



WYBRANE DANE FINANSOWE

DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

za okres od 1 stycznia 2024 roku
do 30 września 2024 roku

Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe	Kwoty w tys. PLN		Kwoty w tys. EUR	
	01.01.2024- 30.09.2024	01.01.2023- 30.09.2023	01.01.2024- 30.09.2024	01.01.2023- 30.09.2023
Za okres	niebadane	niebadane	niebadane	niebadane
Przychody ze sprzedaży	2 324 643	1 922 754	540 338	420 063
Zysk na działalności operacyjnej	1 246 785	1 028 425	289 802	224 679
Zysk przed opodatkowaniem	957 498	832 770	222 560	181 935
Zysk netto Akcjonariuszy Jednostki Dominującej	958 753	756 833	222 852	165 345
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	95 197	(488 437)	22 128	(106 709)
Zakup pakietów wg cen wynikających z umowy	1 642 678	1 983 806	381 823	433 401
Wpłaty od osób zadłużonych	2 601 666	2 285 967	604 729	499 414
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(17 421)	(15 486)	(4 049)	(3 383)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(287 874)	495 285	(66 913)	108 205
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	(210 098)	(8 638)	(48 835)	(1 887)
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w PLN/EUR)	46,84	37,30	10,89	8,15
Średnia liczba akcji (w tys. szt)	19 323	19 319	19 323	19 319
Zysk na jedną akcję (w PLN/EUR)	49,62	39,18	11,53	8,56
Stan na	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2024	31.12.2023
	niebadane		niebadane	
Aktywa razem	10 814 115	9 928 505	2 527 194	2 283 465
Zobowiązania długoterminowe	5 803 474	5 385 216	1 356 237	1 238 550
Zobowiązania krótkoterminowe	602 884	752 479	140 890	173 063
Kapitał własny	4 407 757	3 790 810	1 030 066	871 851
Kapitał akcyjny	19 382	19 319	4 529	4 443
Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą	227,41	196,22	53,15	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 **4,3022**
za okres porównawczy **4,5773**

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

na koniec okresu bieżącego **4,2791**
na koniec okresu porównawczego **4,3480**



SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

za okres od 1 stycznia 2024 roku
do 30 września 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	23
6.	Zarządzanie ryzykiem finansowym	26
7.	Segmenty sprawozdawcze oraz informacje o obszarach geograficznych	26
8.	Informacje na temat sezonowości lub cykliczności	29
9.	Rodzaj oraz kwoty zmian wartości szacunkowych kwot, które były podawane w poprzednich latach obrotowych wywierające istotny wpływ na bieżący okres	29
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	36
11.	Transakcje z podmiotami powiązаныmi	65
12.	Zarządzanie ryzykiem wynikającym z instrumentów finansowych	65
13.	Wartość godziwa	73
14.	Opis czynników i zdarzeń mających znaczny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	76
15.	Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	77
16.	Informacja dotycząca wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy	78

17. Informacja na temat zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego79
18. Zdarzenia po dniu bilansowym, nieujęte w sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki.....84

I. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

w tysiącach złotych

	Nota	30.09.2024 niebadane	30.06.2024 niebadane	31.12.2023	30.09.2023 niebadane
Aktywa					
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10.17	178 363	181 045	388 461	193 522
Instrumenty zabezpieczające	10.11	109 843	136 502	98 428	68 558
Należności z tytułu dostaw i usług	10.16	21 673	16 778	24 440	22 852
Pozostałe należności	10.16	43 574	46 372	58 970	47 110
Należności z tytułu podatku dochodowego		8 021	6 401	22 398	11 659
Zapasy	10.15	10 821	11 641	15 038	16 864
Inwestycje	9	10 221 822	9 611 557	9 091 893	8 594 360
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10.9	42 948	44 202	45 958	46 291
Rzeczowe aktywa trwałe		90 397	80 417	91 777	94 183
Wartość firmy	10.14	7 944	8 011	8 084	17 151
Inne wartości niematerialne		65 130	64 449	67 206	66 010
Pozostałe aktywa		13 579	14 380	15 852	17 740
Aktywa ogółem		10 814 115	10 221 755	9 928 505	9 196 300
Kapitały i zobowiązania					
Zobowiązania					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	10.19	201 298	272 886	220 448	148 288
Instrumenty zabezpieczające	10.11	37 736	2 615	32 614	7 694
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	10.18	64 841	68 026	76 469	57 496
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		5 913	6 824	11 785	7 126
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, dłużnych papierów wartościowych oraz leasingu	10.10	5 867 560	5 524 538	5 531 167	4 971 240
Rezerwy	10.20	49 228	62 192	62 905	34 097
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10.9	179 782	177 772	202 307	245 145
Zobowiązania ogółem		6 406 358	6 114 853	6 137 695	5 471 086
Kapitał własny					
Kapitał akcyjny		19 382	19 319	19 319	19 319
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		374 097	358 506	358 506	358 506
Kapitał rezerwowy z wyceny instrumentów zabezpieczających		59 194	113 363	51 043	52 042
Kapitał rezerwowy z wycen programów określonych świadczeń		3 331	3 331	3 331	4 155
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą		(127 289)	(105 971)	(95 871)	67 368
Pozostałe kapitały rezerwowe		185 133	180 672	171 847	168 085
Zyski zatrzymane		3 894 233	3 538 137	3 283 218	3 056 117
Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej		4 408 081	4 107 357	3 791 393	3 725 592
Udziały niekontrolujące		(324)	(455)	(583)	(378)
Kapitał własny ogółem		4 407 757	4 106 902	3 790 810	3 725 214
Kapitały i zobowiązania ogółem		10 814 115	10 221 755	9 928 505	9 196 300

