



WYBRANE DANE FINANSOWE

DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

za okres od 1 stycznia 2024 roku
do 31 marca 2024 roku

Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe	Kwoty w tys. PLN		Kwoty w tys. EUR	
	01.01.2024- 31.03.2024	01.01.2023- 31.03.2023	01.01.2024- 31.03.2024	01.01.2023- 31.03.2023
Za okres	niebadane	niebadane	niebadane	niebadane
Przychody ze sprzedaży	748 137	614 758	173 136	130 787
Zysk na działalności operacyjnej	418 003	329 368	96 735	70 071
Zysk przed opodatkowaniem	325 484	268 510	75 324	57 124
Zysk netto Akcjonariuszy Jednostki Dominującej	338 334	234 401	78 298	49 868
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	231 580	(29 427)	53 593	(6 260)
Zakup pakietów wg cen wynikających z umowy	335 198	524 406	77 572	111 565
Wpłaty od osób zadłużonych	854 321	724 453	197 709	154 124
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(711)	12 322	(165)	2 621
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(334 488)	44 382	(77 408)	9 442
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	(103 619)	27 277	(23 980)	5 803
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w PLN/EUR)	16,55	11,65	3,83	2,48
Średnia liczba akcji (w tys. szt)	19 319	19 319	19 319	19 319
Zysk na jedną akcję (w PLN/EUR)	17,51	12,13	4,05	2,58
Stan na	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2024	31.12.2023
	niebadane		niebadane	
Aktywa razem	9 943 315	9 928 505	2 311 915	2 283 465
Zobowiązania długoterminowe	5 065 082	5 385 216	1 177 680	1 238 550
Zobowiązania krótkoterminowe	722 072	752 479	167 889	173 063
Kapitał własny	4 156 161	3 790 810	966 347	871 851
Kapitał akcyjny	19 319	19 319	4 492	4 443
Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą	215,13	196,22	50,02	45,13

Wybrane dane finansowe przeliczono na walutę EUR w następujący sposób:

Pozycje dotyczące sprawozdania z zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca danego okresu, kurs ten wyniósł:

za okres bieżący	4,3211
za okres porównawczy	4,7005

Pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego, kurs ten wyniósł:

na koniec okresu bieżącego	4,3009
na koniec okresu porównawczego	4,3480



SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

za okres od 1 stycznia 2024 roku
do 31 marca 2024 roku

Spis treści

I.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	6
II.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW I STRAT	7
III.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	8
IV.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	9
V.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	12
VI.	NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	13
1.	Opis organizacji Grupy Kapitałowej KRUK	13
2.	Okres objęty sprawozdaniem	18
3.	Oświadczenie o zgodności	18
4.	Opis przyjętych zasad rachunkowości	19
5.	Dokonane osądy i szacunki	22
6.	Zarządzanie ryzykiem finansowym	25
7.	Segmenty sprawozdawcze oraz informacje o obszarach geograficznych	25
8.	Informacje na temat sezonowości lub cykliczności	28
9.	Rodzaj oraz kwoty zmian wartości szacunkowych kwot, które były podawane w poprzednich latach obrotowych wywierające istotny wpływ na bieżący okres	28
10.	Rodzaj oraz kwoty pozycji wpływających na aktywa, pasywa, kapitał, wynik netto lub przepływy środków pieniężnych, które są istotne ze względu na ich rodzaj, wielkość lub wywierany wpływ	34
11.	Transakcje z podmiotami powiązаныmi	59
12.	Zarządzanie ryzykiem wynikającym z instrumentów finansowych	60
13.	Wartość godziwa	67
14.	Opis czynników i zdarzeń mających znaczny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	70
15.	Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	71
16.	Informacja dotycząca wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy	72

17. Informacja na temat zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego72
18. Zdarzenia po dniu bilansowym, nieujęte w sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki.....77

I. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

w tysiącach złotych

	Nota	31.03.2024 niebadane	31.12.2023	31.03.2023 niebadane
Aktywa				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10.17	284 842	388 461	229 437
Instrumenty zabezpieczające	10.11	117 817	98 428	51 944
Należności z tytułu dostaw i usług	10.16	20 409	24 440	14 967
Pozostałe należności	10.16	67 917	58 970	46 323
Należności z tytułu podatku dochodowego		13 333	22 398	-
Zapasy	10.15	14 705	15 038	15 141
Inwestycje	9	9 204 954	9 091 893	7 481 872
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10.9	44 702	45 958	40 061
Rzeczowe aktywa trwałe		84 764	91 777	74 991
Wartość firmy	10.14	7 994	8 084	17 204
Inne wartości niematerialne		65 115	67 206	69 295
Pozostałe aktywa		16 763	15 852	19 745
Aktywa ogółem		9 943 315	9 928 505	8 060 980
Kapitały i zobowiązania				
Zobowiązania				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	10.19	167 529	220 448	151 552
Instrumenty zabezpieczające	10.11	12 048	32 614	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	10.18	70 071	76 469	56 345
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		3 176	11 785	9 518
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, dłużnych papierów wartościowych oraz leasingu	10.10	5 280 837	5 531 167	4 076 761
Rezerwy	10.20	63 194	62 905	35 569
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10.9	190 299	202 307	226 193
Zobowiązania ogółem		5 787 154	6 137 695	4 555 938
Kapitał własny				
Kapitał akcyjny		19 319	19 319	19 319
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		358 506	358 506	358 506
Kapitał rezerwowy z wyceny instrumentów zabezpieczających		89 865	51 043	47 745
Kapitał rezerwowy z wycen programów określonych świadczeń		3 331	3 331	4 155
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą		(111 986)	(95 871)	97 884
Pozostałe kapitały rezerwowe		176 259	171 847	154 514
Zyski zatrzymane		3 621 552	3 283 218	2 823 467
Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej		4 156 846	3 791 393	3 505 590
Udziały niekontrolujące		(685)	(583)	(548)
Kapitał własny ogółem		4 156 161	3 790 810	3 505 042
Kapitały i zobowiązania ogółem		9 943 315	9 928 505	8 060 980

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej należy analizować łącznie z notami objaśniającymi do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, które stanowią integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

II. Skonsolidowane sprawozdanie z zysków i strat

<i>w tysiącach złotych</i>	<i>Nota</i>	01.01.2024- 31.03.2024 niebadane	01.01.2023- 31.03.2023 niebadane
Przychody odsetkowe z pakietów wierzytelności i udzielonych pożyczek wycenianych według zamortyzowanego kosztu	10.1	490 848	402 725
Przychody odsetkowe z udzielonych pożyczek wycenianych według wartości godziwej	10.1	669	1 495
Przychody ze sprzedaży wierzytelności i pożyczek	10.1	1 459	1 263
Inne przychody/koszty z nabytych portfeli wierzytelności	10.1	(2 322)	(3 226)
Przychody ze świadczenia innych usług	10.1	15 292	16 744
Pozostałe przychody operacyjne	10.1	1 523	17 966
Zmiana wartości inwestycji wycenianych według wartości godziwej	10.1	(204)	(484)
Wynik na oczekiwanych stratach kredytowych	10.1	240 872	178 275
Przychody z działalności operacyjnej uwzględniające wynik na oczekiwanych stratach kredytowych, wycenę do wartości godziwej oraz inne przychody/koszty z nabytych portfeli wierzytelności		748 137	614 758
Koszty wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych	10.3	(132 964)	(124 142)
Amortyzacja		(15 973)	(14 144)
Opłaty sądowe	10.4	(95 360)	(79 484)
Usługi obce	10.2	(71 247)	(54 338)
Inne koszty operacyjne	10.5	(14 590)	(13 282)
		(330 134)	(285 390)
Zysk na działalności operacyjnej		418 003	329 368
Przychody finansowe	10.6	5 172	396
Koszty finansowe	10.7	(97 691)	(61 254)
<i>w tym koszt odsetek od zobowiązania z tytułu leasingu</i>		<i>(769)</i>	<i>(867)</i>
Koszty finansowe netto		(92 519)	(60 858)
Zysk przed opodatkowaniem		325 484	268 510
Podatek dochodowy	10.9	12 710	(33 935)
Zysk netto za okres sprawozdawczy		338 194	234 575
Zysk netto przypadający na:			
Akcjonariuszy jednostki dominującej		338 334	234 401
Udziały niekontrolujące		(140)	174
Zysk netto za okres sprawozdawczy		338 194	234 575
Zysk przypadający na 1 akcję			
Podstawowy (zł)	10.12	17,51	12,13
Rozwodniony (zł)	10.12	16,55	11,65

Skonsolidowane sprawozdanie z zysków i strat należy analizować łącznie z notami objaśniającymi do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, które stanowią integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

III. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

w tysiącach złotych

<i>Nota</i>	01.01.2024- 31.03.2024 niebadane	01.01.2023- 31.03.2023 niebadane
Zysk netto za okres sprawozdawczy	338 194	234 575
Inne całkowite dochody		
Pozycje, które mogą w przyszłości zostać przekwalifikowane do wyniku finansowego		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	(16 077)	(2 566)
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne oraz inwestycje w aktywach netto w jednostce zagranicznej	44 784	15 118
Inne całkowite dochody brutto za okres sprawozdawczy	28 707	12 552
Podatek dochodowy od instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne oraz inwestycje w aktywach netto w jednostce zagranicznej	(5 962)	-
Inne całkowite dochody netto za okres sprawozdawczy	22 745	12 552
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	360 939	247 127
Całkowite dochody ogółem przypadające na:		
Akcjonariuszy jednostki dominującej	361 041	246 955
Udziały niekontrolujące	(102)	172
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	360 939	247 127

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów należy analizować łącznie z notami objaśniającymi do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, które stanowią integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

IV. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Za okres sprawozdawczy kończący się 31 marca 2024 r.
w tysiącach złotych

	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowý z wyceny instrumentów zabezpieczających	Kapitał rezerwowý z wycen programów określonych świadczeń	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2024 r.	19 319	358 506	51 043	3 331	(95 871)	171 847	3 283 218	3 791 393	(583)	3 790 810
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy										
Zysk netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	-	338 334	338 334	(140)	338 194
Inne całkowite dochody										
- Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	-	-	-	-	(16 115)	-	-	(16 115)	38	(16 077)
-Wycena instrumentów zabezpieczających	-	-	38 822	-	-	-	-	38 822	-	38 822
Inne całkowite dochody ogółem	-	-	38 822	-	(16 115)	-	-	22 707	38	22 745
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	38 822	-	(16 115)	-	338 334	361 041	(102)	360 939
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli										
- Płatności w formie akcji	10.3	-	-	-	-	4 412	-	4 412	-	4 412
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli ogółem	-	-	-	-	-	4 412	-	4 412	-	4 412
Kapitał własny ogółem na dzień 31 marca 2024 r.	19 319	358 506	89 865	3 331	(111 986)	176 259	3 621 552	4 156 846	(685)	4 156 161

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z notami objaśniającymi do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, które stanowią integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Za okres sprawozdawczy kończący się 31 grudnia 2023 r.
w tysiącach złotych

Nota	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowý z wyceny instrumentów zabezpieczających	Kapitał rezerwowý z wycen programów określonych świadczeń	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem		
	Kapitał akcyjny	19 319	358 506	32 627	4 155	100 448	149 896	2 589 066	3 254 017	(720)	3 253 297
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2023 r.											
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy											
Zysk netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	-	983 934	983 934	267	984 201	
Inne całkowite dochody											
- Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	-	-	-	-	(196 319)	-	-	(196 319)	22	(196 297)	
-Wycena instrumentów zabezpieczających	-	-	18 416	-	-	-	-	18 416	-	18 416	
-Wyceny programów określonych świadczeń	-	-	-	(824)	-	-	-	(824)	-	(824)	
Inne całkowite dochody ogółem	-	-	18 416	(824)	(196 319)	-	-	(178 727)	22	(178 705)	
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	18 416	(824)	(196 319)	-	983 934	805 207	289	805 496	
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli											
- Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	(289 782)	(289 782)	(152)	(289 934)	
- Płatności w formie akcji	-	-	-	-	-	21 951	-	21 951	-	21 951	
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli ogółem	-	-	-	-	-	21 951	(289 782)	(267 831)	(152)	(267 983)	
Kapitał własny ogółem na dzień 31 grudnia 2023 r.	19 319	358 506	51 043	3 331	(95 871)	171 847	3 283 218	3 791 393	(583)	3 790 810	

Za okres sprawozdawczy kończący się 31 marca 2023 r.
w tysiącach złotych

	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowý z wyceny instrumentów zabezpieczających	Kapitał rezerwowý z wycen programów określonych świadczeń	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2023 r.	19 319	358 506	32 627	4 155	100 448	149 896	2 589 066	3 254 017	(720)	3 253 297
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy										
Zysk netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	-	234 401	234 401	174	234 575
Inne całkowite dochody										
- Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	-	-	-	-	(2 564)	-	-	(2 564)	(2)	(2 566)
-Wycena instrumentów zabezpieczających	-	-	15 118	-	-	-	-	15 118	-	15 118
Inne całkowite dochody ogółem	-	-	15 118	-	(2 564)	-	-	12 554	(2)	12 552
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	15 118	-	(2 564)	-	234 401	246 955	172	247 127
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli										
- Płatności w formie akcji	-	-	-	-	-	4 618	-	4 618	-	4 618
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli ogółem	-	-	-	-	-	4 618	-	4 618	-	4 618
Kapitał własny ogółem na dzień 31 marca 2023 r.	19 319	358 506	47 745	4 155	97 884	154 514	2 823 467	3 505 590	(548)	3 505 042

10.3

V. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

w tysiącach złotych

	01.01.2024- 31.03.2024 niebadane	01.01.2023- 31.03.2023 niebadane
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk netto za okres	338 194	234 575
<i>Korekty</i>		
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	9 492	8 733
Amortyzacja wartości niematerialnych	6 481	5 411
Odpisy aktualizujące wartość firmy		-
Koszty finansowe netto	92 519	60 858
(Zysk) /strata ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	(11)	(588)
Spisanie prac rozwojowych w koszty	899	-
(Zysk) /strata ze sprzedaży jednostek zależnych	-	(15 103)
Płatności w formie akcji własnych rozliczane w instrumentach kapitałowych	4 412	4 618
Przychody odsetkowe	(491 517)	(404 220)
Podatek dochodowy	(12 710)	33 935
Zmiana stanu udzielonych pożyczek	(8 369)	(12 389)
Zmiana stanu inwestycji w pakiety wierzytelności	(131 397)	(322 161)
Zmiana stanu zapasów	333	1 228
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(4 916)	(7 101)
Zmiana stanu pozostałych aktywów	(911)	796
Zmiana stanu zobowiązań z tyt. dostaw i usług oraz pozostałych	(52 919)	(6 719)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	(6 398)	(3 294)
Zmiana stanu rezerw	289	(862)
Udział w zyskach mniejszości	140	(174)
Odsetki otrzymane	491 517	404 220
Podatek zapłacony	(3 548)	(11 190)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	231 580	(29 427)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Odsetki otrzymane	5 172	396
Wpływy z tytułu sprzedaży wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	17	172
Wpływy ze sprzedaży jednostek zależnych	-	16 777
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(5 900)	(5 023)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(711)	12 322
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z emisji dłużnych papierów wartościowych	173 724	170 000
Zaciągnięcie kredytów	223 180	534 518
Wydatki na spłatę kredytów	(552 143)	(577 648)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	(9 358)	(7 475)
Wykup dłużnych papierów wartościowych	(77 500)	-
Odsetki otrzymane i zapłacone od instrumentów zabezpieczających	26 934	14 911
Odsetki zapłacone	(119 325)	(89 924)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(334 488)	44 382
Przepływy pieniężne netto, ogółem	(103 619)	27 277
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	388 461	202 160
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	284 842	229 437
<i>w tym:</i>		
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(148)	1 086

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych należy analizować łącznie z notami objaśniającymi do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, które stanowią integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

VI. Noty objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1. Opis organizacji Grupy Kapitałowej KRUK

Dane Jednostki Dominującej

Nazwa jednostki dominującej:

KRUK Spółka Akcyjna (dalej „KRUK S.A.” lub „Jednostka Dominująca”)

Siedziba jednostki dominującej:

ul. Wołowska 8

51-116 Wrocław

Polska

Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym:

Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, ul. Poznańska 16-17, 53-230 Wrocław

Data rejestracji: 7 września 2005 r.

Numer rejestru: KRS 0000240829

Przedmiot działalności jednostki dominującej oraz jej jednostek zależnych

Jednostka Dominująca oraz większość jej jednostek zależnych zajmuje się restrukturyzacją i odzyskiwaniem wierzytelności nabywanych przez podmioty z Grupy oraz wierzytelności powierzanych przez instytucje finansowe i inne podmioty. Niektóre jednostki zależne prowadzą ponadto działalność w zakresie udzielania pożyczek konsumenckich.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 31 marca 2024 r. obejmuje sprawozdania finansowe Jednostki Dominującej oraz jej jednostek zależnych (zwanymi łącznie „Grupą” lub „Grupą Kapitałową”).

Jednostką Dominującą najwyższego szczebla jest KRUK S.A.

Na dzień 31 marca 2024 r. skład Zarządu Jednostki Dominującej przedstawiał się następująco:

Piotr Krupa	Prezes Zarządu
Piotr Kowalewski	Członek Zarządu
Adam Łodygowski	Członek Zarządu
Urszula Okarma	Członek Zarządu
Michał Zasępa	Członek Zarządu

W okresie I kwartału 2024 roku, jak również do dnia publikacji niniejszego raportu okresowego, skład Zarządu KRUK S.A. nie uległ zmianie.

Na dzień 31 marca 2024 r. skład Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej przedstawiał się następująco:

Piotr Stępnia	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Krzysztof Kawalec	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Katarzyna Beuch	Członek Rady Nadzorczej
Izabela Felczak-Poturnicka	Członek Rady Nadzorczej
Ewa Radkowska-Świętoń	Członek Rady Nadzorczej
Beata Stelmach	Członek Rady Nadzorczej
Piotr Szczepiórkowski	Członek Rady Nadzorczej

W okresie I kwartału 2024 roku, jak również do dnia publikacji niniejszego raportu okresowego, skład Rady Nadzorczej KRUK S.A. nie uległ zmianie.

