.*	(38 967)	(36 610)
Finsano S.A.	39 726	36 343
Kancelaria Prawnicza Forum Radca Prawny Krzysztof Piliś i Spółka sp.k.	2 400	3 201
Kredyt Inkaso IT Solutions Sp. z o.o.	(4 049)	(3 806)
KI Solver Sp. z o.o.	890	872
<b>Razem</b>	-	-

(\*) Środki zgromadzone na głównym rachunku płynności organizatora cashpool

## 11. Istotne zdarzenia następujące po dniu bilansowym

- W dniu 4 października 2023 r. w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych zostały zarejestrowane obligacje serii O1 o łącznej wartości nominalnej 37 741 tys. zł. W dniu 10

października 2023 r. ww. obligacje zostały wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu obligacji Catalyst prowadzonego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

- W dniu 30 listopada 2023 r. Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie przyjęcia Programu retencyjnego dla kluczowych pracowników i współpracowników Grupy Kapitałowej Kredyt Inkaso („Program”). W przypadku wystąpienia określonych zdarzeń związanych z przeglądem opcji strategicznych, których prawdopodobieństwa Zarząd nie jest obecnie w stanie określić, jak również po spełnieniu określonych warunków przez osoby objęte Programem, w ramach Programu Grupa wypłaci objętym nim pracownikom i współpracownikom wynagrodzenie dodatkowe, którego koszt dla Grupy wyniesie maksymalnie 2,6 mln zł.
- W dniu 5 grudnia 2023 r. w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych zostały zarejestrowane obligacje serii P1 o łącznej wartości nominalnej 15 mln zł. Tym samym, w dniu 5 grudnia 2023 r. ww. obligacje zostały dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

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

Nie wystąpiły.

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

W związku z wnioskiem złożonym do Zarządu Spółki przez jej kluczowych akcjonariuszy na podstawie uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 30 września 2022 r. (raport bieżący nr 60/2022) w sprawie rozpoczęcia przeglądu opcji strategicznych dotyczących przyszłości Spółki w celu rozwiązania zaistniałej sytuacji w akcjonariacie Spółki, obejmujących w szczególności umożliwienie akcjonariuszowi bądź akcjonariuszom ewentualne zbycie akcji Spółki, w dniu 4 kwietnia 2023 r. Zarząd podpisał umowę z doradcą transakcyjnym, tj. Ipopema Securities S.A. z siedzibą w Warszawie, a tym samym podjął decyzję o rozpoczęciu procesu przeglądu opcji strategicznych. W ramach procesu, w zakresie dozwolonym przez obowiązujące przepisy prawa, wybranym podmiotom mogą być udzielane dodatkowe informacje o Spółce i jej podmiotach powiązanych. W związku z powyższym, Zarząd zaangażował doradcę transakcyjnego, który wraz z innymi doradcami wesprze Zarząd w przeprowadzeniu przeglądu strategicznego. Obecnie nie została podjęta żadna decyzja dotycząca wyboru konkretnej opcji strategicznej i nie ma pewności, czy i kiedy taka decyzja zostanie podjęta (raport bieżący nr 9/2023).

## ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI

Zarząd Jednostki Dominującej zatwierdził do publikacji niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od dnia 1 kwietnia 2023 r. do dnia 30 września 2023 r., wraz z danymi porównawczymi, w dniu 19 grudnia 2023 r. („Dzień Zatwierdzenia”).

Prezes Zarządu

Barbara Rudziks

Wiceprezes Zarządu

Maciej Szymański

Wiceprezes Zarządu

Iwona Słomska

Członek Zarządu

Mateusz Boguta

Dyrektor Pionu Rachunkowości  
Finansowej i Sprawozdawczości

Ewa Palczewska-Dunia