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

w tysiącach złotych

	Nota	01.01.2024- 30.09.2024 niebadane	01.07.2024- 30.09.2024 niebadane	01.01.2023- 30.09.2023 niebadane	01.07.2023- 30.09.2023 niebadane
Przychody odsetkowe z pakietów wierzytelności i udzielonych pożyczek wycenianych według zamortyzowanego kosztu	10.1	1 541 237	549 047	1 261 301	446 050
Przychody odsetkowe z udzielonych pożyczek wycenianych według wartości godziwej	10.1	1 581	390	3 691	984
Przychody ze sprzedaży wierzytelności i pożyczek	10.1	7 191	1 458	6 090	3 584
Inne przychody/koszty z nabytych portfeli wierzytelności	10.1	(840)	4 942	(15 776)	(5 238)
Przychody ze świadczenia innych usług	10.1	43 057	13 699	45 448	13 531
Pozostałe przychody operacyjne	10.1	6 973	1 773	19 049	571
Zmiana wartości inwestycji wycenianych według wartości godziwej	10.1	(476)	(113)	(319)	353
Wynik na oczekiwanych stratach kredytowych	10.1	725 920	273 183	603 270	163 635
Przychody z działalności operacyjnej uwzględniające wynik na oczekiwanych stratach kredytowych, wycenę do wartości godziwej oraz inne przychody/koszty z nabytych portfeli wierzytelności		2 324 643	844 379	1 922 754	623 470
Koszty wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych	10.3	(411 549)	(136 682)	(379 021)	(128 062)
Amortyzacja		(47 176)	(15 508)	(42 939)	(14 539)
Opłaty sądowe	10.4	(334 576)	(113 160)	(257 238)	(88 970)
Usługi obce	10.2	(231 806)	(84 799)	(171 751)	(60 316)
Inne koszty operacyjne	10.5	(52 751)	(18 131)	(43 380)	(10 870)
		(1 077 858)	(368 280)	(894 329)	(302 757)
Zysk na działalności operacyjnej		1 246 785	476 099	1 028 425	320 713
Przychody finansowe	10.6	6 043	426	10 736	5 259
Koszty finansowe	10.7	(295 330)	(105 050)	(206 391)	(78 295)
w tym koszt odsetek od zobowiązania z tytułu leasingu		(2 205)	(733)	(2 564)	(869)
Koszty finansowe netto		(289 287)	(104 624)	(195 655)	(73 036)
Zysk przed opodatkowaniem		957 498	371 475	832 770	247 677
Podatek dochodowy	10.9	1 583	(15 248)	(75 455)	(18 752)
Zysk netto za okres sprawozdawczy		959 081	356 227	757 315	228 925
Zysk netto przypadający na:					
Akcjonariuszy jednostki dominującej		958 753	356 096	756 833	228 791
Udziały niekontrolujące		328	131	482	134
Zysk netto za okres sprawozdawczy		959 081	356 227	757 315	228 925
Zysk przypadający na 1 akcję					
Podstawowy (zł)	10.12	49,62	18,42	39,18	11,84
Rozwodniony (zł)	10.12	46,84	17,38	37,30	11,17

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

	Nota	01.01.2024- 30.09.2024	01.07.2024- 30.09.2024	01.01.2023- 30.09.2023	01.07.2023- 30.09.2023
		niebadane	niebadane	niebadane	niebadane
Zysk netto za okres sprawozdawczy		959 081	356 227	757 315	228 925
Inne całkowite dochody					
Pozycje, które mogą w przyszłości zostać przekwalifikowane do wyniku finansowego					
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą		(31 381)	(21 318)	(33 068)	90 516
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne oraz inwestycje w aktywach netto w jednostce zagranicznej		11 005	(61 542)	22 655	(63 786)
Inne całkowite dochody brutto za okres sprawozdawczy		(20 376)	(82 860)	(10 413)	26 730
Podatek dochodowy od instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne oraz inwestycje w aktywach netto w jednostce zagranicznej		(2 854)	7 373	(3 240)	11 924
Inne całkowite dochody netto za okres sprawozdawczy		(23 230)	(75 487)	(13 653)	38 654
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy		935 851	280 740	743 662	267 579
Całkowite dochody ogółem przypadające na:					
Akcjonariuszy jednostki dominującej		935 486	280 609	743 168	267 420
Udziały niekontrolujące		365	131	494	159
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy		935 851	280 740	743 662	267 579