Grupa Kapitałowa

Na dzień publikacji raportu Grupę Kapitałową tworzy KRUK S.A. z siedzibą we Wrocławiu, 22 jednostki zależne oraz 2 jednostki kontrolowane osobowo:

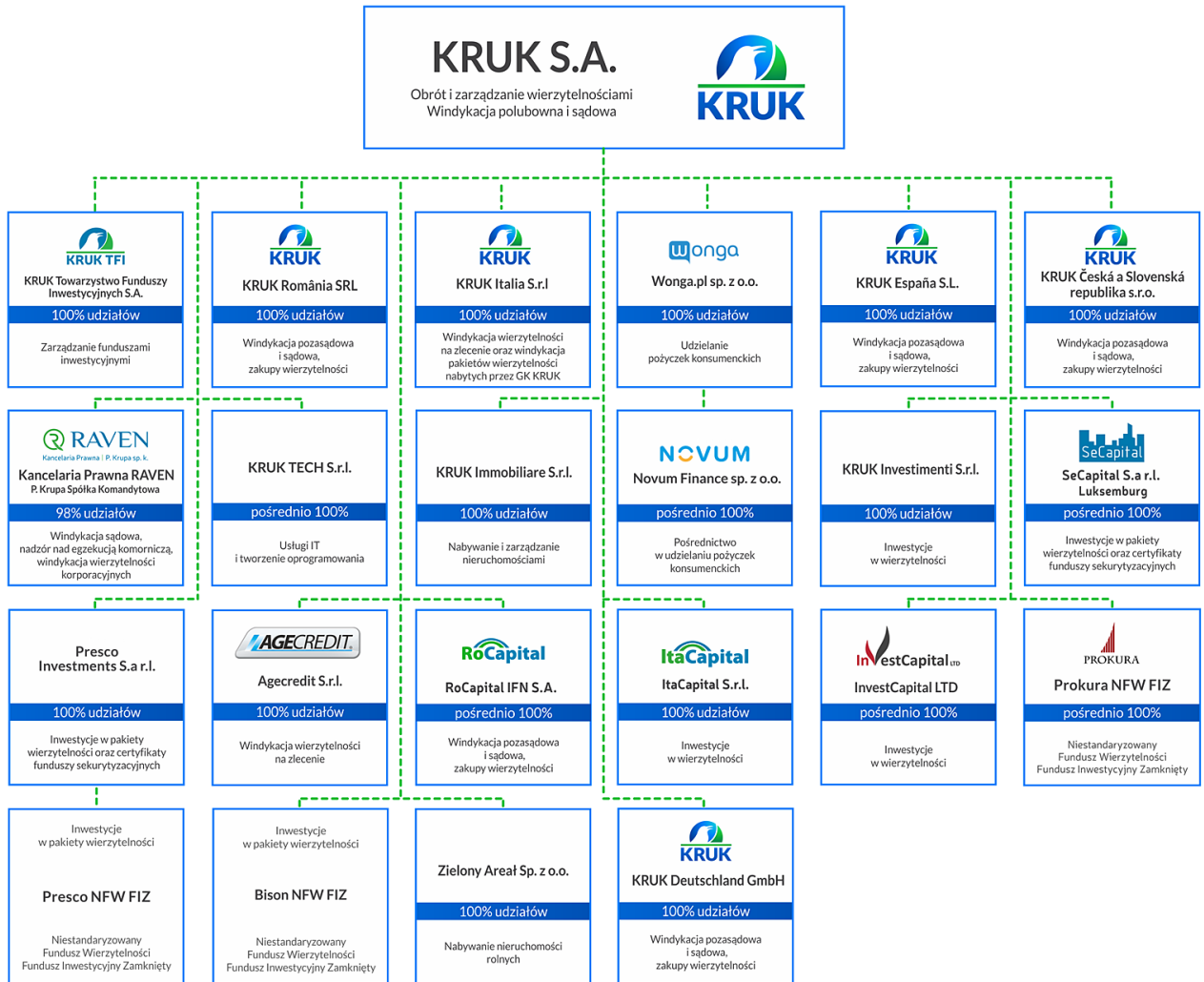
Podmiot zależny	Siedziba	Podstawowy przedmiot działalności
ZARZĄDZANIE WIERZYTELNOŚCIAMI		
Agecredit S.r.l.	Cesena	Windykacja wierzytelności na zlecenie na terenie Włoch
KRUK Česká a Slovenská republika s.r.o.	Hradec Kralove	Windykacja wierzytelności nabytych przez podmioty z Grupy KRUK oraz na zlecenie podmiotów zewnętrznych, a także inwestowanie w wierzytelności
KRUK Deutschland GmbH	Berlin	Windykacja wierzytelności nabytych przez podmioty z Grupy KRUK, a także inwestowanie w wierzytelności
KRUK Espana S.L.U.	Madryt	Windykacja wierzytelności nabytych przez podmioty z Grupy KRUK oraz na zlecenie podmiotów zewnętrznych na terenie Hiszpanii i innych krajów europejskich, a także inwestowanie w wierzytelności
KRUK Italia S.r.l.	Mediolan	Windykacja wierzytelności nabytych przez podmioty z Grupy KRUK oraz na zlecenie podmiotów zewnętrznych na terenie Włoch i innych krajów europejskich
KRUK Romania S.r.l.	Bukareszt	Windykacja wierzytelności nabytych przez podmioty z Grupy KRUK oraz na zlecenie podmiotów zewnętrznych, a także inwestowanie w wierzytelności
INWESTYCJE W WIERZYTELNOŚCI		
KRUK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	Wrocław	Zarządzanie funduszami Prokura NFW FIZ, Presco NFW FIZ oraz Bison NFW FIZ
Bison NFW FIZ (dawniej Bison NS FIZ)	Wrocław	Niestandaryzowany Fundusz Wierzytelności Fundusz Inwestycyjny Zamknięty
Presco NFW FIZ (dawniej P.R.E.S.C.O. Investment I NS FIZ)	Wrocław	Niestandaryzowany Fundusz Wierzytelności Fundusz Inwestycyjny Zamknięty
Prokura NFW FIZ (dawniej Prokura NS FIZ)	Wrocław	Niestandaryzowany Fundusz Wierzytelności Fundusz Inwestycyjny Zamknięty
InvestCapital Ltd.	Malta	Inwestowanie w wierzytelności lub aktywa związane z wierzytelnościami

Podmiot zależny	Siedziba	Podstawowy przedmiot działalności
ItaCapital S.r.l	Mediolan	Inwestowanie w wierzytelności
KRUK INVESTIMENTI S.R.L.	Mediolan	Inwestowanie w wierzytelności
Secapital S.a r.l.	Luksemburg	Inwestowanie w wierzytelności lub aktywa związane z wierzytelnościami
Presco Investments S.a r.l.	Luksemburg	Inwestowanie w wierzytelności lub aktywa związane z wierzytelnościami
POŻYCZKI KONSUMENCKIE		
NOVUM FINANCE Sp. z o.o.	Wrocław	Udzielanie pożyczek konsumenckich
Wonga.pl sp. z o.o.	Warszawa	Udzielanie pożyczek konsumenckich
RoCapital IFN S.A.	Bukareszt	Udzielanie pożyczek konsumenckich
DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCA ZARZĄDZANIE WIERZYTELNOŚCIAMI		
Kancelaria Prawna Raven P. Krupa sp. k.	Wrocław	Kompleksowa obsługa postępowań sądowo-egzekucyjnych na potrzeby procesu windykacyjnego Grupy KRUK oraz jej partnerów
Zielony Areal sp. z o.o.	Wrocław	Działalność w zakresie kupna i sprzedaży nieruchomości na własny rachunek oraz usług wspomagających produkcję roślinną
KRUK TECH s.r.l.	Bukareszt	Działalność w zakresie tworzenia oprogramowania oraz usług informatycznych
KRUK Immobiliare S.a r.l.	Mediolan	Działalność w zakresie kupna i sprzedaży nieruchomości na własny rachunek

Podmiot kontrolowany osobowo	Siedziba	Podstawowy przedmiot działalności
Corbul S.r.l	Bukareszt	Działalność detektywistyczna
Gantoi, Furculita Si Asociatii S.p.a.r.l.	Bukareszt	Kancelaria prawna

Wszystkie wymienione powyżej jednostki zależne zostały objęte skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym sporządzonym na dzień 31 marca 2024 r. oraz za okres od 1 stycznia do 31 marca 2024 r.

Struktura Grupy KRUK na dzień publikacji niniejszego raportu wygląda następująco:



Jednostka Dominująca posiada trzy biura terenowe zlokalizowane odpowiednio w Warszawie, Szczawnie-Zdroju oraz Pile.

Udział procentowy Jednostki Dominującej w kapitale podstawowym jednostek zależnych na dzień sporządzenia raportu przedstawia się następująco:

	Udział w kapitale i w głosach		
	Kraj	31.03.2024	31.12.2023
Secapital S.a.r.l. ¹	Luksemburg	100%	100%
Novum Finance Sp. z o.o. ¹	Polska	100%	100%
KRUK Romania S.r.l.	Rumunia	100%	100%
Kancelaria Prawna Raven P. Krupa Spółka komandytowa	Polska	98%	98%
KRUK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	Polska	100%	100%
KRUK Česká a Slovenská republika s.r.o.	Czechy	100%	100%
Prokura NFW FIZ (dawniej Prokura NS FIZ) ¹	Polska	100%	100%
InvestCapital Ltd ¹	Malta	100%	100%
RoCapital IFN S.A. ¹	Rumunia	100%	100%
Kruk Deutschland GmbH	Niemcy	100%	100%
KRUK Italia S.r.l.	Włochy	100%	100%
ItaCapital S.r.l.	Włochy	100%	100%
KRUK España S.r.l.	Hiszpania	100%	100%
Presco Investments S.a.r.l.	Luksemburg	100%	100%
Presco NFW FIZ (dawniej P.R.E.S.C.O. Investment I NS FIZ) ¹	Polska	100%	100%
Bison NFW FIZ (dawniej Bison NS FIZ)	Polska	100%	100%
Corbul S.r.l. ²	Rumunia	n/d	n/d
Gantoi, Furculita Si Asociatii S.p.a.r.l. ²	Rumunia	n/d	n/d
Agecredit S.r.l.	Włochy	100%	100%
Wonga.pl Sp. z o.o.	Polska	100%	100%
KRUK Investimenti S.r.l.	Włochy	100%	100%
Zielony Areał Sp. z o.o.	Polska	100%	100%
Kruk Tech S.r.l. ¹	Rumunia	100%	100%
Kruk Immobiliare S.r.l.	Włochy	100%	100%

¹ Podmioty zależne, w których Jednostka dominująca posiada pośrednio 100% udziału w kapitale

² Jednostka Dominująca sprawuje kontrolę nad spółką poprzez powiązanie osobowe

2. Okres objęty sprawozdaniem

Okres sprawozdawczy to okres od dnia 1 stycznia 2024 r. do 31 marca 2024 r. natomiast okres porównawczy to okres od dnia 1 stycznia 2023 r. do dnia 31 marca 2023 r. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej zostało sporządzone na dzień 31 marca 2024 r., natomiast dane porównawcze zostały zaprezentowane na dzień 31 marca 2023 r. oraz 31 grudnia 2023 r. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym zostało sporządzone za okres od dnia 1 stycznia 2024 r. do 31 marca 2024 r. natomiast okres porównawczy to okres od dnia 1 stycznia 2023 r. do dnia 31 marca 2023 r. oraz od dnia 1 stycznia 2023 r. do dnia 31 grudnia 2023 r.

Zaprezentowane dane nie podlegały badaniu przez firmę audytorską.

Niniejsze sprawozdanie nie zawiera wszystkich informacji wymaganych przy sporządzaniu rocznych sprawozdań finansowych i w związku z tym powinno być czytane łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy sporządzonym na dzień 31 grudnia 2023 r. i za rok obrotowy kończący się tego dnia (udostępnione na stronie [www: Raporty okresowe / KRUK S.A.](http://www.RaportyOkresowe/KRUK.S.A.)).

3. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostało sporządzone w wersji skróconej zgodnie z MSR 34 mającym zastosowanie do śródrocznych sprawozdań finansowych.

W opinii Zarządu nie istnieją czynniki mogące w sposób istotny zagrozić kontynuacji działalności jednostek wchodzących w skład Grupy, wobec czego niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności przez te jednostki w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd („Zarząd”) Jednostki Dominującej w dniu 7 maja 2024 r.

Dane w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zostały zaprezentowane w złotych polskich, po zaokrągleniu do pełnych tysięcy. W związku z tym mogą wystąpić przypadki matematycznej niespójności w sumowaniach lub pomiędzy poszczególnymi notami.

Złoty polski jest walutą funkcjonalną Jednostki Dominującej.

4. Opis przyjętych zasad rachunkowości

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o koncepcje wyceny:

- według zamortyzowanego kosztu ustalonego przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej
 - z uwzględnieniem odpisu z tytułu utraty wartości dla aktywów będących aktywami dotkniętymi utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe,
 - dla aktywów finansowych będących częścią modelu biznesowego, którego celem jest osiągnięcie korzyści z pozyskiwania kontraktowych przepływów pieniężnychoraz
 - dla pozostałych zobowiązań finansowych,
- według wartości godziwej dla instrumentów pochodnych oraz udzielonych pożyczek, dla których wynikające z umowy przepływy pieniężne nie są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty,
- według kosztu historycznego dla aktywów i zobowiązań niefinansowych.

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

Grupa zastosowała następujące obowiązujące zmiany standardów i interpretacji, które zostały zatwierdzone do stosowania w Unii Europejskiej od 1 stycznia 2024 r.:

- Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych dotyczące prezentacji zobowiązań w sprawozdaniu z sytuacji finansowej;
- Zmiany do MSSF 16 Umowy leasingowe dotyczące wyceny zobowiązań leasingowych w transakcjach sprzedaży i leasingu zwrotnego.

Zmiany nie miały znaczącego wpływu na skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

Niniejsze sprawozdanie finansowe uwzględnia wymogi zatwierdzonych przez Unię Europejską Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji, które zostały wydane i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2024 roku.

Doprowadzenie do porównywalności

- W celu lepszego odzwierciedlenia treści ekonomicznej i zwiększenia użyteczności prezentowanych danych Grupa dokonała zmiany prezentacji kosztów opłat sądowych prezentowanych dotychczas w pozycji *Innych kosztów operacyjnych* wyszczególniając je w osobnej pozycji *Opłaty sądowe*.

Dane zaprezentowane w opublikowanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres od 1 stycznia 2023 r. do 31 marca 2023 r. zostały doprowadzone do porównywalności. Poniżej zaprezentowano wpływ dokonanej zmiany na skonsolidowane sprawozdanie z zysków i strat:

w tysiącach złotych

	01.01.2023 - 31.03.2023		01.01.2023 - 31.03.2023
	Dane opublikowane	Zmiana	Dane doprowadzone do porównywalności
Koszty wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych	(124 142)		(124 142)
Amortyzacja	(14 144)		(14 144)
Opłaty sądowe	-	(79 484)	(79 484)
Usługi obce	(54 338)		(54 338)
Inne koszty operacyjne	(92 766)	79 484	(13 282)
	(285 390)	-	(285 390)

- W celu lepszego odzwierciedlenia treści ekonomicznej i zwiększenia użyteczności prezentowanych danych Grupa dokonała zmiany prezentacji przepływów pieniężnych z tytułu odsetek od instrumentów zabezpieczających prezentowanych w poprzednim okresie sprawozdawczym w pozycji *Odsetki zapłacone* wyszczególniając je w osobnej pozycji *Odsetki otrzymane i zapłacone od instrumentów zabezpieczających*.

Dane zaprezentowane w opublikowanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres od 1 stycznia 2023 r. do 31 marca 2023 r. zostały doprowadzone do porównywalności. Poniżej zaprezentowano wpływ dokonanej zmiany na skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych:

w tysiącach złotych

	01.01.2023 - 31.03.2023		01.01.2023 - 31.03.2023
	Dane opublikowane	Zmiana	Dane doprowadzone do porównywalności
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Wpływy z emisji dłużnych papierów wartościowych	170 000		170 000
Zaciągnięcie kredytów	534 518		534 518
Wydatki na spłatę kredytów	(577 648)		(577 648)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(7 475)		(7 475)
Odsetki otrzymane i zapłacone od instrumentów zabezpieczających		14 911	14 911
Odsetki zapłacone	(75 013)	(14 911)	(89 924)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	44 382	-	44 382

Standardy i interpretacje opublikowane, ale jeszcze nie przyjęte do stosowania w Unii Europejskiej

Standardy i Interpretacje oczekujące na zatwierdzenie przez UE	Rodzaj przewidywanej zmiany w zasadach rachunkowości	Ewentualny wpływ na sprawozdanie finansowe	Data wejścia w życie dla okresów rozpoczynających się w dniu oraz później
Zmiany do MSR 7 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych i MSSF 7 Instrumenty finansowe - Ujawnianie informacji: Umowy finansowania dostawców	Zmiany dotyczą ujawniania wpływu ustaleń finansowania dostawców na ich zobowiązania, przepływy pieniężne i ekspozycję na ryzyko płynności.	Grupa analizuje ewentualny wpływ zmian na jej skonsolidowane sprawozdanie finansowe.	1 stycznia 2024 r.
Zmiany do MSR 21 Skutki zmian kursów wymiany walut obcych – Brak wymienialności walut	Zmiany wyjaśniają sposób, w jaki jednostka powinna oceniać, czy dana waluta jest wymienialna, zasady ustalenia kursu wymiany waluty w przypadku braku wymienialności, ujawnienia informacji w sprawozdaniu finansowym w przypadku braku wymienialności walut.	Grupa analizuje ewentualny wpływ zmian na jej skonsolidowane sprawozdanie finansowe.	1 stycznia 2025 r.
MSSF 18 Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych	Standard ma zastąpić MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych.	Grupa spodziewa się istotnego wpływu na jej skonsolidowane sprawozdanie finansowe.	1 stycznia 2027 r.

5. Dokonane osądy i szacunki

Sporządzenie śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu osądów, szacunków i założeń, wpływających na stosowanie przyjętych zasad rachunkowości oraz prezentowane wartości aktywów, zobowiązań, przychodów oraz kosztów, których rzeczywiste wartości mogą różnić się od wartości szacowanej.

Szacunki i założenia podlegają ciągłej ocenie przez Grupę i oparte są o doświadczenia historyczne oraz inne czynniki, w tym oczekiwania co do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji wydają się uzasadnione. Zmiany szacunków księgowych są ujęte prospektywnie począwszy od okresu, w którym dokonano zmiany szacunku.

Informacja na temat szacunków i osądów dotyczących zastosowania zasad rachunkowości, które mają najbardziej istotny wpływ na wartości ujęte w sprawozdaniu finansowym:

Pozycja	Wartość pozycji której dotyczy szacunek		Nr noty	Przyjęte założenia i kalkulacja szacunków
	31.03.2024 (tys. zł)	31.12.2023 (tys. zł)		
Inwestycje w pakiety wierzytelności	8 778 457	8 673 765	9	<p>Wartość nabytych pakietów wierzytelności na dzień wyceny ustala się przy zastosowaniu modelu estymacji opartego na szacunkach w zakresie zdyskontowanych oczekiwanych wpływów pieniężnych.</p> <p>Szacowanie wartości oczekiwanych wpływów pieniężnych zostało dokonane przy pomocy metod analitycznych (analiza portfelowa) lub w oparciu o analizę prawną i ekonomiczną poszczególnych wierzytelności lub osób/podmiotów zadłużonych (analiza indywidualna). Wybór metody estymacji przepływów z pakietu wierzytelności dokonywany jest w oparciu o posiadane dane na temat portfela charakterystyk wierzytelności oraz danych historycznych zebranych w trakcie obsługi pakietów.</p> <p>Grupa Kruk opracowuje projekcje odzysków z pakietów wierzytelności niezależnie dla poszczególnych rynków. W prognozach uwzględniane są między innymi: historyczne realizacje procesu odzyskiwania wierzytelności na portfelach, obowiązujące i planowane regulacje prawne, rodzaj i charakter wierzytelności oraz zabezpieczeń, aktualna strategia windykacyjna, jak również warunki makroekonomiczne.</p> <p>Na podstawie pierwotnej prognozy oczekiwanych wpływów pieniężnych, uwzględniającej wartość początkową, wyznaczana jest efektywna stopa procentowa równa wewnętrznej stopie zwrotu zawierającej element uwzględniający ryzyko kredytowe, stosowana do dyskontowania szacowanych wpływów pieniężnych, która pozostaje niezmienna przez cały okres utrzymywania portfela.</p>

Pozycja	Wartość pozycji której dotyczy szacunek		Nr noty	Przyjęte założenia i kalkulacja szacunków
	31.03.2024 (tys. zł)	31.12.2023 (tys. zł)		
Wartość firmy	7 994	8 084	10.14	Test wartości firmy pod kątem utraty wartości szacowany jest na bazie zdyskontowanych planowanych przepływów pieniężnych generowanych przez ośrodek generujący przepływy. Stopa dyskontowa wykorzystana do zdyskontowania oczekiwanych przepływów pieniężnych odzwierciedla bieżącą rynkową ocenę ryzyka aktywów dla branży windykacyjnej.
Udzielone pożyczki wyceniane według zamortyzowanego kosztu	421 814	412 510	9	Saldo pożyczek brutto ustalane jest w oparciu o oczekiwane przepływy pieniężne zdyskontowane efektywną stopą procentową. Oczekiwania te są określane dla homogenicznych grup pożyczek, na podstawie tzw. tablic życia bazujących na danych historycznych o wcześniejszej spłacie pożyczek. Prawdopodobieństwo przedpłaty zmienia się między innymi w zależności od czasu, który upłynął od udzielenia pożyczki. Saldo brutto pożyczek pomniejszane jest o wartość oczekiwanych strat kredytowych. Ustala się je w oparciu o m.in. prawdopodobieństwo zdarzenia default (PD), strata pod warunkiem default (LGD) oraz saldo pożyczki na moment default (EAD).
Udzielone pożyczki wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy	4 683	5 618	9	Pożyczki, które nie spełniły kryterium testu SPPI wyceniane są w wartości godziwej. Wartość godziwa dla pożyczek została wyznaczona na podstawie poziomu III, tj. w oparciu o prognozę oczekiwanych przepływów pieniężnych. Głównym parametrem, który ma wpływ na szacunek wartości godziwej pożyczek jest stopa procentowa wykorzystana do zdyskontowania oczekiwanych przepływów do wartości bieżącej oraz wartość oczekiwanych strat kredytowych na portfelu.

Pozycja	Wartość pozycji której dotyczy osąd		Nr noty	Przyjęte założenia osądów
	31.03.2024 (tys. zł)	31.12.2023 (tys. zł)		
Aktywa i Rezerwy z tyt. odroczonego podatku dochodowego	44 702 (Aktywa)	45 958 (Aktywa)	10.9	<p>Grupa Kruk posiada kontrolę nad realizacją różnic przejściowych w jednostkach zależnych, dlatego tworzy rezerwy na podatek odroczonego w wysokości kwoty podatku dochodowego, przewidywanego do zapłaty w przyszłości (na bazie planów/prognoz przygotowanych na okres 3 lat).</p> <p>Grupa Kruk dokonuje weryfikacji odzyskiwalności aktywów z tyt. podatku odroczonego na bazie zatwierdzonej prognozy wyników na następane lata.</p> <p>Na wartość rezerwy na podatek odroczonego wpływa zmiana poziomu zakładanych przyszłych przepływów pieniężnych ze spółek inwestycyjnych do KRUK S.A. w dającej się przewidzieć przyszłości. Poziom tych przepływów zależy m.in od:</p> <ul style="list-style-type: none"> • potrzeb płynnościowych KRUK S.A. oraz od pozyskanego i prognozowanego dostępnego nowego finansowania dłużnego dla KRUK S.A., • pozyskanego i prognozowanego dostępnego nowego finansowania dłużnego w spółkach inwestycyjnych, • planowanych nakładów na pakiety wierzytelności – m.in. od ich poziomu zależy prognozowana sytuacja płynnościowa w spółkach inwestycyjnych, • planowanych wpłat z zakupionych pakietów wierzytelności w spółkach inwestycyjnych. <p>W związku z powyższym pozycja rezerwy na podatek odroczonego na <i>Zakładane przyszłe przepływy pieniężne ze spółek zależnych</i> może podlegać istotnym zmianom w poszczególnych okresach sprawozdawczych.</p>
Waluta funkcjonalna w spółce InvestCapital	-102 263	-67 772		<p>Spółka InvestCapital przeprowadza istotne transakcje w trzech różnych walutach: EUR, PLN i RON. Zgodnie z MSR 21, Grupa Kruk dokonuje oceny prawidłowości dostosowania waluty funkcjonalnej do przeprowadzanych transakcji w okresach kwartalnych biorąc pod uwagę zarówno historyczne jak i planowane transakcje. Z uwagi na wolumen planowanych i posiadanych inwestycji w portfele wierzytelności, walutą funkcjonalną spółki InvestCapital jest EUR.</p>

6. Zarządzanie ryzykiem finansowym

Zasady zarządzania ryzykiem finansowym zostały przedstawione w ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2023 r. i za rok obrotowy kończący się tego dnia. W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2024 r. nie wystąpiły istotne zmiany w podejściu do zarządzania ryzykiem finansowym.

7. Segmenty sprawozdawcze oraz informacje o obszarach geograficznych

Informacje o segmentach sprawozdawczych

Na podstawie kryterium istotności przychodów w skonsolidowanym sprawozdaniu z zysków i strat, Grupa wyodrębnia przedstawione poniżej podstawowe segmenty sprawozdawcze. Nie rzadziej niż raz na kwartał Zarząd Jednostki Dominującej dokonuje przeglądu wewnętrznych raportów kierownictwa każdej wyodrębnionej działalności gospodarczej. Działalność operacyjna poszczególnych segmentów sprawozdawczych Grupy jest następująca:

- nabyte pakiety wierzytelności: windykacja zakupionych pakietów wierzytelności;
- usługi windykacyjne: windykacja pakietów prowadzona na zlecenie, w imieniu klienta;
- pozostałe: pośrednictwo finansowe, udzielanie pożyczek, udostępnianie informacji gospodarczych.

Informacje odnośnie wyników każdego segmentu sprawozdawczego przedstawiono poniżej. Podstawowymi miarami efektywności każdego segmentu sprawozdawczego jest marża pośrednia i EBITDA, które zostały podane w wewnętrznych raportach kierownictwa analizowanych przez Prezesa Zarządu Jednostki Dominującej. Marża pośrednia i EBITDA segmentu wykorzystywane są do pomiaru jego efektywności, gdyż kierownictwo jest przekonane, że takie informacje są najbardziej odpowiednie dla oceny wyniku danego segmentu w porównaniu do innych jednostek działających w tej branży.

Działalność operacyjna skupiona jest na kilku obszarach geograficznych – w Polsce, Rumunii, Czechach, na Słowacji oraz w Niemczech, Hiszpanii i we Włoszech.

Ze względu na miejsce prowadzenia działalności wyróżniono obszary geograficzne:

- Polska,
- Rumunia,
- Włochy,
- Hiszpania,
- Pozostałe rynki zagraniczne.

W przypadku prezentowania informacji w podziale na obszary geograficzne, przychód obszaru jest oparty na geograficznym rozmieszczeniu oddziałów windykacyjnych.

Przychody z usług windykacyjnych oraz przychody z pozostałych produktów pochodzą od partnerów biznesowych.

Przychody uzyskane w wyniku transakcji zawartych między segmentami nie wystąpiły.

Informacje o segmentach sprawozdawczych

Za okres sprawozdawczy kończący się 31 marca 2024 r.

	Polska		Rumunia	Włochy	Hiszpania	Pozostałe rynki zagraniczne	Przychody / koszty nieprzypisane	Centrala	RAZEM
	Polska z wyłączeniem Wonga.pl	Wonga.pl							
Przychody	297 477	39 225	147 918	137 188	112 751	12 055	1 523	-	748 137
Nabyte pakiety wierzytelności	283 575	-	146 257	134 177	108 589	12 055	-	-	684 653
<i>w tym aktualizacja prognozy wpływów</i>	72 396	-	47 619	16 891	7 198	(129)	-	-	143 976
Usługi windykacyjne	7 471	-	288	3 011	4 162	-	-	-	14 932
Pozostałe produkty	6 431	39 225	1 373	-	-	-	-	-	47 029
Pozostałe przychody operacyjne	-	-	-	-	-	-	1 523	-	1 523
Koszty bezpośrednie i pośrednie	(72 400)	(15 793)	(31 068)	(59 263)	(45 963)	(5 655)	(2 128)	-	(232 270)
Nabyte pakiety wierzytelności	(64 197)	-	(30 190)	(56 990)	(42 759)	(5 655)	-	-	(199 791)
Usługi windykacyjne	(5 129)	-	(6)	(2 273)	(3 204)	-	-	-	(10 612)
Pozostałe produkty	(3 074)	(15 793)	(872)	-	-	-	-	-	(19 739)
Koszty nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	(2 128)	-	(2 128)
Marża pośrednia ¹	225 077	23 432	116 850	77 925	66 788	6 400	(605)	-	515 867
Nabyte pakiety wierzytelności	219 378	-	116 067	77 187	65 830	6 400	-	-	484 862
Usługi windykacyjne	2 342	-	282	738	958	-	-	-	4 320
Pozostałe produkty	3 357	23 432	501	-	-	-	-	-	27 290
Przychody / koszty nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	(605)	-	(605)
Koszty ogólne	(21 429)	(3 461)	(7 539)	(9 781)	(5 970)	(3 033)	-	(30 679)	(81 892)
EBITDA ²	203 649	19 971	109 311	68 143	60 819	3 367	(605)	(30 679)	433 976
Amortyzacja									(15 973)
Przychody/(koszty) finansowe									(92 519)
Zysk przed opodatkowaniem									325 484
Podatek dochodowy									12 710
Zysk netto									338 194
Wartość bilansowa pakietów wierzytelności	3 315 544	-	1 437 568	2 192 762	1 693 466	139 117	-	-	8 778 457
Wartość bilansowa udzielonych pożyczek	92 289	313 804	20 404	-	-	-	-	-	426 497
Wpłaty od osób zadłużonych	348 433	-	160 373	196 040	126 069	23 406	-	-	854 321

Raport kwartalny - Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Za okres sprawozdawczy kończący się 31 marca 2023 r.	Polska		Rumunia	Włochy	Hiszpania	Pozostałe rynk zagraniczne	Przychody / koszty nieprzypisane	Centrala	RAZEM
	Polska z wyłączeniem Wonga.pl	Wonga.pl							
Przychody	231 607	35 975	141 296	110 720	64 057	13 137	17 966	-	614 758
Nabyte pakiety wierzytelności	217 011	-	139 764	108 031	59 711	13 137	-	-	537 654
<i>w tym aktualizacja prognozy wpływów</i>	<i>31 245</i>	-	<i>38 823</i>	<i>15 938</i>	<i>(694)</i>	<i>1 556</i>	-	-	86 868
Usługi windykacyjne	8 523	-	118	2 689	4 346	-	-	-	15 676
Pozostałe produkty	6 073	35 975	1 414	-	-	-	-	-	43 462
Pozostałe przychody operacyjne	-	-	-	-	-	-	17 966	-	17 966
Koszty bezpośrednie i pośrednie	(67 974)	(12 321)	(29 183)	(45 228)	(36 212)	(5 449)	(2 884)	-	(199 251)
Nabyte pakiety wierzytelności	(59 284)	-	(28 114)	(43 304)	(32 300)	(5 449)	-	-	(168 451)
Usługi windykacyjne	(5 449)	-	(4)	(1 924)	(3 912)	-	-	-	(11 289)
Pozostałe produkty	(3 241)	(12 321)	(1 065)	-	-	-	-	-	(16 627)
Koszty nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	(2 884)	-	(2 884)
Marża pośrednia ¹	163 633	23 654	112 113	65 492	27 845	7 688	15 082	-	415 507
Nabyte pakiety wierzytelności	157 727	-	111 650	64 727	27 411	7 688	-	-	369 203
Usługi windykacyjne	3 074	-	114	765	434	-	-	-	4 387
Pozostałe produkty	2 832	23 654	349	-	-	-	-	-	26 835
Przychody / koszty nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	15 082	-	15 082
Koszty ogólne	(17 706)	(2 758)	(7 294)	(8 873)	(5 225)	(3 131)	-	(27 008)	(71 995)
EBITDA ²	145 927	20 896	104 819	56 619	22 620	4 557	15 082	(27 008)	343 512
Amortyzacja									(14 144)
Przychody/(koszty) finansowe									(60 858)
Zysk przed opodatkowaniem									268 510
Podatek dochodowy									(33 935)
Zysk netto									234 575
Wartość bilansowa pakietów wierzytelności	2 753 850	-	1 243 798	1 774 094	1 122 885	205 413	-	-	7 100 040
Wartość bilansowa udzielonych pożyczek	54 814	309 940	17 078	-	-	-	-	-	381 832
Wpłaty od osób zadłużonych	322 482	-	166 535	141 609	69 481	24 346	-	-	724 453

¹ Marża pośrednia = przychody – koszty bezpośrednie i pośrednie² EBITDA = marża pośrednia – koszty ogólne

8. Informacje na temat sezonowości lub cykliczności

Działalność Grupy nie wykazuje znamion sezonowości lub cykliczności.

9. Rodzaj oraz kwoty zmian wartości szacunkowych kwot, które były podawane w poprzednich latach obrotowych wywierające istotny wpływ na bieżący okres

Inwestycje

w tysiącach złotych

	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023
	niebadane		niebadane
Inwestycje w pakiety wierzytelności	8 778 457	8 673 765	7 100 040
Udzielone pożyczki wyceniane według zamortyzowanego kosztu	421 814	412 510	371 793
Udzielone pożyczki wyceniane według wartości godziwej	4 683	5 618	10 039
	9 204 954	9 091 893	7 481 872

Inwestycje wyceniane według zamortyzowanego kosztu

w tysiącach złotych

	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023
	niebadane		niebadane
Inwestycje w pakiety wierzytelności	8 778 457	8 673 765	7 100 040
Udzielone pożyczki wyceniane według zamortyzowanego kosztu	421 814	412 510	371 793
	9 200 271	9 086 275	7 471 833

Pakiety wierzytelności

w tysiącach złotych

	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023
	niebadane		niebadane
Wartość nabytych pakietów wierzytelności			
Portfele niezabezpieczone	7 956 154	7 822 296	6 344 380
Portfele zabezpieczone	822 303	851 469	755 660
	8 778 457	8 673 765	7 100 040

Grupa na koniec każdego kwartału dokonuje aktualizacji, o ile jest to zasadne, następujących parametrów stanowiących podstawę szacowania oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych pakietów wierzytelności wycenianych metodą zamortyzowanego kosztu:

- stopa dyskontowa w przypadku zmiany nakładu nabytego portfela wierzytelności,
- okres, za który oszacowano przepływy pieniężne,
- wartość oczekiwanych, przyszłych przepływów w oparciu o dostępne aktualne informacje oraz aktualnie wykorzystywane procesy windykacyjne,
- Grupa wykonuje analizy wpływu czynników makroekonomicznych na planowane odzyski, przy czym historycznie nie wykazano zależności odzysków dla nabytych portfeli wierzytelności od sytuacji makroekonomicznej.

Założenia przyjęte przy wycenie pakietów wierzytelności

	31.03.2024 niebadane	31.12.2023	31.03.2023 niebadane
Stopa dyskontowa ¹	8,00% - 147,10%	8,00% - 147,10%	8,00% - 147,10%
Okres, za który oszacowano wpływy	kwiecień 2024 - kwiecień 2044	styczeń 2024 - grudzień 2043	kwiecień 2023 - czerwiec 2043
Wartość niezdykontowanych przyszłych wpływów	18 652 829	18 397 175	14 469 046

¹ zakres stóp procentowych dotyczy 99% wartości pakietów wierzytelności

Zakładany, szacunkowy harmonogram wpływów z pakietów wierzytelności (wartość niezdykontowana)

w tysiącach złotych

	31.03.2024 niebadane	31.12.2023	31.03.2023 niebadane
Okres			
Do 12 miesięcy	2 741 488	2 687 036	2 274 486
Od 1 do 2 lat	2 530 647	2 526 899	2 119 970
Od 2 do 3 lat	2 271 947	2 239 826	1 810 508
Od 3 do 4 lat	1 906 041	1 869 962	1 498 452
Od 4 do 5 lat	1 599 759	1 573 277	1 215 397
Od 5 do 6 lat	1 310 318	1 307 232	996 099
Od 6 do 7 lat	1 066 975	1 054 058	826 914
Od 7 do 8 lat	904 062	886 242	672 368
Od 8 do 9 lat	773 610	756 219	575 149
Od 9 do 10 lat	678 738	657 862	487 252
Od 10 do 11 lat	594 135	576 293	423 711
Od 11 do 12 lat	519 769	504 106	371 011
Od 12 do 13 lat	433 678	430 353	316 272
Od 13 do 14 lat	346 341	340 383	261 672
Od 14 do 15 lat	268 940	272 407	183 086
Powyżej 15 lat	706 381	715 020	436 699
	18 652 829	18 397 175	14 469 046

w tysiącach złotych

	31.03.2024 niebadane	31.12.2023	31.03.2023 niebadane
stopa dyskontowa:			
poniżej 25%	12 967 360	12 779 718	10 025 149
25% - 50%	4 884 337	4 837 595	3 803 066
powyżej 50%	801 132	779 862	640 831
	18 652 829	18 397 175	14 469 046

Zaprezentowany powyżej prognozowany harmonogram wpływów z pakietów wierzytelności w poszczególnych przedziałach stóp dyskontowych zmienia się w okresach porównawczych w wyniku:

- nabywania nowych portfeli wierzytelności,
- realizacji wpływów pieniężnych z posiadanych portfeli wierzytelności,
- weryfikacji prognozy zakładanych przyszłych wpływów pieniężnych.

Zmiany wartości księgowej netto inwestycji w pakiety wierzytelności kształtowały się następująco:

<i>w tysiącach złotych</i>	Portfele niezabezpieczone	Portfele zabezpieczone	Razem
Wartość inwestycji w pakiety wierzytelności na 1 stycznia 2024 r.	7 822 296	851 469	8 673 765
Zakup pakietów	326 038	9 160	335 198
Wpłaty od osób zadłużonych***	(778 398)	(75 923)	(854 321)
Wzrost/(spadek) zobowiązań wobec osób zadłużonych z tytułu nadpłat	1 179	-	1 179
Wycena programu lojalnościowego*	2 349	-	2 349
Wpłaty od pierwotnego wierzyciela	(1 949)	-	(1 949)
Przychody z windykacji pakietów nabytych***	644 116	40 537	684 653
Wartość przejętych nieruchomości	-	(638)	(638)
Wartość sprzedanych nieruchomości***	-	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia wartości pakietów wierzytelności**	(59 477)	(2 302)	(61 779)
Wartość inwestycji w pakiety wierzytelności na 31 marca 2024 r.	7 956 154	822 303	8 778 457

<i>w tysiącach złotych</i>	Portfele niezabezpieczone	Portfele zabezpieczone	Razem
Wartość inwestycji w pakiety wierzytelności na 1 stycznia 2023 r.	6 008 230	759 857	6 768 087
Zakup pakietów	2 717 933	254 298	2 972 231
Wpłaty od osób zadłużonych	(2 730 606)	(331 867)	(3 062 473)
Wzrost/(spadek) zobowiązań wobec osób zadłużonych z tytułu nadpłat	5 917	-	5 917
Wycena programu lojalnościowego*	6 153	-	6 153
Przychody z windykacji pakietów nabytych	2 167 039	176 719	2 343 758
Wartość przejętych nieruchomości	-	(3 321)	(3 321)
Wartość sprzedanych nieruchomości	-	4 623	4 623
Różnice kursowe z przeliczenia wartości pakietów wierzytelności**	(352 370)	(8 840)	(361 210)
Wartość inwestycji w pakiety wierzytelności na 31 grudnia 2023 r.	7 822 296	851 469	8 673 765

<i>w tysiącach złotych</i>	Portfele niezabezpieczone	Portfele zabezpieczone	Razem
Wartość inwestycji w pakiety wierzytelności na 1 stycznia 2023 r.	6 008 230	759 857	6 768 087
Zakup pakietów	486 954	37 452	524 406
Wpłaty od osób zadłużonych	(635 291)	(89 162)	(724 453)
Wzrost/(spadek) zobowiązań wobec osób zadłużonych z tytułu nadpłat	1 169	-	1 169
Wycena programu lojalnościowego*	1 327	-	1 327
Przychody z windykacji pakietów nabytych	490 935	46 719	537 654
Wartość przejętych nieruchomości	-	(398)	(398)
Wartość sprzedanych nieruchomości	-	1 639	1 639
Różnice z przeliczenia wartości pakietów wierzytelności**	(8 944)	(447)	(9 391)
Wartość inwestycji w pakiety wierzytelności na 31 marca 2023 r.	6 344 380	755 660	7 100 040

* Wartość inwestycji w pakiety wierzytelności jest skorygowana o wycenę programu lojalnościowego oraz o zmianę zobowiązań z tytułu nadpłat w związku z ujmowaniem kosztów związanych z programem bonusowym i rezerwą na zwroty nadpłat w pozycji Inne przychody/koszty z nabytych portfeli wierzytelności.

** Dotyczy nabytych portfeli wierzytelności w walucie innej niż PLN. Pozycja wynika ze zmiany kursów walut w poszczególnych okresach, głównie wahań kursu EUR/PLN.

*** Od bieżącego okresu dokonano reklasyfikacji prezentacji pozycji przychodów ze sprzedaży nieruchomości i wartości sprzedanych nieruchomości. Zmiana nie ma wpływu na wartość inwestycji w pakiety wierzytelności.

W okresie objętym sprawozdaniem Grupa poniosła wydatki na zakup pakietów wierzytelności w wysokości 335 198 tys. zł (w I kwartale 2023 r.: 524 406 tys. zł; w roku 2023: 2 972 231 tys. zł), natomiast wartość wpłat uzyskanych od dłużników wyniosła 854 321 tys. zł (w I kwartale 2023 r.: 724 453 tys. zł; w roku 2023: 3 062 473 tys. zł).

Zmiany wartości oczekiwanych strat kredytowych od nabytych pakietów wierzytelności kształtowały się następująco:

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2024- 31.03.2024 niebadane	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2023- 31.03.2023 niebadane
Skumulowana wartość oczekiwanych strat kredytowych na nabytych portfelach wierzytelności na początek okresu	3 189 274	2 328 752	2 328 752
Aktualizacja prognozy wpływów, w tym:	143 976	438 985	86 868
<i>portfeli niezabezpieczonych</i>	156 819	455 770	93 155
<i>portfeli zabezpieczonych</i>	(12 843)	(16 785)	(6 287)
Odchylenia od wpłat rzeczywistych, zmniejszenia z tytułu wcześniejszej realizacji wpłat na sprawach zabezpieczonych, w tym:	102 258	421 537	110 096
<i>portfeli niezabezpieczonych</i>	86 228	369 171	90 582
<i>portfeli zabezpieczonych</i>	16 030	52 366	19 514
Skumulowana wartość oczekiwanych strat kredytowych na nabytych portfelach wierzytelności na koniec okresu	3 435 508	3 189 274	2 525 716

Zmiany wartości oczekiwanych strat kredytowych mają odzwierciedlenie w wartości portfela wierzytelności.

Udzielone pożyczki

<i>w tysiącach złotych</i>	31.03.2024 niebadane	31.12.2023	31.03.2023 niebadane
Udzielone pożyczki wyceniane według zamortyzowanego kosztu	421 814	412 510	371 793
Udzielone pożyczki wyceniane według wartości godziwej	4 683	5 618	10 039
	426 497	418 128	381 832

Udzielone pożyczki wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Struktura udzielonych pożyczek wycenianych według zamortyzowanego kosztu na koniec okresów sprawozdawczych przedstawia się następująco:

Klasyfikacja MSSF 9	31.03.2024 niebadane	31.12.2023	31.03.2023 niebadane
Wartości brutto udzielonych pożyczek wycenianych wg zamortyzowanego kosztu			
Koszyk 1	274 634	263 129	220 595
Koszyk 2	103 199	111 884	118 318
Koszyk 3	325 873	302 324	225 139
POCI	1 137	1 323	1 260
	704 843	678 660	565 312
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe			
Koszyk 1	18 096	17 202	10 567
Koszyk 2	21 784	24 182	17 692
Koszyk 3	243 149	224 766	165 260
	283 029	266 150	193 519
Wartość netto			
Koszyk 1	256 538	245 927	210 028
Koszyk 2	81 415	87 702	100 626
Koszyk 3	82 724	77 558	59 879
POCI	1 137	1 323	1 260
	421 814	412 510	371 793

Zmiany wartości księgowej netto udzielonych pożyczek wycenianych według zamortyzowanego kosztu kształtowały się następująco:

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2024- 31.03.2024 niebadane	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2023- 31.03.2023 niebadane
Wartość udzielonych pożyczek wycenianych wg zamortyzowanego kosztu na początek okresu	412 510	357 003	357 003
Uruchomienia nowych pożyczek	152 242	559 747	126 886
Splata udzielonych pożyczek	(188 946)	(666 112)	(153 479)
Przychody odsetkowe	54 151	233 725	60 538
Odpis na oczekiwane straty kredytowe	(7 947)	(70 268)	(19 052)
Różnice kursowe z przeliczenia wartości pożyczek	(196)	(1 585)	(103)
Wartość udzielonych pożyczek wycenianych wg zamortyzowanego kosztu na koniec okresu	421 814	412 510	371 793

Zmiany odpisów aktualizujących wartość udzielonych pożyczek wycenianych według zamortyzowanego kosztu kształtowały się następująco:

w tysiącach złotych	01.01.2024 - 31.03.2024				01.01.2023 - 31.12.2023			
	niebadane							
	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	Razem	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	Razem
Wartość odpisu na dzień 1 stycznia	17 202	24 182	224 766	266 150	9 769	17 316	134 039	161 124
Przesunięcie koszyk 1 do koszyk 2	(10 153)	10 153	-	-	(5 478)	5 478	-	-
Przesunięcie koszyk 1 do koszyk 3	(2 310)	-	2 310	-	(7 394)	-	7 394	-
Przesunięcie koszyk 2 do koszyk 1	814	(814)	-	-	694	(694)	-	-
Przesunięcie koszyk 2 do koszyk 3	-	(14 619)	14 619	-	-	(36 100)	36 100	-
Przesunięcie koszyk 3 do koszyk 1	-	-	-	-	-	-	-	-
Przesunięcie koszyk 3 do koszyk 2	-	1	(1)	-	-	-	-	-
Odpis na oczekiwane straty kredytowe ujęty w okresie sprawozdawczym oraz zmiany z tyt. Udzielenia i spłaty	12 543	2 881	1 455	16 879	19 611	38 182	47 233	105 026
Wartość odpisu na koniec okresu	18 096	21 784	243 149	283 029	17 202	24 182	224 766	266 150

Wysokość odpisu ustalana jest w podziale na koszyki rozpoznawania strat oczekiwanych udzielonych pożyczek w oparciu o szacunki uwzględniające ryzyko poniesienia oczekiwanej straty, tworzone z uwzględnieniem stopnia ich przeterminowania. Wartość odpisu na koniec okresu sprawozdawczego pokrywa 40,2 % wartości brutto udzielonych pożyczek wycenianych według zamortyzowanego kosztu (na koniec 2023 r.: 39,2%). Łączna kwota niezdyskontowanych oczekiwanych strat kredytowych dla aktywów finansowych dotkniętych utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe wyniosła na dzień 31 marca 2024 r. 22 403 tys. zł (22 124 tys. zł na dzień 31.12.2023 r.).

Udzielone pożyczki wyceniane według wartości godziwej

Zmiany wartości księgowej udzielonych pożyczek wycenianych według wartości godziwej kształtowały się następująco:

w tysiącach złotych	01.01.2024- 31.03.2024	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2023- 31.03.2023
	niebadane		niebadane
Wartość udzielonych pożyczek wycenianych wg wartości godziwej na początek okresu	5 618	12 440	12 440
Spłata udzielonych pożyczek	(1 400)	-	(3 412)
Przychody odsetkowe	669	(11 352)	1 495
Aktualizacja wyceny	(204)	4 529	(484)
Wartość udzielonych pożyczek wycenianych wg wartości godziwej na koniec okresu	4 683	5 618	10 039

10. Rodzaj oraz kwoty pozycji wpływających na aktywa, pasywa, kapitał, wynik netto lub przepływy środków pieniężnych, które są istotne ze względu na ich rodzaj, wielkość lub wywierany wpływ

10.1. Przychody z działalności operacyjnej uwzględniające wynik na oczekiwanych stratach kredytowych, zmiany wartości inwestycji oraz Inne przychody/koszty z nabytych portfeli wierzytelności

w tysiącach złotych

	01.01.2024-31.03.2024 niebadane					01.01.2023-31.03.2023 niebadane				
	Nabyte pakiety wierzytelności	Przychody z usług windykacyjnych	Przychody z pozostałych usług	Pozostałe przychody operacyjne	Razem	Nabyte pakiety wierzytelności	Przychody z usług windykacyjnych	Przychody z pozostałych usług	Pozostałe przychody operacyjne	Razem
Przychody odsetkowe z pakietów wierzytelności i udzielonych pożyczek wycenianych według zamortyzowanego kosztu	436 697	-	54 151	-	490 848	342 187	-	60 538	-	402 725
Przychody odsetkowe z udzielonych pożyczek wycenianych według wartości godziwej	-	-	669	-	669	-	-	1 495	-	1 495
Przychody ze sprzedaży wierzytelności i pożyczek	1 459	-	-	-	1 459	1 263	-	-	-	1 263
Inne przychody/koszty z nabytych portfeli wierzytelności	(2 322)	-	-	-	(2 322)	(3 226)	-	-	-	(3 226)
Przychody ze świadczenia innych usług	-	14 932	360	-	15 292	-	15 676	1 068	-	16 744
Pozostałe przychody operacyjne	-	-	-	1 523	1 523	-	-	-	17 966	17 966
Zmiana wartości inwestycji wycenianych według wartości godziwej	-	-	(204)	-	(204)	-	-	(484)	-	(484)
Wynik na oczekiwanych stratach kredytowych	248 819	-	(7 947)	-	240 872	197 430	-	(19 155)	-	178 275
	684 653	14 932	47 029	1 523	748 137	537 654	15 676	43 462	17 966	614 758

Inne przychody/koszty z nabytych pakietów wierzytelności*w tysiącach złotych*

	01.01.2024- 31.03.2024 niebadane	01.01.2023- 31.03.2023 niebadane
Zyski/(straty) z różnic kursowych	1 206	(730)
Koszty wyceny programu lojalnościowego	(2 349)	(1 327)
Koszty rezerwy na nadpłaty	(1 179)	(1 169)
	<u>(2 322)</u>	<u>(3 226)</u>

Wynik na oczekiwanych stratach kredytowych od nabytych portfeli wierzytelności*w tysiącach złotych*

	01.01.2024- 31.03.2024 niebadane	01.01.2023- 31.03.2023 niebadane
Aktualizacja prognozy wpływów	143 976	86 868
Odchylenia wpłat rzeczywistych, zmniejszenia z tytułu wcześniejszej realizacji wpłat na sprawach zabezpieczonych, wpłaty od pierwotnego wierzyciela	104 843	110 562
	<u>248 819</u>	<u>197 430</u>

Przychody z tytułu udzielonych pożyczek*Przychody z tytułu udzielonych pożyczek wycenianych według zamortyzowanego kosztu**w tysiącach złotych*

	01.01.2024- 31.03.2024 niebadane	01.01.2023- 31.03.2023 niebadane
Przychody odsetkowe	54 151	60 538
Odpis na oczekiwane straty kredytowe	(7 947)	(19 052)
	<u>46 204</u>	<u>41 486</u>

*Przychody z tytułu udzielonych pożyczek wycenianych według wartości godziwej**w tysiącach złotych*

	01.01.2024- 31.03.2024 niebadane	01.01.2023- 31.03.2023 niebadane
Przychody odsetkowe	669	1 495
Aktualizacja wyceny	(204)	(484)
	<u>465</u>	<u>1 011</u>

Przychody ze świadczenia innych usług

w tysiącach złotych

	01.01.2024- 31.03.2024 niebadane	01.01.2023- 31.03.2023 niebadane
Przychody z usług windykacyjnych	14 932	15 676
Przychody z tytułu gromadzenia, przetwarzania oraz udostępniania informacji o osobach fizycznych i podmiotach gospodarczych, pośrednictwa finansowego i agencyjnego oraz usług wspomagających dla sektora Małych i Średnich Przedsiębiorstw	360	965
	<u>15 292</u>	<u>16 641</u>

Pozostałe przychody operacyjne

w tysiącach złotych

	01.01.2024- 31.03.2024 niebadane	01.01.2023- 31.03.2023 niebadane
Sprzedaż akcji i udziałów jednostek zależnych	-	15 103
Wynik na sprzedaży nieruchomości*	804	
Refakturowane koszty usług i opłat sądowych	493	1 130
Najem	20	22
Zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	11	588
Pozostała współpraca	-	85
Odzysk spisanych należności i kosztów	-	5
Pozostałe	195	1 033
	<u>1 523</u>	<u>17 966</u>

* Od bieżącego okresu wydzielono pozycję obejmującą przychody ze sprzedaży nieruchomości i wartość sprzedanych nieruchomości, prezentowaną dotychczas jako przychody z windykacji nabytych pakietów wierzytelności

10.2. Usługi obce

w tysiącach złotych

	01.01.2024- 31.03.2024 niebadane	01.01.2023- 31.03.2023 niebadane
Usługi windykacyjne ¹	(17 863)	(10 307)
Usługi informatyczne	(14 591)	(7 294)
Usługi wsparcia prawnego ²	(7 618)	(11 443)
Usługi wsparcia administracyjnego i księgowego	(5 769)	(5 758)
Usługi pocztowe i kurierskie	(5 937)	(6 342)
Usługi bankowe	(7 972)	(3 018)
Usługi łączności	(3 428)	(2 502)
Usługi marketingowe i zarządzania	(2 497)	(2 261)
Wynajem pomieszczeń i eksploatacja	(2 411)	(2 408)
Usługi drukowania	(989)	(865)
Ochrona	(537)	(651)
Usługi pomocnicze pozostałe	(279)	(349)
Usługi rekrutacyjne	(324)	(588)
Usługi remontowo-konserwacyjne	(384)	(181)
Naprawa samochodów	(294)	(230)
Najem pozostały	(292)	(81)
Usługi transportowe	(33)	(33)
Usługi pakowania	(29)	(27)
	(71 247)	(54 338)

¹ koszty usług obsługi wierzytelności świadczonych przez serwiserów zewnętrznych

² usługi wsparcia prawnego dotyczą głównie obsługi portfeli wierzytelności

10.3. Koszty wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych

w tysiącach złotych

	01.01.2024- 31.03.2024 niebadane	01.01.2023- 31.03.2023 niebadane
Wynagrodzenia	(101 360)	(94 439)
Ubezpieczenia społeczne pozostałe	(18 626)	(17 489)
Ubezpieczenia emerytalne i rentowe	(8 033)	(7 078)
Koszt programu opcji rozliczany w instrumentach kapitałowych	(4 412)	(4 618)
Składka na PFRON	(533)	(518)
	(132 964)	(124 142)

10.4. Opłaty sądowe

w tysiącach złotych

	01.01.2024- 31.03.2024 niebadane	01.01.2023- 31.03.2023 niebadane
Koszty prawne	(62 905)	(52 502)
Opłaty komornicze	(31 778)	(26 747)
Opłaty skarbowe	(677)	(235)
	<u>(95 360)</u>	<u>(79 484)</u>

10.5. Inne koszty operacyjne

w tysiącach złotych

	01.01.2024- 31.03.2024 niebadane	01.01.2023- 31.03.2023 niebadane
Podatki i opłaty	(4 198)	(4 352)
Zużycie materiałów i energii	(2 717)	(2 957)
Szkolenie pracowników	(1 561)	(887)
Reklama	(1 530)	(946)
Koszty reprezentacji	(1 073)	(815)
Podróże służbowe	(1 030)	(782)
Spisanie prac rozwojowych w koszty	(899)	-
Vat niepodlegający odliczeniu	(652)	(466)
Ubezpieczenia majątkowe	(249)	(215)
Ubezpieczenia samochodów	(207)	(222)
Zwrot kosztów procesu	(91)	(485)
Umowy o zakazie konkurencji	(66)	(107)
Koszty usług i opłat do zrefakturowania	(37)	-
Straty z tytułu szkód komunikacyjnych	(36)	(27)
Składki członkowskie	(31)	(33)
Kary umowne	-	(470)
Rezerwa na ewentualne różnice z tytułu rozliczenia liniowego	32	595
Pozostałe	(245)	(1 113)
	<u>(14 590)</u>	<u>(13 282)</u>

10.6. Przychody finansowe

w tysiącach złotych

	01.01.2024- 31.03.2024 niebadane	01.01.2023- 31.03.2023 niebadane
Przychody z tytułu odsetek od lokat bankowych	5 172	396
	<u>5 172</u>	<u>396</u>

10.7. Koszty finansowe

w tysiącach złotych

	01.01.2024- 31.03.2024 niebadane	01.01.2023- 31.03.2023 niebadane
Koszty z tytułu odsetek i prowizji dotyczących zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu	(117 549)	(77 692)
<i>w tym odsetki</i>	(113 041)	(72 765)
Różnice kursowe netto	(2 246)	968
Koszty/przychody z tytułu odsetek od instrumentów zabezpieczających IRS	7 039	(872)
Koszty/przychody z tytułu hedgingu	15 144	12 814
Koszty/przychody z tytułu odsetek od instrumentów zabezpieczających CIRS	(78)	3 528
	<u>(97 691)</u>	<u>(61 254)</u>

Istotny wzrost odsetek w I kwartale 2024 roku w porównaniu do I kwartału 2023 roku wynika z wyższego stanu zadłużenia (obligacje).

10.8. Wpływ zmiany kursów walut na skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat

w tysiącach złotych

	<i>Nota</i>	01.01.2024- 31.03.2024 niebadane	01.01.2023- 31.03.2023 niebadane
Zrealizowane różnice kursowe	10.7	(1 395)	296
Niezrealizowane różnice kursowe	10.7	(851)	672
Aktualizacja wartości pakietów wierzytelności z tytułu kursów walut	10.1	1 206	(730)
		<u>(1 040)</u>	<u>238</u>

10.9. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy wykazany w zysku lub stracie oraz w całkowitych dochodach za dany okres

w tysiącach złotych

	01.01.2024- 31.03.2024 niebadane	01.01.2023- 31.03.2023 niebadane
Bieżący podatek dochodowy ujęty w sprawozdaniu z zysków i strat		
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(4 004)	(4 302)
Odroczony podatek dochodowy w sprawozdaniu z zysków i strat		
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	16 714	(29 633)
Podatek dochodowy ujęty w sprawozdaniu z zysków i strat	<u>12 710</u>	<u>(33 935)</u>
Odroczony podatek dochodowy ujęty w innych całkowitych dochodach		
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(5 962)	-
Podatek dochodowy ujęty w innych całkowitych dochodach	<u>(5 962)</u>	<u>-</u>
Podatek dochodowy ujęty w całkowitych dochodach	<u>6 748</u>	<u>(33 935)</u>

Uzgodnienie efektywnej stopy podatkowej

Efektywna stawka podatkowa odbiega od obowiązujących stawek podatkowych przede wszystkim z uwagi na fakt, że konsolidacją są objęte jednostki, których działalność podlega odroczonego opodatkowaniu podatkiem dochodowym w momencie realizacji dochodu lub w momencie wypłaty dywidendy.

w tysiącach złotych

	01.01.2024- 31.03.2024 niebadane	01.01.2023- 31.03.2023 niebadane
Zysk przed opodatkowaniem	325 484	268 510
Podatek wyliczony wg. stawki Jednostki Dominującej (19%)	(61 842)	(51 017)
Skutek stosowania innych stawek podatkowych za granicą oraz wpływu podatku odroczonego	(316)	1 571
Różnice wynikające z kontroli nad terminami odwracania się różnic przejściowych w zakresie wyceny aktywów netto spółek zależnych i prawdopodobieństwa ich realizacji w dającej się przewidzieć przyszłości oraz inne koszty/przychody niestanowiące podstawy opodatkowania	74 868	15 511
Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z zysków i strat	<u>12 710</u>	<u>(33 935)</u>
Efektywna stopa podatkowa (%)	-3,90%	12,64%

Grupa KRUK nie ujmuje podatku CIT w oparciu o prognozowaną śródroczną efektywną stawkę z uwagi na fakt, iż nie wyeliminowałoby to nieregularności w podatku w ciągu roku obrotowego.

Aktywa oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego zostały ujęte w odniesieniu do poniższych pozycji aktywów i zobowiązań:

w tysiącach złotych

	Aktywa		Rezerwy		Wartość netto	
	31.03.2024 niebadane	31.12.2023	31.03.2024 niebadane	31.12.2023	31.03.2024 niebadane	31.12.2023
Rzeczowe aktywa trwałe	4 276	5 222	(3 748)	(4 234)	528	988
Wartości niematerialne	-	-	(4 525)	(5 000)	(4 525)	(5 000)
Straty podatkowe podlegające odliczeniu w przyszłych okresach	13 117	13 260	-	-	13 117	13 260
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	-	-	(265)	(241)	(265)	(241)
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	22 759	21 776	-	-	22 759	21 776
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	2 664	5 230	-	-	2 664	5 230
Rezerwy i zobowiązania	39	186	-	-	39	186
Inwestycje w portfele wierzytelności	-	-	(7 379)	(7 411)	(7 379)	(7 411)
Inwestycje w udzielone pożyczki	31 375	32 050	-	-	31 375	32 050
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	-	(19 729)	(13 767)	(19 729)	(13 767)
Zakładane przyszłe wypływy dochodów z inwestycji w jednostki zależne	-	-	(184 181)	(203 420)	(184 181)	(203 420)
Aktywa / rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	74 230	77 724	(219 827)	(234 073)	(145 597)	(156 349)
Kompensata	(29 528)	(31 766)	29 528	31 766	-	-
Aktywa / rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	44 702	45 958	(190 299)	(202 307)	(145 597)	(156 349)

Zmiana różnic przejściowych w okresie

w tysiącach złotych

	Wartość netto podatku dochodowego na 01.01.2024	Zmiana różnic przejściowych ujęta jako zysk lub strata bieżącego okresu	Wartość netto podatku dochodowego na 31.03.2024	Wartość netto podatku dochodowego na 01.01.2023	Zmiana różnic przejściowych ujęta jako zysk lub strata bieżącego okresu	Wartość netto podatku dochodowego na 31.12.2023
Rzeczowe aktywa trwałe	988	(460)	528	3 742	(2 754)	988
Wartości niematerialne	(5 000)	475	(4 525)	(5 148)	148	(5 000)
Straty podatkowe podlegające odliczeniu w przyszłych okresach	13 260	(143)	13 117	11 920	1 340	13 260
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(241)	(24)	(265)	(413)	172	(241)
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	21 776	983	22 759	16 633	5 143	21 776
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	5 230	(2 566)	2 664	2 590	2 640	5 230
Rezerwy i zobowiązania	186	(147)	39	(109)	295	186
Inwestycje w portfele wierzytelności	(7 411)	32	(7 379)	(7 058)	(353)	(7 411)
Inwestycje w udzielone pożyczki	32 050	(675)	31 375	32 923	(873)	32 050
Zakładane przyszłe wypływy dochodów z inwestycji w jednostki zależne	(203 420)	19 239	(184 181)	(208 285)	4 865	(203 420)
	(142 582)	16 714	(125 868)	(153 205)	10 623	(142 582)

w tysiącach złotych

	Wartość netto podatku dochodowego na 01.01.2024	Zmiana różnic przejściowych ujęta w innych całkowitych dochodach	Wartość netto podatku dochodowego na 31.03.2024	Wartość netto podatku dochodowego na 01.01.2023	Zmiana różnic przejściowych ujęta w innych całkowitych dochodach	Wartość netto podatku dochodowego na 31.12.2023
Pochodne instrumenty zabezpieczające	(13 767)	(5 962)	(19 729)	(3 294)	(10 473)	(13 767)
	(13 767)	(5 962)	(19 729)	(3 294)	(10 473)	(13 767)

Na wartość rezerwy na podatek odroczony wpływa zmiana poziomu zakładanych przyszłych przepływów pieniężnych ze spółek inwestycyjnych do KRUK S.A. w dającej się przewidzieć przyszłości. Poziom tych przepływów zależy m.in od:

- potrzeb płynnościowych KRUK S.A. oraz od pozyskanego i prognozowanego dostępnego nowego finansowania dłużnego dla KRUK S.A.,
- pozyskanego i prognozowanego dostępnego nowego finansowania dłużnego w spółkach inwestycyjnych,
- planowanych nakładów na pakiety wierzytelności – m.in. od ich poziomu zależy prognozowana sytuacja płynnościowa w spółkach inwestycyjnych,
- planowanych wpłat z zakupionych pakietów wierzytelności w spółkach inwestycyjnych.

W związku z powyższym pozycja rezerwy na podatek odroczony na *Zakładane przyszłe przepływy pieniężne ze spółek zależnych* może podlegać istotnym zmianom w poszczególnych okresach sprawozdawczych.

Grupa korzysta ze zwolnienia MSR 12 i nie tworzy rezerwy na podatek odroczony od zysków zatrzymanych w spółkach powiązanych, w których posiada kontrolę nad terminami odwracania się różnic przejściowych i prawdopodobne jest, że te różnice nie odwrócą się w dającej się przewidzieć przyszłości. Łączna kwota różnic przejściowych stanowiących podstawę nieujętej rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego od zysków zatrzymanych na dzień 31 marca 2024 r. wynosi 4 356 599 tys. zł (na dzień 31.12.2023 r.: 3 727 864 tys. zł).

10.10. Kredyty, pożyczki, zobowiązania z tytułu leasingu finansowego oraz inne zobowiązania finansowe

w tysiącach złotych

	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023
	niebadane		niebadane
Zobowiązania długoterminowe			
Zabezpieczone kredyty i pożyczki	2 039 852	2 324 607	2 225 877
Zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych (niezabezpieczone)	2 771 388	2 773 264	1 453 934
Zobowiązania z tytułu leasingu	39 521	40 213	37 624
	4 850 761	5 138 084	3 717 435
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zabezpieczone kredyty i pożyczki	240 038	285 551	224 335
Zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych (niezabezpieczone)	167 484	77 938	101 556
Zobowiązania z tytułu leasingu	22 554	29 594	33 435
	430 076	393 083	359 326

Warunki oraz harmonogram spłat kredytów, pożyczek, dłużnych papierów wartościowych oraz leasingu

<i>w tysiącach złotych</i>	Waluta	Nominalna stopa	Okresy zapadalności ¹	31.03.2024 niebadane	31.12.2023	31.03.2023 niebadane
Kredyty i pożyczki zabezpieczone na majątku Grupy	EUR/PLN	WIBOR 1M + marża 2,4-2,95 p.p.; WIBOR 3M + marża 1,8-2,7 p.p.; EURIBOR 1M + marża 2,2-2,95 p.p.	2024-2028	2 279 890	2 610 158	2 450 212
Zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych (niezabezpieczone)	PLN EUR	WIBOR 3M + marża 3,2-4,65 p.p.; 4,00% - 4,80 % ² ; EURIBOR 3M + marża 4,0-6,5 p.p.	2024-2029	2 938 872	2 851 202	1 555 490
Zobowiązania z tytułu leasingu	EUR/PLN CZK	WIBOR 3M lub EURIBOR 1M + marża 2,73-4,58 p.p.; 3,00 - 11,26%	2024-2030	62 075	69 807	71 059
				5 280 837	5 531 167	4 076 761

¹ data zapadalności ostatniego zobowiązania² oprocentowanie stałe**Wpływ reformy IBOR**

Zgodnie z najlepszą wiedzą, Grupa nie spodziewa się istotnego wpływu reformy IBOR na swoje zobowiązania finansowe, jednak nie może jednoznacznie określić jej wpływu, ponieważ nie wszystkie rozwiązania systemowe i regulacyjne związane z reformą zostały wypracowane. Grupa prowadzi działania w celu zapewnienia gotowości do zmiany wskaźników referencyjnych w zawartych instrumentach finansowych w przypadku zaprzestania publikacji stopy WIBOR. W szczególności, Grupa stale monitoruje zmiany regulacyjne w zakresie wskaźników referencyjnych oraz negocjuje zmiany do Umów Ramowych i kredytowych, pod którymi odpowiednio zawarte są instrumenty zabezpieczające i udzielone spółkom z Grupy kredyty bankowe, w celu uwzględnienia optymalnych procedur pozwalających na przejście na alternatywny wskaźnik referencyjny w momencie, w którym zastąpi on wskaźnik referencyjny WIBOR.

Wartość poszczególnych pozycji, dla których wskaźnikiem referencyjnym jest WIBOR przedstawiono poniżej:

<i>w tysiącach złotych</i>	31.03.2024 niebadane	31.12.2023
Wartość bilansowa zobowiązań finansowych, dla których wskaźnikiem referencyjnym jest WIBOR		
Kredyty i pożyczki zabezpieczone na majątku Grupy	354 574	454 154
Zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych (niezabezpieczone)	2 152 099	2 159 898
Zobowiązania z tytułu leasingu	6 378	7 922
Wartość nominalna instrumentów zabezpieczających, dla których wskaźnikiem referencyjnym jest WIBOR		
CIRS	1 832 500	1 750 000
IRS	165 000	190 000

10.11. Instrumenty zabezpieczające

Zabezpieczenie ryzyka stóp procentowych

Celem zarządzania ryzykiem stóp procentowych spółka zawiera kontrakty IRS oraz CIRS.

Na dzień 31 marca 2024 r. spółki z Grupy Kruk posiadają następujące otwarte, nierozliczone kontrakty IRS o wolumenie całkowitym w wysokości 165 000 tys. zł oraz 408 500 tys. EUR:

Nazwa banku	Spółka z Grupy KRUK	Rodzaj transakcji	Wolumen	Stopa stała transakcji	Stopa zmienna	Okres ważności
ING Bank Śląski S.A.*	KRUK S.A.	IRS (Interest Rate Swap)	115 000 000 PLN	1,5775%	WIBOR 3M	od 2019-09-04 do 2024-09-27
ING Bank Śląski S.A.*	KRUK S.A.	IRS (Interest Rate Swap)	50 000 000 PLN	1,5775%	WIBOR 3M	od 2019-09-04 do 2024-09-28
ING Bank Śląski S.A.	InvestCapital Ltd	IRS (Interest Rate Swap)	210 000 000 EUR	2,6535%	EURIBOR 1M	Od 2022-11-29 do 2027-06-30
DNB Bank ASA	KRUK S.A.	IRS (Interest Rate Swap)	150 000 000 EUR	2,9640%	EURIBOR 3M	od 2023-05-10 do 2028-05-10
DNB Bank ASA	KRUK S.A.	IRS (Interest Rate Swap)	10 000 000 EUR	2,2550%	EURIBOR 3M	od 2023-12-21 do 2028-12-11
ING Bank Śląski S.A.	InvestCapital Ltd	IRS (Interest Rate Swap)	38 500 000 EUR	2,3200%	EURIBOR 1M	od 2023-12-27 do 2028-06-30

* Transakcje zostały przeniesione z DNB Polska S.A. do ING Bank Śląski S.A., bez zmiany warunków transakcji.

Celem zawarcia powyższych kontraktów w PLN było zabezpieczenie zmienności przepływów pieniężnych generowanych przez zobowiązania w PLN z tytułu zmian referencyjnej stopy procentowej WIBOR 3M i zabezpieczenie kuponów odsetkowych poszczególnych serii obligacji PLN. Celem kontraktów w EUR było zabezpieczenie zmienności przepływów pieniężnych generowanych przez zobowiązania w EUR z tytułu zmian referencyjnej stopy procentowej EURIBOR 1M oraz EURIBOR 3M i zabezpieczenie płatności odsetkowych z tytułu kredytu oraz obligacji EUR.

Na dzień 31 marca 2024 r. spółki z Grupy Kruk posiadają następujące otwarte, nierozliczone kontrakty CIRS o wolumenie całkowitym w wysokości 1 832 500 tys. zł:

Nazwa Banku	Spółka z Grupy KRUK	Rodzaj transakcji	Wolumen	Stopa stała transakcji [EUR]	Stopa zmienna transakcji [PLN]	Data zawarcia transakcji	Data zapadalności transakcji
ING Bank Śląski S.A.	KRUK S.A.	CCIRS (CrossCurrency Interest Rate Swap)	330 000 000 PLN	2,13%	WIBOR 3M	2022-06-14	2027-05-24
ING Bank Śląski S.A.	KRUK S.A.	CCIRS (CrossCurrency Interest Rate Swap)	140 000 000 PLN	1,90%	WIBOR 3M	2022-06-23	2027-03-24
Santander Bank Polska S.A.	KRUK S.A.	CCIRS (CrossCurrency Interest Rate Swap)	50 000 000 PLN	1,72%	WIBOR 3M	2022-06-20	2026-03-16
Santander Bank Polska S.A.	KRUK S.A.	CCIRS (CrossCurrency Interest Rate Swap)	50 000 000 PLN	1,56%	WIBOR 3M	2022-06-21	2026-03-16

ING Bank Śląski S.A.	KRUK S.A.	CCIRS (CrossCurrency Interest Rate Swap)	105 000 000 PLN	1,21%	WIBOR 3M	2022-07-15	2026-01-23
ING Bank Śląski S.A.	KRUK S.A.	CCIRS (CrossCurrency Interest Rate Swap)	52 500 000 PLN	0,96%	WIBOR 3M	2022-07-15	2025-01-22
ING Bank Śląski S.A.	KRUK S.A.	CCIRS (CrossCurrency Interest Rate Swap)	50 000 000 PLN	1,40%	WIBOR 3M	2022-07-20	2026-03-02
DNB Bank ASA	KRUK S.A.	CCIRS (CrossCurrency Interest Rate Swap)	60 000 000 PLN	1,96%	WIBOR 3M	2022-12-12	2027-07-27
DNB Bank ASA	KRUK S.A.	CCIRS (CrossCurrency Interest Rate Swap)	25 000 000 PLN	2,05%	WIBOR 3M	2022-12-21	2026-11-27
DNB Bank ASA	KRUK S.A.	CCIRS (CrossCurrency Interest Rate Swap)	75 000 000 PLN	2,49%	WIBOR 3M	2023-01-10	2025-03-26
DNB Bank ASA	KRUK S.A.	CCIRS (CrossCurrency Interest Rate Swap)	120 000 000 PLN	2,02%	WIBOR 3M	2023-01-27	2028-01-26
ING Bank Śląski S.A.	KRUK S.A.	CCIRS (Cross-Currency Interest Rate Swap)	50 000 000 PLN	2,475%	WIBOR 3M	2023-07-25	2028-01-26
ING Bank Śląski S.A.	KRUK S.A.	CCIRS (Cross-Currency Interest Rate Swap)	50 000 000 PLN	2,435%	WIBOR 3M	2023-07-25	2028-06-07
DNB Bank ASA	KRUK S.A.	CCIRS (Cross-Currency Interest Rate Swap)	75 000 000 PLN	2,61%	WIBOR 3M	2023-09-22	2028-03-29
ING Bank Śląski S.A.	KRUK S.A.	CCIRS (Cross-Currency Interest Rate Swap)	85 000 000 PLN	2,48%	WIBOR 3M	2023-10-31	2026-12-10
ING Bank Śląski S.A.	KRUK S.A.	CCIRS (Cross-Currency Interest Rate Swap)	355 000 000 PLN	2,34%	WIBOR 3M	2023-10-31	2029-10-11
DNB Bank ASA.	KRUK S.A.	CCIRS (Cross-Currency Interest Rate Swap)	70 000 000 PLN	6,046%	WIBOR 3M + 4%	2024-03-21	2029-02-16
ING Bank Śląski S.A.	KRUK S.A.	CCIRS (Cross-Currency Interest Rate Swap)	90 000 000 PLN	6,19%	WIBOR 3M + 4%	2024-03-21	2028-09-26

Transakcje zostały objęte rachunkowością zabezpieczeń.

Zabezpieczenie ryzyka walutowego

W latach 2019-2022 Grupa podjęła działania zabezpieczające ryzyko walutowe wynikające z przeliczenia aktywów netto w jednostce zagranicznej poprzez zawarcie przez spółki z Grupy transakcji zabezpieczających. Celem Grupy jest ograniczenie wpływu różnic kursowych w skonsolidowanym sprawozdaniu z tytułu konsolidacji zależnych podmiotów zagranicznych. Transakcje zostały zawarte przez KRUK S.A. i rozliczone różnicami kursowymi, bez dostawy waluty. Szczegóły dotyczące zawartych i zrealizowanych transakcji zostały zaprezentowane w ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2023 r. i za rok obrotowy kończący się tego dnia.

Zabezpieczenie ryzyka walutowego stanowią również walutowe kontrakty zamiany stóp procentowych (CIRS), które zostały opisane w punkcie powyżej, tj. *Zabezpieczenie ryzyka stóp procentowych*.

Kwoty związane z pozycjami wyznaczonymi jako instrumenty zabezpieczające

w tysiącach złotych

	31.03.2024 niebadane				31.12.2023				Pozycja w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	Rodzaj zabezpieczenia
	Aktywa	Zobowiązania	Nominał transakcji	Zmiana wartości godziny stanowiąca podstawę wyznaczania kwoty nieefektywności	Aktywa	Zobowiązania	Nominał transakcji	Zmiana wartości godziny stanowiąca podstawę wyznaczania kwoty nieefektywności		
Typ instrumentu:										
IRS	3 473	-	165 000 (PLN)	(1 481)	4 954	-	190 000 (PLN)	(13 852)	Instrumenty zabezpieczające	Zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych
IRS	2 313	8 213	408 500 (EUR)	22 496	29	28 425	408 500 (EUR)	(44 152)	Instrumenty zabezpieczające	Zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych
CIRS	112 031	3 835	1 832 500 (PLN)	18 940	93 445	4 189	1 750 000 (PLN)	87 551	Instrumenty zabezpieczające	Zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych/ Zabezpieczenie inwestycji netto w jednostce zagranicznej
	117 817	12 048		39 955	98 428	32 614		29 547		

w tysiącach złotych

Ujawnienie dotyczące pozycji zabezpieczanej na dzień 31 marca 2024

	Nominał pozycji zabezpieczanej	Zmiana wartości godziwej pozycji zabezpieczanej	Kwota odłożona w kapitale z tytułu wyceny instrumentów zabezpieczających dla kontynuowanych powiązań	Kwota odłożona w kapitale z tytułu wyceny instrumentów zabezpieczających (nierozliczona) dla zakończonych powiązań
Zabezpieczanie przyszłych przepływów pieniężnych (ryzyko stopy procentowej)	165 000 (PLN)	(1 481)	5 979	-
Zabezpieczanie przyszłych przepływów pieniężnych (ryzyko stopy procentowej)	408 500 (EUR)	22 496	(7 627)	-
Zabezpieczanie inwestycji w aktywach netto w jednostce zagranicznej (ryzyko walutowe)	-	-	-	4 082
Zabezpieczanie przyszłych przepływów pieniężnych/Zabezpieczanie inwestycji w jednostkę zależną (ryzyko walutowe/ryzyko stopy procentowej)	1 832 500 (PLN)	18 940	87 430	-

w tysiącach złotych

Ujawnienie dotyczące pozycji zabezpieczanej na dzień 31 grudnia 2023

	Nominał pozycji zabezpieczanej	Zmiana wartości godziwej pozycji zabezpieczanej	Kwota odłożona w kapitale z tytułu wyceny instrumentów zabezpieczających dla kontynuowanych powiązań	Kwota odłożona w kapitale z tytułu wyceny instrumentów zabezpieczających (nierozliczona) dla zakończonych powiązań
Zabezpieczanie przyszłych przepływów pieniężnych (ryzyko stopy procentowej)	190 000 (PLN)	(13 852)	7 180	-
Zabezpieczanie przyszłych przepływów pieniężnych (ryzyko stopy procentowej)	408 500 (EUR)	(44 152)	(28 396)	-
Zabezpieczanie inwestycji w aktywach netto w jednostce zagranicznej (ryzyko walutowe)	-	-	-	4 082
Zabezpieczanie przyszłych przepływów pieniężnych/Zabezpieczanie inwestycji w jednostkę zależną (ryzyko walutowe/ryzyko stopy procentowej)	1 750 000 (PLN)	87 551	68 177	-

w tysiącach złotych

01.01.2024 -31.03.2024
niebadane

	Zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych (ryzyko stopy procentowej)	Zabezpieczenie inwestycji w aktywa netto (ryzyko walutowe)	Zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych/Zabezpieczenie inwestycji w jednostkę zależną (ryzyko walutowe/ryzyko stopy procentowej)	Kapitał rezerwowy z tytułu wyceny instrumentów zabezpieczających ogółem
Kapitał rezerwowi z tytułu wyceny instrumentów zabezpieczających				
Kapitał rezerwowi z tytułu wyceny instrumentów zabezpieczających na początek okresu	(21 216)	4 082	68 177	51 043
Wycena instrumentów odniesiona na kapitał rezerwowi	28 053	-	45 570	73 623
Koszt zabezpieczenia	-	-	(6 735)	(6 735)
Powstanie/odwrócenie różnic przejściowych	(1 446)	-	(4 516)	(5 962)
Kwota przeniesiona w okresie do rachunku zysków i strat	(7 039)	-	(15 066)	(22 105)
-Przychody / koszty odsetkowe	(7 039)	-	78	(6 961)
-Koszt zabezpieczenia	-	-	(15 144)	(15 144)
Kapitał rezerwowi z tytułu wyceny instrumentów zabezpieczających na koniec okresu	(1 648)	4 082	87 430	89 865

w tysiącach złotych

01.01.2023 - 31.12.2023

	Zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych (ryzyko stopy procentowej)	Zabezpieczenie inwestycji w aktywa netto (ryzyko walutowe)	Zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych/Zabezpieczenie inwestycji w jednostkę zależną (ryzyko walutowe/ryzyko stopy procentowej)	Kapitał rezerwowy z tytułu wyceny instrumentów zabezpieczających ogółem
Kapitał rezerwowy z tytułu wyceny instrumentów zabezpieczających				
Kapitał rezerwowy z tytułu wyceny instrumentów zabezpieczających na początek okresu	34 562	4 082	(6 017)	32 627
Wycena instrumentów odniesiona na kapitał rezerwowi	(38 245)	-	59 126	20 881
Koszt zabezpieczenia	-	-	83 040	83 040
Powstanie/odwrócenie różnic przejściowych	2 225	-	(12 698)	(10 473)
Kwota przeniesiona w okresie do rachunku zysków i strat	(19 758)	-	(55 274)	(75 032)
-Przychody / koszty odsetkowe	(19 758)	-	(995)	(20 753)
-Koszt zabezpieczenia	-	-	(54 279)	(54 279)
Kapitał rezerwowi z tytułu wyceny instrumentów zabezpieczających na koniec okresu	(21 216)	4 082	68 177	51 043

10.12. Zysk przypadający na jedną akcję

Podstawowy zysk przypadający na akcję

<i>w tysiącach akcji</i>	01.01.2024- 31.03.2024 niebadane	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2023- 31.03.2023 niebadane
Ilość akcji zwykłych na dzień 1 stycznia	19 319	19 319	19 319
Wpływ umorzenia i emisji	-	-	-
Średnia ważona liczba akcji zwykłych na koniec okresu sprawozdawczego	19 319	19 319	19 319
<i>w złotych</i>			
Zysk przypadający na 1 akcję	17,51	50,93	12,13

Rozwodniony zysk przypadający na akcję

<i>w tysiącach akcji</i>	01.01.2024- 31.03.2024 niebadane	31.12.2023	01.01.2023- 31.03.2023 niebadane
Średnia ważona liczba akcji zwykłych na koniec okresu sprawozdawczego	19 319	19 319	19 319
Wpływ emisji niezarejestrowanych i nieobjętych akcji	1 121	1 024	809
Średnia ważona liczba akcji zwykłych na koniec okresu sprawozdawczego (rozwodniona)	20 440	20 343	20 128
<i>w złotych</i>			
Zysk przypadający na 1 akcję (rozwodniony)	16,55	48,37	11,65

10.13. Podział pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej na krótkoterminowe oraz długoterminowe

w tysiącach złotych

	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023
	niebadane		niebadane
Aktywa			
Aktywa długoterminowe			
Rzeczowe aktywa trwałe	84 764	91 777	74 991
Inne wartości niematerialne	65 115	67 206	69 295
Wartość firmy	7 994	8 084	17 204
Inwestycje	6 468 786	6 416 303	5 165 870
Instrumenty zabezpieczające	95 423	82 848	48 518
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	44 702	45 958	40 061
Aktywa długoterminowe ogółem	6 766 784	6 712 176	5 415 939
Aktywa krótkoterminowe			
Zapasy	14 705	15 038	15 141
Inwestycje	2 736 168	2 675 590	2 316 002
Należności z tytułu dostaw i usług	20 409	24 440	14 967
Pozostałe należności	67 917	58 970	46 323
Należności z tytułu podatku dochodowego	13 333	22 398	-
Instrumenty zabezpieczające	22 394	15 580	3 426
Pozostałe aktywa	16 763	15 852	19 745
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	284 842	388 461	229 437
Aktywa krótkoterminowe ogółem	3 176 531	3 216 329	2 645 041
Aktywa ogółem	9 943 315	9 928 505	8 060 980
Kapitały i zobowiązania			
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	19 319	19 319	19 319
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	358 506	358 506	358 506
Kapitał rezerwy z wyceny instrumentów zabezpieczających	89 865	51 043	47 745
Kapitał rezerwy z wycen programów określonych świadczeń	3 331	3 331	4 155
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	(111 986)	(95 871)	97 884
Pozostałe kapitały rezerwowe	176 259	171 847	154 514
Zyski zatrzymane	3 621 552	3 283 218	2 823 467
Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	4 156 846	3 791 393	3 505 590
Udziały niekontrolujące	(685)	(583)	(548)
Kapitał własny ogółem	4 156 161	3 790 810	3 505 042
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, dłużnych papierów wartościowych oraz leasingu	4 850 761	5 138 084	3 717 435
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	190 299	202 307	226 193
Rezerwy	11 974	12 211	909
Instrumenty zabezpieczające	12 048	32 614	-
Zobowiązania długoterminowe ogółem	5 065 082	5 385 216	3 944 537
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, dłużnych papierów wartościowych oraz leasingu	430 076	393 083	359 326
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	167 529	220 448	151 552
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	3 176	11 785	9 518
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	70 071	76 469	56 345
Rezerwy	51 220	50 694	34 660
Zobowiązania krótkoterminowe ogółem	722 072	752 479	611 401
Zobowiązania ogółem	5 787 154	6 137 695	4 555 938
Kapitały i zobowiązania ogółem	9 943 315	9 928 505	8 060 980

Powyższy podział pozycji ze sprawozdania z sytuacji finansowej na krótkoterminowe i długoterminowe prezentowany jest według przepływów spodziewanych na koniec okresu sprawozdawczego.

10.14. Wartość firmy

w tysiącach złotych

	Kancelaria Prawna RAVEN	Kruk Espana S.L.	ERIF BIG S.A.	Ogółem
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2023 r.	299	48 315	725	49 339
Zwiększenia	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	(725)	(725)
Różnice kursowe z przeliczenia	-	(214)	-	(214)
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2023 r.	299	48 101	-	48 400
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2024 r.	299	48 101	-	48 400
Zwiększenia	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia	-	(90)	-	(90)
Wartość brutto na dzień 31 marca 2024 r.	299	48 011	-	48 310
Odpisy z tytułu utraty wartości				
Odpis z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2023 r.	-	(32 313)	-	(32 313)
Zwiększenia	-	(8 003)	-	(8 003)
Zmniejszenia	-	-	-	-
Odpis z tytułu utraty wartości na dzień 31 grudnia 2023 r.	-	(40 316)	-	(40 316)
Odpis z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2024 r.	-	(40 316)	-	(40 316)
Zwiększenia	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-
Odpis z tytułu utraty wartości na dzień 31 marca 2024 r.	-	(40 316)	-	(40 316)
Wartość netto				
Na dzień 1 stycznia 2023 r.	299	16 002	725	17 026
Na dzień 31 grudnia 2023 r.	299	7 785	-	8 084
Na dzień 1 stycznia 2024 r.	299	7 785	-	8 084
Na dzień 31 marca 2024 r.	299	7 695	-	7 994

Na dzień 31 marca 2024 r. nie stwierdzono przesłanek do dokonania odpisu na wartości firmy.

10.15. Zapasy (w tym nieruchomości przejęte w ramach inwestycji w portfele wierzytelności)

<i>w tysiącach złotych</i>	31.03.2024 niebadane	31.12.2023	31.03.2023 niebadane
Nieruchomości	14 514	14 893	14 929
Pozostałe zapasy	191	145	212
	14 705	15 038	15 141

W ramach działalności operacyjnej Grupa przejmuje nieruchomości stanowiące zabezpieczenie nabytych wierzytelności. Część wpłat zrealizowanych z pakietów pochodzi ze sprzedaży na otwartym rynku przejętych wcześniej nieruchomości.

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2024- 31.03.2024 niebadane	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2023- 31.03.2023 niebadane
Wartość nieruchomości posiadanych na początek okresu	14 893	16 243	16 243
Wartość przejętych nieruchomości	1 119	3 321	398
Wartość sprzedanych nieruchomości	(1 101)	(13)	(1 517)
Odpisy z tytułu utraty wartości	(481)	(4 610)	(122)
Różnice kursowe z przeliczenia wartości nieruchomości	84	(48)	(73)
Wartość nieruchomości posiadanych na koniec okresu	14 514	14 893	14 929

10.16. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe**Należności z tytułu dostaw i usług**

<i>w tysiącach złotych</i>	31.03.2024 niebadane	31.12.2023
Należności z tytułu dostaw i usług - krótkoterminowe	20 409	24 440
	20 409	24 440

Pozostałe należności

<i>w tysiącach złotych</i>	31.03.2024 niebadane	31.12.2023
Należności z tytułu podatków innych niż podatek dochodowy	39 716	38 265
Należności z tytułu kwot zwindykowanych	21 159	12 809
Należności z tytułu kaucji i wadów	6 044	7 502
Udzielone pożyczki pracownicze	104	163
Inne należności	115	115
Należności z tytułu opłat sądowych i skarbowych	779	116
	67 917	58 970

10.17. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty*w tysiącach złotych*

	31.03.2024	31.12.2023
	niebadane	
Środki pieniężne w kasie	155	118
Środki pieniężne na rachunkach bieżących	194 687	168 343
Depozyty terminowe	90 000	220 000
	<u>284 842</u>	<u>388 461</u>

10.18. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych*w tysiącach złotych*

	31.03.2024	31.12.2023
	niebadane	
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	25 636	36 777
Zobowiązania z tytułu świadczeń socjalnych	24 487	19 879
Rezerwy z tyt. niewykorzystanych urlopów	14 351	14 136
Zobowiązania z tytułu PIT	4 692	4 778
Fundusze specjalne	905	899
	<u>70 071</u>	<u>76 469</u>

10.19. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe*w tysiącach złotych*

	31.03.2024	31.12.2023
	niebadane	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	85 834	163 254
Inne zobowiązania	65 398	41 488
Zobowiązania z tytułu podatków i ceł	4 584	2 823
Rozliczenia międzyokresowe kosztów bierne	6 252	6 193
Przychody przyszłych okresów	5 462	6 690
	<u>167 529</u>	<u>220 448</u>

10.20. Rezerwy

w tysiącach złotych

	31.03.2024	31.12.2023
	niebadane	
Rezerwy z tyt.odpraw emerytalnych i rentowych	16 503	15 945
Rezerwa na program lojalnościowy	10 634	10 871
Rezerwa na wynik kontroli podatkowej	28 554	28 554
Pozostałe rezerwy	7 503	7 535
	63 194	62 905

	Rezerwy z tyt.odpraw emerytalnych i rentowych	Rezerwa na program lojalnościowy	Rezerwa na wynik kontroli podatkowej	Pozostałe rezerwy
Wartość na dzień 1 stycznia 2023 r.	14 124	11 746	-	10 561
Zwiększenie / naliczenie	2 202	402	28 554	
Wykorzystanie	(381)	(1 277)	-	
Rozwiązanie rezerwy na ewentualne różnice z tytułu rozliczenia liniowego				(3 026)
Wartość na dzień 31 grudnia 2023 r.	15 945	10 871	28 554	7 535
Wartość na dzień 1 stycznia 2024 r.	15 945	10 871	28 554	7 535
Zwiększenie / naliczenie	597	192	-	
Wykorzystanie	(39)	(429)	-	
Rozwiązanie rezerwy na ewentualne różnice z tytułu rozliczenia liniowego				(32)
Wartość na dzień 31 marca 2024 r.	16 503	10 634	28 554	7 503

W związku z prowadzoną przez Urząd Celno-Skarbowy w Krakowie kontrolą rozliczeń podatku dochodowego od osób prawnych za lata 2018-2020, Kruk S.A. uwzględniła w wyniku roku 2023 rezerwę w łącznej kwocie 28 554 tys. zł na potencjalną zaległość podatkową za lata objęte kontrolą jak i lata następne wraz z odsetkami. Konsekwencją prowadzonego postępowania może być zmiana metodologii wyznaczania cen transferowych między podmiotami powiązanych za usługę zarządzania i windykacji wykonywaną przez Jednostkę dominującą dla podmiotów powiązanych. Jednostka dominująca stosuje konsekwentnie od wielu lat metodę porównywalnej ceny niekontrolowanej (PCN) do wyznaczania wynagrodzenia za usługę zarządzania i windykacji. Urząd wskazuje na konieczność zmiany tej metody na metodę odkosztową dążącą do pokrycia kosztów usługi wraz z narzutem marży. Na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego Jednostka dominująca nie otrzymała protokołu z kontroli, a utworzona w 2023 roku rezerwa powstała jako szacunek Zarządu na bazie metody scenariuszowej.

11. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Wynagrodzenia kadry kierowniczej - Zarząd

Wynagrodzenie kluczowych członków kadry kierowniczej Jednostki Dominującej kształtowało się w sposób następujący:

w tysiącach złotych

	01.01.2024- 31.03.2024 niebadane	01.01.2023- 31.03.2023 niebadane
Wynagrodzenie zasadnicze/ kontrakt menadżerski (brutto)	1 920	1 910
Dodatkowe świadczenia	43	42
Wynagrodzenie z tytułu płatności w formie akcji	4 412	4 618
	<u>6 375</u>	<u>6 570</u>

Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej

Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej kształtowało się w sposób następujący:

w tysiącach złotych

	01.01.2024- 31.03.2024 niebadane	01.01.2023- 31.03.2023 niebadane
Wynagrodzenie zasadnicze (brutto)	306	306
Dodatkowe świadczenia	10	4
	<u>316</u>	<u>310</u>

Pozostałe transakcje z kadrą kierowniczą

Osoby wchodzące w skład organu zarządzającego oraz osoby blisko z nimi związane na dzień 31 marca 2024 r. posiadały 10,1% głosów na walnym zgromadzeniu Jednostki Dominującej (31.12.2023 r.: 10,2%).

12. Zarządzanie ryzykiem wynikającym z instrumentów finansowych

Grupa jest narażona na następujące rodzaje ryzyka wynikające z korzystania z instrumentów finansowych:

- Ryzyko kredytowe,
- Ryzyko płynności,
- Ryzyko rynkowe.

Nota przedstawia skrócone informacje na temat ekspozycji Grupy na dany rodzaj ryzyka, cele, zasady oraz procedury pomiaru i zarządzania ryzykiem przyjęte przez Grupę, jak też informacje o zarządzaniu kapitałem przez Grupę. Pełen opis zarządzania ryzykami znajduje się w ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy.

Podstawowe zasady zarządzania ryzykiem

Zarząd Jednostki Dominującej ponosi odpowiedzialność za ustanowienie i nadzór nad zarządzaniem ryzykiem przez Grupę.

Zasady zarządzania ryzykiem przez Grupę mają na celu identyfikację i analizę ryzyk, na które Grupa jest narażona, określenie odpowiednich limitów i kontroli, jak też monitorowanie ryzyka i stopnia dopasowania do niego limitów. Zasady zarządzania ryzykiem i systemy podlegają regularnym przeglądom w celu uwzględnienia zmian warunków rynkowych i zmian w działalności Grupy. Poprzez odpowiednie szkolenia, przyjęte standardy i procedury zarządzania, Grupa dąży do zbudowania mobilizującego i konstruktywnego środowiska kontroli, w którym wszyscy pracownicy rozumieją swoje role i obowiązki.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe jest to ryzyko poniesienia straty finansowej przez Grupę w sytuacji, kiedy partner biznesowy, osoba zadłużona lub druga strona instrumentu finansowego nie spełni obowiązków wynikających z umowy. Ryzyko kredytowe związane jest przede wszystkim z udzielanymi przez Grupę pożyczkami, należnościami z tytułu świadczonych przez Grupę usług oraz nabytymi pakietami wierzytelności.

Ekspozycja na ryzyko kredytowe

Wartości księgowe aktywów finansowych odpowiadają maksymalnej ekspozycji na ryzyko kredytowe. Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe na koniec okresów sprawozdawczych przedstawia się następująco:

	31.03.2024	31.12.2023
	niebadane	
Inwestycje w pakiety wierzytelności	8 778 457	8 673 765
Udzielone pożyczki	426 497	418 128
Instrumenty zabezpieczające	117 817	98 428
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe z wyłączeniem należności z tytułu podatków	48 610	45 145
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	284 842	388 461
	9 656 223	9 623 927

Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe na koniec okresów sprawozdawczych według rejonów geograficznych przedstawia się następująco:

<i>w tysiącach złotych</i>	31.03.2024	31.12.2023
	niebadane	
Polska	3 989 169	3 987 968
Rumunia	1 479 688	1 484 091
Włochy	2 278 807	2 227 282
Hiszpania	1 701 948	1 711 748
Pozostałe rynki zagraniczne	206 611	212 838
	9 656 223	9 623 927

Ekspozycja na ryzyko kredytowe – Inwestycje w pakiety wierzytelności

<i>w tysiącach złotych</i>	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023
	niebadane		niebadane
Portfele detaliczne niezabezpieczone	7 736 827	7 601 776	6 138 808
Portfele detaliczne zabezpieczone	267 740	281 025	266 773
Portfele korporacyjne niezabezpieczone	219 327	220 520	205 572
Portfele korporacyjne zabezpieczone	554 563	570 444	488 887
	8 778 457	8 673 765	7 100 040

Ryzyko płynności

Ryzyko utraty płynności to ryzyko wystąpienia sytuacji, w której Grupa nie jest w stanie terminowo regulować swoich zobowiązań.

Zarządzanie ryzykiem płynności polega na zapewnieniu zdolności Grupy do regulowania zobowiązań finansowych bez narażania na ewentualne straty lub podważenie reputacji Grupy.

Główne cele zarządzania płynnością to:

- zabezpieczenie Grupy Kruk przed utratą zdolności do regulowania zobowiązań,
- zapewnienie finansowania dla bieżącej działalności i dla rozwoju Grupy,
- efektywne zarządzanie dostępnymi źródłami finansowania.

Grupa posiada opracowane zasady zarządzania płynnością finansową, które regulują m.in. zasady zaciągania finansowania dłużnego, przeprowadzania analiz i prognoz dotyczących płynności Grupy, monitorowanie wypełniania zobowiązań wynikających z zawartych umów kredytowych.

Bezpieczeństwo płynności Grupy analizowane jest cyklicznie poprzez analizę wrażliwości w odniesieniu do zmiany prognozowanego poziomu wpłat z portfeli wierzytelności.

Zgodnie z zasadami zarządzania płynnością, którymi kieruje się Grupa, aby nowe zadłużenie finansowe mogło być zaciągnięte przez podmiot z Grupy, muszą być spełnione następujące warunki:

- spłata zadłużenia jest możliwa z posiadanych własnych aktywów Grupy,
- zadłużenie jest zaciągane z uwzględnieniem możliwości oraz czasu i kosztów transferu środków pomiędzy spółkami,
- zaciągnięcie długu nie spowoduje przekroczenia wskaźników finansowych ustalonych w umowach kredytowych i w warunkach emisji obligacji.

Ekspozycja na ryzyko płynności

Na dzień
31 marca 2024 r.
w tysiącach złotych

	Wartość księgowa	Przepływy pieniężne wynikające z umowy/ szacunków niezdyskontowane	Przebieg				Powyżej 5 lat
			Poniżej 6 miesięcy	6-12 miesięcy	1-2 lat	2-5 lat	
Aktywa i zobowiązania finansowe inne niż instrumenty pochodne							
Inwestycje w pakiety wierzytelności	8 778 457	18 652 829	1 370 807	1 370 681	2 530 647	5 777 747	7 602 947
Udzielone pożyczki	426 497	706 145	236 501	162 281	170 413	72 561	64 389
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe z wyłączeniem należności z tytułu podatków	48 610	48 610	48 610	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	284 842	284 842	284 842	-	-	-	-
Zabezpieczone kredyty i pożyczki	(2 279 890)	(2 907 396)	(97 201)	(102 425)	(261 549)	(2 446 221)	-
Niezabezpieczone wyemitowane obligacje	(2 938 872)	(4 121 473)	(164 234)	(305 862)	(470 243)	(2 695 759)	(485 375)
Zobowiązania z tytułu leasingu	(62 075)	(66 547)	(16 251)	(13 679)	(16 900)	(17 583)	(2 134)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	(151 232)	(151 232)	(151 232)	-	-	-	-
	4 106 337	12 445 778	1 511 842	1 110 996	1 952 368	690 745	7 179 827

*Przepływy pieniężne pozycji wynikają z szacunków

Na dzień
31 grudnia 2023 r.
w tysiącach złotych

	Przepływy pieniężne wynikające z umowy/						
	Wartość księgowa	szacunków niezdyskontowane	Poniżej 6 miesiący	6-12 miesiący	1-2 lat	2-5 lat	Powyżej 5 lat
Aktywa i zobowiązania finansowe inne niż instrumenty pochodne							
Inwestycje w pakiety wierzytelności	8 673 765	18 397 175	1 380 421	1 306 615	2 526 899	5 683 065	7 500 175
Udzielone pożyczki	418 128	665 411	221 218	161 854	167 354	64 425	50 560
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe z wyłączeniem należności z tytułu podatków	45 145	45 145	45 145	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	388 461	388 461	388 461	-	-	-	-
Zabezpieczone kredyty i pożyczki	(2 610 158)	(3 058 255)	(2 052 098)	(121 700)	(218 025)	(666 432)	-
Niezabezpieczone wyemitowane obligacje	(2 851 202)	(4 012 618)	(159 822)	(160 134)	(445 792)	(2 626 389)	(620 481)
Zobowiązania z tytułu leasingu	(69 807)	(74 608)	(16 857)	(15 549)	(20 107)	(19 309)	(2 786)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	(204 742)	(204 742)	(204 742)	-	-	-	-
	<u>3 789 590</u>	<u>12 145 969</u>	<u>(398 274)</u>	<u>1 171 086</u>	<u>2 010 329</u>	<u>2 435 360</u>	<u>6 927 468</u>

*Przepływy pieniężne pozycji wynikają z szacunków

Powyższe dane nie uwzględniają wydatków na i wpływów z nabytych w przyszłości portfeli wierzytelności oraz przyszłych kosztów działalności operacyjnej, które są niezbędne do uzyskania wpływów z aktywów finansowych.

Przepływy pieniężne wynikające z umowy zostały ustalone w oparciu o stopy procentowe obowiązujące odpowiednio na dzień 31 marca 2024 r. i 31 grudnia 2023 r.

Grupa nie oczekuje, że spodziewane przepływy pieniężne, zawarte w analizie terminów wymagalności, mogą wystąpić znacząco wcześniej lub w znacząco innych kwotach.

Grupa posiada na dzień 31 marca 2024 r. dostępny niewykorzystany limit kredytu odnawialnego w wysokości 1 140 360 tys. zł (31.12.2023 r.: 768 121 tys. zł). Niewykorzystany limit dostępny jest do 1 marca 2029 r.

Ryzyko rynkowe

Ryzyko rynkowe to ryzyko zmian cen rynkowych, takich jak kursy walutowe i stopy procentowe, na wyniki Grupy czy też na wartość posiadanych instrumentów finansowych i dokonywanych inwestycji. Celem zarządzania ryzykiem rynkowym jest utrzymanie i kontrolowanie stopnia narażenia Grupy na ryzyko walutowe i ryzyko stóp procentowych w granicach przyjętych parametrów tak, aby zapewnić:

- utrzymanie stabilnej sytuacji finansowej Grupy w horyzoncie długoterminowym,
- ograniczenie ryzyka pogorszenia płynności finansowej Grupy,
- ograniczenie wpływu ryzyka rynkowego na wynik finansowy Grupy,
- ograniczenie ryzyka niedotrzymania wskaźników finansowych wynikających z umów kredytowych i warunków emisji obligacji.

Aktywa finansowe w walucie innej niż PLN stanowiły na dzień 31 marca 2024 r. 57% aktywów ogółem natomiast zobowiązania w walucie obcej stanowiły na ten dzień 29% sumy bilansowej (31.12.2023 r.: odpowiednio 57% i 31%).

Ekspozycja na ryzyko walutowe i analiza wrażliwości

Ekspozycja Grupy na ryzyko walutowe, wynikająca z ryzyka związanego z instrumentami finansowymi w walutach obcych według kursu na koniec okresu sprawozdawczego przedstawia się następująco:

w tysiącach złotych

	31.03.2024					31.03.2024				
	Ekspozycja na ryzyko walutowe					Analiza wrażliwości ekspozycji na ryzyko walutowe w przypadku wzrostu kursu walut +10%				
	PLN	EUR	RON	CZK	Razem	PLN	EUR	RON	CZK	Razem
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	-	3 605	12 320	-	15 925	-	361	1 232	-	1 593
Inwestycje	-	208	1 406 325	10 134	1 416 667	-	21	140 633	1 013	141 667
Środki pieniężne	1 405	9 781	14 175	63	25 424	141	978	1 418	6	2 543
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, dłużnych papierów wartościowych oraz leasingu	-	(1 000 151)	-	-	(1 000 151)	-	(100 015)	-	-	(100 015)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(895)	(6 645)	(954)	-	(8 494)	(90)	(665)	(95)	-	(850)
Ekspozycja na ryzyko walutowe - Wpływ na rachunek zysków lub strat	510	(993 202)	1 431 866	10 197	449 371	51	(99 320)	143 188	1 019	44 938
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	-	15 540	31 107	678	47 325	-	1 554	3 111	68	4 733
Inwestycje	-	3 911 963	53 186	121 392	4 086 541	-	391 196	5 319	12 139	4 08 654
Środki pieniężne	-	98 444	19 393	5 907	123 744	-	9 844	1 939	591	12 374
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, dłużnych papierów wartościowych oraz leasingu	-	(1 757 578)	(14 044)	(1 348)	(1 772 970)	-	(175 758)	(1 404)	(135)	(177 297)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	-	(44 582)	(13 298)	(1 631)	(59 511)	-	(4 458)	(1 330)	(163)	(5 951)
Ekspozycja na ryzyko walutowe - Wpływ na inne całkowite dochody	-	2 223 787	76 344	124 998	2 425 129	-	222 378	7 635	12 500	242 513
Ekspozycja na ryzyko walutowe	510	1 230 585	1 508 210	135 195	2 874 500	51	123 059	150 821	13 520	287 451
Efekt zabezpieczenia		(1 832 500)			(1 832 500)	-	(183 250)	-	-	(183 250)
Ekspozycja na ryzyko walutowe z uwzględnieniem zabezpieczenia	510	(601 915)	1 508 210	135 195	1 042 000	51	(60 191)	150 821	13 520	104 201

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

w złotych	Średnie kursy walut*		Koniec okresu sprawozdawczego (kursy spot)	
	01.01.2024- 31.03.2024 niebadane	01.01.2023- 31.03.2023 niebadane	31.03.2024 niebadane	31.12.2023
1 EUR	4,3278	4,7005	4,3009	4,3480
1 USD	3,9794	4,3630	3,9886	3,9350
1 RON	0,8704	0,9532	0,8655	0,8742
1 CZK	0,1729	0,1987	0,1700	0,1759

*Średnie kursy walut ustalono jako średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca danego okresu; od 01.01.2024 r. w kalkulacji uwzględniony został również kurs z dnia kończącego poprzedni rok obrotowy.

Ekspozycja na ryzyko stopy procentowej

Na koniec okresu sprawozdawczego struktura oprocentowanych instrumentów finansowych przedstawia się następująco:

w tysiącach złotych	Wartość księgowa	
	31.03.2024 niebadane	31.12.2023
Instrumenty finansowe o stałej stopie procentowej		
Aktywa finansowe	9 210 802	9 199 664
Zobowiązania finansowe	(330 640)	(383 995)
Instrumenty finansowe o stałej stopie procentowej przed efektem zabezpieczenia	8 880 162	8 815 669
Efekt zabezpieczenia (wartość nominalna)	(3 754 418)	(3 716 158)
Instrumenty finansowe o stałej stopie procentowej uwzględniające efekt zabezpieczenia	5 125 744	5 099 511
Instrumenty finansowe o zmiennej stopie procentowej		
Aktywa finansowe	445 421	424 263
Zobowiązania finansowe	(5 113 477)	(5 384 528)
Instrumenty finansowe o zmiennej stopie procentowej przed efektem zabezpieczenia	(4 668 056)	(4 960 265)
Efekt zabezpieczenia (wartość nominalna)	3 754 418	3 716 158
Instrumenty finansowe o zmiennej stopie procentowej uwzględniające efekt zabezpieczenia	(913 638)	(1 244 107)

13. Wartość godziwa

Poniższa tabela zawiera porównanie wartości godziwych aktywów i zobowiązań finansowych z wartościami ujętymi w sprawozdaniu z sytuacji finansowej:

w tysiącach złotych	31.03.2024 niebadane		31.12.2023	
	Wartość księgową	Wartość godziwa	Wartość księgową	Wartość godziwa
Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej				
Instrumenty zabezpieczające (IRS)	(2 427)	(2 427)	(23 442)	(23 442)
Instrumenty zabezpieczające (CIRS)	108 196	108 196	89 256	89 256
Udzielone pożyczki	4 683	4 683	5 618	5 618
	<u>110 452</u>	<u>110 452</u>	<u>71 432</u>	<u>71 432</u>
Aktywa i zobowiązania finansowe niewyceniane w wartości godziwej				
Inwestycje w pakiety wierzytelności	8 778 457	8 830 613	8 673 765	8 827 759
Udzielone pożyczki	421 814	429 286	412 510	418 318
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe z wyłączeniem należności z tytułu podatków	48 610	48 610	45 145	45 145
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	(151 232)	(151 232)	(204 742)	(204 742)
Zabezpieczone kredyty i pożyczki	(2 279 890)	(2 293 548)	(2 610 158)	(2 622 718)
Zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych (niezabezpieczone)	(2 938 872)	(3 044 672)	(2 851 202)	(2 869 113)
	<u>3 878 887</u>	<u>3 819 057</u>	<u>3 465 318</u>	<u>3 594 649</u>

Stopy procentowe wykorzystywane do szacowania wartości godziwej

	31.03.2024 niebadane	31.12.2023
Inwestycje w pakiety wierzytelności*	2,90% - 68,32%	2,55% - 65,08%
Udzielone pożyczki	18,37% - 46,53%	17,67% - 45,83%
Zabezpieczone kredyty i pożyczki	6,06% - 8,78%	6,05% - 8,75%

*dotyczy 97% wartości pakietów wierzytelności

Hierarchia instrumentów finansowych

Hierarchia instrumentów finansowych wycenianych według wartości godziwej

Poniższa tabela zestawia analizę instrumentów finansowych wycenianych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wartości godziwej, w zależności od wybranej metody wyceny. W zależności od poziomu wyceny zastosowano następujące dane wejściowe do modeli wyceny:

- Poziom 1: ceny kwotowane (nieskorygowane) na aktywnych rynkach dla takich samych aktywów i zobowiązań,
- Poziom 2: dane wejściowe, inne niż ceny kwotowane użyte w Poziomie 1, które są obserwowalne dla danych aktywów i zobowiązań, zarówno bezpośrednio lub pośrednio,
- Poziom 3: dane wejściowe nie bazujące na obserwowalnych cenach rynkowych (dane wejściowe nieobserwowalne).

Hierarchia instrumentów finansowych – Poziom 1

w tysiącach złotych

	Poziom 1	
	Wartość księgowa	Wartość godziwa
Stan na dzień 31 grudnia 2023 r.		
Zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych (niezabezpieczone)	(2 851 202)	(2 869 113)
Stan na dzień 31 marca 2024 r.		
Zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych (niezabezpieczone)	(2 938 872)	(3 044 672)

Wartość godziwa zobowiązań finansowych z tytułu dłużnych papierów wartościowych ustalana jest w oparciu o ich notowania na rynku Catalist na ostatni dzień okresu sprawozdawczego.

Hierarchia instrumentów finansowych – Poziom 2

w tysiącach złotych

	Poziom 2	
	Wartość księgowa	Wartość godziwa
Stan na dzień 31 grudnia 2023 r.		
Instrumenty zabezpieczające (IRS)	(23 442)	(23 442)
Instrumenty zabezpieczające (CIRS)	89 256	89 256
Stan na dzień 31 marca 2024 r.		
Instrumenty zabezpieczające (IRS)	(2 427)	(2 427)
Instrumenty zabezpieczające (CIRS)	108 196	108 196

Wartość godziwa instrumentów pochodnych oraz zabezpieczających ustalana jest w oparciu o przyszłe przepływy z tytułu zawartych transakcji kalkulowanych na podstawie różnicy między prognozowanym WIBOR 3M, a WIBOR 3M z dnia zawarcia transakcji. Do wyznaczenia wartości godziwej Grupa przyjmuje prognozę WIBOR 3M przekazaną przez firmę zewnętrzną.

Hierarchia instrumentów finansowych – Poziom 3

w tysiącach złotych

Poziom 3

	<u>Wartość księgowa</u>	<u>Wartość godziwa</u>
Stan na dzień 31 grudnia 2023 r.		
Inwestycje w pakiety wierzytelności	8 673 765	8 827 759
Udzielone pożyczki	418 128	423 936
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe z wyłączeniem należności z tytułu podatków	45 145	45 145
Zabezpieczone kredyty i pożyczki	(2 610 158)	(2 622 718)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	(204 742)	(204 742)
Stan na dzień 31 marca 2024 r.		
Inwestycje w pakiety wierzytelności	8 778 457	8 830 613
Udzielone pożyczki	426 497	433 969
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe z wyłączeniem należności z tytułu podatków	48 610	48 610
Zabezpieczone kredyty i pożyczki	(2 279 890)	(2 293 548)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	(151 232)	(151 232)

Wartość godziwa inwestycji w pakiety wierzytelności wyliczana jest w oparciu o przewidywane przyszłe przepływy pieniężne związane z pakietami wierzytelności, zdyskontowane stopą odzwierciedlającą ryzyko kredytowe związane z danym pakietem. Stopa użyta do dyskontowania wyliczana jest jako wewnętrzna stopa zwrotu z inwestycji na dzień nabycia pakietu i jest weryfikowana tak, aby uwzględniała aktualną stopę wolną od ryzyka oraz aktualną premię za ryzyko związaną z ryzykiem kredytowym dla danego pakietu.

Różnica pomiędzy wartością godziwą a wartością księgową wyliczaną według metody zamortyzowanego kosztu wynika z innej metodologii wyliczania obu tych wartości. Na wartość księgową mają wpływ prognoza oczekiwanych spłat z pakietów wierzytelności oraz kurs walutowy na dzień bilansowy, natomiast na wartość godziwą ma dodatkowo wpływ również prognoza kosztów działań windykacyjnych oraz stopa wolna od ryzyka.

Wartość godziwa dla udzielonych pożyczek została wyznaczona w oparciu o prognozę oczekiwanych przepływów pieniężnych.

Wartość godziwa zobowiązań finansowych z tytułu kredytów i pożyczek ustalana jest w oparciu o przyszłe przepływy z tytułu zawartych transakcji.

Dla należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności pomniejszych o należności z tytułu podatków oraz zobowiązań z tytułu dostaw i usług i innych zobowiązań, Grupa wyznacza wartość godziwą z uwzględnieniem danych wejściowych na Poziomie 3. Ze względu na ich krótkoterminowy charakter przyjęto, że wartość bilansowa jest równa wartości godziwej.

14. Opis czynników i zdarzeń mających znaczny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

Wyniki za I kwartał 2024 roku

Zysk na koniec pierwszego kwartału 2024 roku wyniósł 338 194 tys. zł i jest wyższy od wyniku uzyskanego w analogicznym okresie roku 2023, gdy Grupa odnotowała wynik wysokości 234 575 tys. zł (+103 619 tys. zł, tj. 44% r/r). Jednocześnie, EBITDA gotówkowa w pierwszych trzech kwartałach 2023 roku wyniosła 603 644 tys. zł i tym samym odnotowała wzrost o 14% względem analogicznego okresu w 2023 roku.

Przychody z działalności

W pierwszym kwartale 2024 roku Grupa KRUK osiągnęła przychody ze sprzedaży w łącznej wysokości 748 137 tys. zł, tj. o 22% (+133 379 tys. zł) wyższe niż w analogicznym okresie roku poprzedniego. Przychody z obsługi portfeli nabytych wyniosły 684 653 tys. zł, co stanowi wzrost o 27% (+146 999 tys. zł) w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Zdecydowanie największy wzrost zrealizowany został na rynku polskim (+66 564 tys. zł, tj. +31%), dodatkowo istotny wzrost przychodów został zrealizowany na rynku hiszpańskim (+48 878 tys. zł, tj. +82%) oraz na rynku włoskim (+26 146 tys. zł, tj. +24%).

W okresie I kw. 2024 roku Grupa zaewidencjonowała łącznie 143 975 tys. zł aktualizacji prognozy wpływów, wobec 86 868 tys. zł aktualizacji rok wcześniej.

Koszty działalności

Koszty działalności bez amortyzacji (koszty bezpośrednie i pośrednie, koszty ogólne oraz pozostałe koszty operacyjne) w okresie I kw. 2024 roku wyniosły 314 161 tys. zł i w porównaniu do analogicznego okresu poprzedniego roku wzrosły o 42 915 tys. zł, tj. o 22%. Wzrost kosztów wynika głównie ze wzrostu kosztów usług obcych oraz kosztów opłat sądowych i komorniczych.

Koszty finansowe

W pierwszym kwartale 2024 roku koszty finansowe netto wyniosły 92 519 tys. zł, a ich wzrost o 31 661 tys. zł w porównaniu do pierwszego kwartału 2023 wynika z wyższego stanu zadłużenia (wzrost stanu o 1 204 076 tys. zł).

Nakłady na nowe portfele wierzytelności

Łączna wartość nakładów na zakup pakietów wierzytelności w okresie I kw. 2024 roku wyniosła 335 198 tys. zł, czyli o 36% mniej niż w analogicznym okresie roku poprzedniego, w którym Grupa KRUK zainwestowała 524 406 tys. zł.

Spłaty i aktualizacja wartości portfeli

Spłaty z portfeli nabytych przez Grupę KRUK wyniosły w okresie I kw. 2024 roku 854 321 tys. zł, tj. o 18% więcej niż w analogicznym okresie 2023 roku. Ponad połowa wpłat dokonanych w okresie I kw. 2024 roku pochodzi z rynków zagranicznych. Wyższe o 129 868 tys. zł wpłaty w pierwszym kwartale 2024 roku w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego zostały zrealizowane głównie dzięki wyższemu o 56 588 tys. zł (81% r/r) wpłatom na rynku hiszpańskim, wyższemu o 54 431 tys. zł (38% r/r) wpłatom na rynku włoskim oraz wyższemu o 25 951 tys. zł (8% r/r) wpłatom na rynku polskim.

Wpływ inflacji na działalność Grupy KRUK

Inflacja wpływa na wzrost kosztów Grupy KRUK, w szczególności na koszt pracy i pośrednio przez wzrost stóp procentowych na koszty finansowe. Wpływ inflacji na przychody jest trudny w ocenie i może być:

- pozytywny, jeśli osoby zadłużone otrzymują regularny dochód, zwiększają się ich nominalne dochody i przez to spłacają większą część swojego zadłużenia wobec Grupy KRUK,
- negatywny, jeśli w wyniku inflacji pogarsza się koniunktura gospodarcza, spadają dochody i rośnie bezrobocie, a osoby zadłużone zaprzestają spłat długu.

Agresja Rosji na Ukrainę

W dniu 24 lutego 2022 roku miała miejsce agresja Rosji na Ukrainę. Grupa KRUK nie posiada aktywów na Ukrainie ani w Rosji, jak również nie prowadzi tam działalności gospodarczej.

W związku z brakiem działalności na Ukrainie i w Rosji Grupa ocenia, że wpływ konfliktu na działalność Grupy będzie pośredni i ograniczony.

Sytuacja na Ukrainie nie wpływa na pozycje prezentowane w niniejszym sprawozdaniu finansowym na dzień bilansowy, jak i na ujęcie oraz wycenę pozycji po dniu bilansowym.

15. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2024 r. dokonano wykupu poniższych obligacji zgodnie z warunkami emisji:

- obligacje serii AL2 w dniu 2 lutego 2024 r. w wartości nominalnej 52 500 tys. zł (I rata wykupu);
- obligacje serii AG2 w dniu 6 lutego 2024 r. w wartości nominalnej 25 000 tys. zł.

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2024 r. Grupa przeprowadziła emisję nowych obligacji:

- W dniu 1 lutego 2024 r. dokonano emisji niezabezpieczonych obligacji AO5EUR w wartości nominalnej 10 000 tys. EUR o oprocentowaniu zmiennym opartym o EURIBOR3M powiększony o marżę w wysokości 4,00 p.p. i terminie wykupu przypadającym na dzień 1 lutego 2029 r.
- W dniu 12 lutego 2024 r. dokonano emisji niezabezpieczonych obligacji AO6EUR w wartości nominalnej 14 000 tys. EUR o oprocentowaniu zmiennym opartym o EURIBOR3M powiększony o marżę w wysokości 4,00 p.p. i terminie wykupu przypadającym na dzień 1 lutego 2029 r.
- W dniu 23 lutego 2024 r. dokonano emisji niezabezpieczonych obligacji AO7 w wartości nominalnej 70 000 tys. zł o oprocentowaniu zmiennym opartym o WIBOR3M powiększony o marżę w wysokości 4,00 p.p. i terminie wykupu przypadającym na dzień 23 lutego 2029 r.

Ponadto z dniem 25 marca 2024 r. dokonano asymilacji obligacji serii AO3 i AO4 o łącznej wartości nominalnej 10 000 tys. EUR.

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego, w dniu 19 kwietnia 2024 r. roku Zarząd KRUK S.A. podjął uchwałę w sprawie ustalenia XI Programu Emisji Obligacji o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 900 000 tys. zł, w ramach którego Jednostka dominująca może emitować obligacje publiczne. W związku z realizacją Programu Emitent sporządzi prospekt emisyjny podstawowy, który wraz z wnioskiem o jego zatwierdzenie zostanie przesłany do Komisji Nadzoru Finansowego.

16. Informacja dotycząca wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy

W dniu 27 marca 2024 roku Zarząd KRUK S.A. podjął uchwałę dotyczącą rekomendacji Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Jednostki Dominującej wypłaty dywidendy dla akcjonariuszy Jednostki Dominującej w wysokości 18,00 zł na jedną akcję. Wypłata nastąpi z zysku netto Jednostki Dominującej osiągniętego w 2023 roku. Pozostałą część zysku netto Jednostki Dominującej za 2023 rok Zarząd rekomenduje przeznaczyć na kapitał zapasowy. Rekomendacja co do wypłaty oraz wysokości dywidendy jest zgodna z przyjętą przez Zarząd KRUK S.A. 2 grudnia 2021 r. Polityką Dywidendową. Wniosek został pozytywnie oceniony przez Radę Nadzorczą Jednostki Dominującej w dniu 27 marca 2024 r.

Rekomendacja co do wypłaty oraz wysokości dywidendy uwzględniała obecną sytuację finansową oraz dalszą realizację strategii, planów i perspektyw rozwoju Grupy Kapitałowej Kruk.

17. Informacja na temat zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

Zabezpieczenie ustanowione na majątku Grupy KRUK

Do dnia publikacji niniejszego raportu zobowiązania warunkowe lub aktywa warunkowe nie uległy zmianie, poza wygaśnięciem gwarancji zgodnie z wskazanymi terminami.

Zabezpieczenia ustanowione na majątku Grupy na dzień 31.03.2024 r. zaprezentowano poniżej:

Rodzaj	Beneficjent	Kwota	Termin obowiązywania	Warunki realizacji
Gwarancje udzielone/weksle wystawione				
Poręczenie za zobowiązania PROKURA NFW FIZ wynikające z Umowy o kredyt rewolwingowy, zawartej w dniu 2 lipca 2015 r., wraz z późniejszymi zmianami, pomiędzy PROKURA NFW FIZ, KRUK S.A, a mBank S.A.	mBank S.A.	210 000 tys. PLN	Nie później niż do dnia 03.07.2030 r.	Niezapłacenie przez PROKURA NFW FIZ kwot należnych bankowi na podstawie Umowy o kredyt rewolwingowy
Weksel in blanco	Santander Bank Polska S.A.	162 398 tys. PLN	Do momentu rozliczenia zawartych transakcji pochodnych i zaspokojenia wszelkich roszczeń banku z nich wynikających	Niewywiązanie się KRUK S.A. ze spłaty zobowiązań wynikających z transakcji skarbowych zawieranych na podstawie Umowy ramowej o trybie zawierania oraz rozliczania transakcji, zawartej w dniu 13 czerwca 2013r. z późn. zm.

Rodzaj	Beneficjent	Kwota	Termin obowiązywania	Warunki realizacji
Poręczenie za zobowiązania InvestCapital LTD wynikające z Transakcji zawartych na podstawie Umowy Ramowej zawartej pomiędzy KRUK S.A., InvestCapital LTD oraz Santander Bank Polska S.A.	Santander Bank Polska S.A.	do 54 900 tys. PLN*	Nie później niż do dnia 31.07.2027 r.	Niewywiązanie się InvestCapital LTD ze spłaty zobowiązań wynikających z transakcji skarbowych zawieranych na podstawie Aneksu nr 3 do Umowy ramowej o trybie zawierania oraz rozliczania transakcji, zawartego w dniu 21.06.2018r.
Poręczenie za zobowiązania InvestCapital Ltd, Kruk Romania S.R.L., Kruk Espana S.L.U. oraz PROKURA NFW FIZ wynikające z Umowy wielowalutowego kredytu rewolwingowego zawartej w dniu 3 lipca 2017 r., wraz z późn. zmianami, pomiędzy KRUK S.A., InvestCapital Ltd, Kruk Romania S.R.L., Kruk Espana S.L.U. i PROKURA NFW FIZ(Kredytobiorcy) a DNB Bank ASA, ING Bank Śląski S.A., Santander Bank Polska S.A., PKO BP S.A., Bank Handlowy w Warszawie S.A., PEKAO S.A.	DNB Bank ASA, ING Bank Śląski S.A., Santander Bank Polska S.A., PKO BP S.A., Bank Handlowy w Warszawie S.A. PEKAO S.A.	862 500 tys. EUR	Do czasu spełnienia wszystkich zobowiązań wynikających z Umowy wielowalutowego kredytu rewolwingowego	Niezapłacenie przez Kredytobiorcę kwot należnych na podstawie Umowy wielowalutowego kredytu rewolwingowego
Weksel in blanco	mBank S.A.	7 500 tys. PLN	Do momentu rozliczenia zawartych transakcji rynku finansowego i zaspokojenia wszelkich roszczeń banku z nich wynikających	Niewywiązanie się KRUK S.A. ze spłaty zobowiązań wynikających z transakcji rynku finansowego zawieranych na podstawie Umowy ramowej zawartej w dniu 7 lutego 2019 r.
Poręczenie za zobowiązania PROKURA NFW FIZ wobec PKO BP SA wynikające z tytułu Umowy o kredyt obrotowy nieodnawialny zawartej w dniu 21 września 2021 r., pomiędzy PROKURA NFW FIZ, KRUK S.A, a PKO BP S.A.	PKO BP S.A.	22 320 tys. PLN	Nie później niż do dnia 20 września 2029 r.	Niezapłacenie przez PROKURA NFW FIZ kwot należnych bankowi na podstawie Umowy o kredyt obrotowy nieodnawialny
Poręczenie za zobowiązania PROKURA NFW FIZ wobec PKO BP SA wynikające z tytułu Umowy o kredyt obrotowy nieodnawialny zawartej w dniu 14 grudnia 2021 r., pomiędzy PROKURA NFW FIZ, KRUK S.A, a PKO BP S.A.	PKO BP S.A.	47 190 tys. PLN	Nie później niż do dnia 13 grudnia 2029 r.	Niezapłacenie przez PROKURA NFW FIZ kwot należnych bankowi na podstawie Umowy o kredyt obrotowy nieodnawialny

Rodzaj	Beneficjent	Kwota	Termin obowiązywania	Warunki realizacji
Poręczenie za zobowiązania PROKURA NFW FIZ wobec Pekao SA wynikające z tytułu Umowy o kredyt w rachunku bieżącym zawartej w dniu 01 lutego 2022 r., pomiędzy PROKURA NFW FIZ, KRUK S.A, a Pekao S.A.	Pekao S.A.	120 000 tys. PLN	Nie później niż do dnia 31 stycznia 2031 r.	Niezapłacenie przez PROKURA NFW FIZ kwot należnych bankowi na podstawie Umowy o kredyt w rachunku bieżącym
Poręczenie za zobowiązania PROKURA NFW FIZ wobec PKO BP SA wynikające z tytułu Umowy o kredyt obrotowy nieodnawialny zawartej w dniu 22 sierpnia 2022 r., pomiędzy PROKURA NFW FIZ, KRUK S.A, a PKO BP S.A.	PKO BP S.A.	55 440 tys. PLN	Nie później niż do dnia 21 sierpnia 2030 r.	Niezapłacenie przez PROKURA NFW FIZ kwot należnych bankowi na podstawie Umowy o kredyt obrotowy nieodnawialny
Poręczenie za zobowiązania InvestCapital Ltd wobec BANKINTER S.A., z siedzibą w Madrycie, wynikające z tytułu Umowy o zarządzanie windykacją za pomocą polecenia zapłaty (Direct Debit) zawartej w dniu 7 lipca 2022 r., pomiędzy BANKINTER S.A. a InvestCapital Ltd.	BANKINTER S.A.	1 600 tys. EUR	Do czasu spełnienia wszystkich zobowiązań wynikających z Umowy o zarządzanie windykacją za pomocą polecenia zapłaty (Direct Debit) zawartej w dniu 7 lipca 2022 r.	Niezapłacenie przez InvestCapital Ltd kwot należnych bankowi na podstawie Umowy o zarządzanie windykacją za pomocą polecenia zapłaty (Direct Debit) zawartej w dniu 7 lipca 2022 r.
Poręczenie za zobowiązania PROKURA NFW FIZ wobec PKO BP SA wynikające z tytułu Umowy o kredyt obrotowy nieodnawialny zawartej w dniu 8 lutego 2024 r., pomiędzy PROKURA NFW FIZ, KRUK S.A, a PKO BP S.A.	PKO BP S.A.	58 950 tys. PLN	Nie później niż do dnia 07 lutego 2032 r.	Niezapłacenie przez PROKURA NFW FIZ kwot należnych bankowi na podstawie Umowy o kredyt obrotowy nieodnawialny
Gwarancje pozyskane				
Gwarancja wystawiona przez Santander Bank Polska S.A. za zobowiązania KRUK S.A. z tytułu Umowy Najmu	DEVCO Sp. Z o.o.	325 tys. EUR oraz 245 tys. PLN	Nie później niż do dnia 30 grudnia 2024 r.	Niewywiązanie się KRUK S.A. ze spłaty zobowiązań wynikających z umowy najmu zabezpieczonej wymienioną Gwarancją

* na dzień 31.03.2024 spółka InvestCapital Ltd nie posiadała zobowiązań będących przedmiotem poręczenia.

Udzielenie poręczeń kredytu lub gwarancji, zastawy zabezpieczające

W związku z zawarciem w dniu 3 lipca 2017 r. umowy wielowalutowego kredytu rewolwingowego, wraz z późn. zmianami, pomiędzy InvestCapital LTD, KRUK Romania S.R.L., Prokura NFW FIZ, KRUK Espana S.L.U. (Kredytobiorcy) oraz KRUK S.A. (Poręczyciel) a DNB Bank ASA, ING Bank Śląski S.A., Santander Bank Polska S.A., PKO BP S.A., Bank Handlowy w Warszawie S.A. i Bank Polska Kasa Opieki S.A. (Kredytodawcy) celem zabezpieczenia zobowiązań wynikających z zawartej umowy:

- w dniu 16 stycznia 2024 r. pomiędzy spółką InvestCapital LTD a Kredytodawcami została podpisana pod prawem hiszpańskim umowa zastawu na portfelach zakupionych przez InvestCapital LTD na rynku hiszpańskim,
- w dniu 19 stycznia 2024 r., pomiędzy spółką InvestCapital LTD a DNB Bank ASA, jako agentem zabezpieczeń, został podpisany aneks do umowy zastawu pod prawem włoskim na obligacjach wyemitowanych przez spółkę Kruk Investimenti S.r.l. Aneks dotyczył potwierdzenia objęcia zastawem zwiększonej maksymalnej wartości nominalnej emisji,
- w dniu 2 lutego 2024 r. pomiędzy spółką InvestCapital LTD a DNB Bank ASA, jako agentem zabezpieczeń, została podpisana pod prawem rumuńskim umowa zastawu na portfelach zakupionych przez InvestCapital LTD na rynku rumuńskim.

Na dzień 31 marca 2024 r. wartość ustanowionych zabezpieczeń majątkowych na rzecz Kredytodawców wynosiła 5 541 174 tys. zł.

W dniu 19 grudnia 2023 r. został zawarty aneks do umowy o kredyt rewolwingowy z dnia 2 lipca 2015 r. z późn. zm. pomiędzy Prokura NFW FIZ, KRUK S.A. oraz bankiem mBank S.A. z siedzibą w Warszawie, którego przedmiotem było zwiększenie kwoty kredytu do maksymalnej wysokości 140 000 tys. zł oraz przedłużenie dostępności kredytu do 18 grudnia 2028 r.

W związku z powyższym:

- w dniu 10 stycznia 2024 r., został zawarty aneks do Umowy zastawu finansowego na rachunku z dnia 2 lipca 2015 r., zawartej pomiędzy Prokura NFW FIZ a mBank S.A., na podstawie którego wydłużono okres zabezpieczenia maksymalnie do dnia 18 grudnia 2031 r.,
- w dniu 10 stycznia 2024 r., został zawarty aneks do Umowy poręczenia z dnia 2 lipca 2015 r., zawartej pomiędzy mBank S.A. a KRUK S.A. na podstawie którego została zwiększona kwota poręczenia do 210 000 tys. zł oraz wydłużono datę wygaśnięcia poręczenia maksymalnie do dnia 18 grudnia 2031 r.,
- w dniu 11 stycznia 2024 r. spółka KRUK S.A. złożyła oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego maksymalnie do kwoty 210 000 tys. zł, które wygaśnie nie później niż 19 grudnia 2031 r.,
- w dniu 12 stycznia 2024 r. Prokura NFW FIZ złożyła oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego maksymalnie do kwoty 210 000 tys. zł, które wygaśnie nie później niż 19 grudnia 2031 r.,
- w dniu 12 stycznia 2024 r., został zawarty aneks do Umowy zastawu rejestrowego na zbiorze praw z dnia 20 marca 2023 r., zawartej pomiędzy Prokura NFW FIZ oraz mBank S.A., na podstawie którego zwiększona została najwyższa suma zabezpieczenia do kwoty 210 000 tys. zł,
- dodatkowo, celem zabezpieczenia zobowiązań wynikających z zawartej umowy, w dniu 11 stycznia 2024 r., Prokura NFW FIZ zawarła z mBank S.A. umowę zastawu rejestrowego na zbiorze praw (pakiety wierzytelności posiadane przez Prokura NFW FIZ). Zastaw rejestrowy został ustanowiony do najwyższej sumy zabezpieczenia wynoszącej 210 000 tys. zł.

Na dzień 31 marca 2024 r. wartość wszystkich portfeli zastawionych na rzecz mBank S.A. wynosiła 243 449 tys. zł.

W dniu 28 grudnia 2023 roku została zawarta umowy o kredyt odnawialny w rachunku kredytowym pomiędzy KRUK S.A. a Alior Bank S.A. Kredyt został udzielony do wysokości 100 000 tys. zł do dnia 31 grudnia 2028 r. Celem zabezpieczenia zobowiązań KRUK S.A. wynikających z zawartej umowy:

- w dniu 11 stycznia 2024 r. KRUK S.A. złożył oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego maksymalnie do kwoty 150 000 tys. zł, które wygaśnie nie później niż 31 grudnia 2031 roku,
- w dniu 14 lutego 2024 roku została zawarta umowa zastawu finansowego i rejestrowego na certyfikatach inwestycyjnych pomiędzy KRUK S.A. a Alior Bank S.A. Zastaw rejestrowy został ustanowiony do najwyższej sumy zabezpieczenia wynoszącej 150 000 tys. zł.

W dniu 8 lutego 2024 r. została zawarta umowa o kredyt obrotowy nieodnawialny pomiędzy Prokura NFW FIZ, KRUK S.A. a bankiem PKO BP S.A. z siedzibą w Warszawie. Kredyt został udzielony do wysokości 39 300 tys. zł do dnia 7 lutego 2029 r. Celem zabezpieczenia zobowiązań Prokura NFW FIZ wynikających z zawartej umowy:

- w dniu 8 lutego 2024 r. został zawarty aneks do Umowy zastawu finansowego na rachunku bankowym z dnia 5 października 2021 r. zawartej pomiędzy Prokura NFW FIZ a PKO BP S.A.,
- w dniu 8 lutego 2024 r. został zawarty aneks do Umowy zastawu finansowego na rachunku bankowym z dnia 5 października 2021 r. zawartej pomiędzy KRUK S.A. a PKO BP S.A.,
- w dniu 8 lutego 2024 r. została zawarta Umowa poręczenia pomiędzy KRUK S.A. a PKO BP S.A., na podstawie której KRUK S.A. udzielił poręczenia za zobowiązania kredytobiorcy maksymalnie do kwoty 58 950 tys. zł,
- w dniu 14 lutego 2024 r. Prokura NFW FIZ oraz spółka KRUK S.A. złożyły oświadczenia o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego maksymalnie do kwoty 58 950 tys. zł, które wygasną nie później niż 7 lutego 2032 r.

Na dzień 31 marca 2024 r. wartość wszystkich portfeli zastawionych na rzecz PKO BP S.A. wynosiła 132 638 tys. zł.

W dniu 28 lutego 2024 r. została zawarta umowa o kredyt obrotowy odnawialny pomiędzy KRUK S.A. a bankiem VeloBank S.A. z siedzibą w Warszawie. Kredyt został udzielony do wysokości 118 000 tys. zł do dnia 28 lutego 2029 r. Celem zabezpieczenia zobowiązań KRUK S.A. wynikających z zawartej umowy w dniu 7 marca 2024 r.:

- KRUK S.A. złożył oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego maksymalnie do kwoty 177 000 tys. zł, które wygaśnie nie później niż 1 marca 2031 roku,
- została zawarta umowa zastawu finansowego i rejestrowego na certyfikatach inwestycyjnych pomiędzy KRUK S.A. a VeloBank S.A. Zastaw rejestrowy zostanie ustanowiony do najwyższej sumy zabezpieczenia wynoszącej 177 000 tys. zł.

W dniu 28 lutego 2024 r. został zawarty aneks do umowy o kredyt obrotowy nieodnawialny z dnia 22 grudnia 2021 r. pomiędzy KRUK S.A. oraz bankiem VeloBank S.A. z siedzibą w Warszawie, którego przedmiotem było przedłużenie dostępności kredytu do 31 grudnia 2028 r. Celem zabezpieczenia zobowiązań wynikających

z zawartej umowy w dniu 7 marca 2024 r. KRUK S.A. złożył oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego maksymalnie do kwoty 150 000 tys. zł, które wygaśnie nie później niż 31 grudnia 2030 r.

Po dacie bilansowej, w dniu 26 kwietnia 2024 r. nastąpiła całkowita przedterminowa spłata wszelkich zobowiązań z tytułu umowy kredytowej zawartej 31 marca 2014 r. przez KRUK S.A. z Velo Bank S.A. (wcześniej Getin Noble Bank S.A.). Zgodnie z umową termin ostatecznej spłaty przypadał na 1 maja 2024 r.

18. Zdarzenia po dniu bilansowym, nieuwjęte w sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki

W okresie po zamknięciu I kwartału 2024 roku nie nastąpiły istotne zdarzenia mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki.

Piotr Krupa
Prezes Zarządu

Piotr Kowalewski
Członek Zarządu

Adam Łodygowski
Członek Zarządu

Urszula Okarma
Członek Zarządu

Michał Zasępa
Członek Zarządu

Monika Grudzień-Wiśniewska
Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych

Hanna Stempień
Osoba sporządzająca

Wrocław, 7 maja 2024 r.