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 9 miesięcy kończący się 30 września 2024 r.
w tysiącach złotych

	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	
<i>Nota</i>	Kapitał akcyjny									
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	-	-	-	-	-	958 753	958 753	328		959 081
Inne całkowite dochody										
- Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	-	-	-	-	(31 418)	-	(31 418)	37		(31 381)
-Wycena instrumentów zabezpieczających	<i>10.11</i>	-	8 151	-	-	-	8 151	-		8 151
Inne całkowite dochody ogółem	-	-	8 151	-	(31 418)	-	(23 267)	37		(23 230)
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	8 151	-	(31 418)	-	958 753	935 486	365	935 851
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli										
- Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	(347 738)	(347 738)	(106)		(347 844)
- Emisja akcji własnych	63	15 591	-	-	-	-	15 654	-		15 654
- Płatności w formie akcji	-	-	-	-	-	13 286	13 286	-		13 286
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli ogółem	63	15 591	-	-	-	13 286	(347 738)	(318 798)	(106)	(318 904)
Kapitał własny ogółem na dzień 30 września 2024 r.	19 382	374 097	59 194	3 331	(127 289)	185 133	3 894 233	4 408 081	(324)	4 407 757

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 rezerwowy z wyceny instrumentów zabezpieczających	Kapitał rezerwowy 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	
	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	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)	(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	(583)	3 790 810	

Za okres 9 miesięcy kończący się 30 września 2023 r.
w tysiącach złotych

	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowy z wyceny instrumentów zabezpieczających	Kapitał rezerwowy 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	-	-	-	-	-	-	756 833	756 833	482	757 315
Inne całkowite dochody										
- Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	-	-	-	-	(33 080)	-	-	(33 080)	12	(33 068)
-Wycena instrumentów zabezpieczających	10.10	-	19 415	-	-	-	-	19 415	-	19 415
Inne całkowite dochody ogółem			19 415		(33 080)			(13 665)	12	(13 653)
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy			19 415		(33 080)		756 833	743 168	494	743 662
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli										
- Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	(289 782)	(289 782)	(152)	(289 934)
- Płatności w formie akcji	-	-	-	-	-	18 189	-	18 189	-	18 189
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli ogółem						18 189	(289 782)	(271 593)	(152)	(271 745)
Kapitał własny ogółem na dzień 30 września 2023 r.	19 319	358 506	52 042	4 155	67 368	168 085	3 056 117	3 725 592	(378)	3 725 214

V. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

w tysiącach złotych

	01.01.2024- 30.09.2024 niebadane	01.07.2024- 30.09.2024 niebadane	01.01.2023- 30.09.2023 niebadane	01.07.2023- 30.09.2023 niebadane
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej				
Zysk netto za okres	959 081	356 227	757 315	228 925
<i>Korekty</i>				
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	28 480	9 347	26 504	8 794
Amortyzacja wartości niematerialnych	18 696	6 161	16 435	5 745
Koszty finansowe netto	289 287	104 624	195 655	73 036
(Zysk) /strata ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	185	490	(1 304)	(567)
Spisanie prac rozwojowych w koszty	1 055	156	-	-
(Zysk) /strata ze sprzedaży jednostek zależnych	-	-	(15 103)	-
Płatności w formie akcji własnych rozliczane w instrumentach kapitałowych	13 286	4 461	18 189	8 901
Przychody odsetkowe	(1 542 818)	(549 437)	(1 264 992)	(447 034)
Podatek dochodowy	(1 583)	15 248	75 455	18 752
Zmiana stanu udzielonych pożyczek	(54 792)	(4 368)	(34 689)	(1 677)
Zmiana stanu inwestycji w pakiety wierzytelności	(1 126 087)	(635 138)	(1 444 446)	(705 347)
Zmiana stanu zapasów	4 217	820	(495)	(1 065)
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	18 163	(2 097)	(15 773)	(8 118)
Zmiana stanu pozostałych aktywów	2 273	801	2 801	(161)
Zmiana stanu zobowiązań z tyt. dostaw i usług oraz pozostałych	(26 118)	(78 556)	(9 983)	(14 949)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	(11 628)	(3 185)	(2 143)	(1 379)
Zmiana stanu rezerw	(13 677)	(12 964)	(2 334)	(946)
Udział w zyskach mniejszości	(328)	(131)	(482)	(134)
Odsetki otrzymane	1 542 818	549 437	1 264 992	447 034
Podatek zapłacony	(5 313)	(174)	(54 039)	(22 995)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	95 197	(238 278)	(488 437)	(413 185)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej				
Odsetki otrzymane	6 043	426	900	177
Wpływy z tytułu sprzedaży wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	498	111	930	617
Wpływy ze sprzedaży jednostek zależnych	-	-	16 777	-
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(23 962)	(12 513)	(34 093)	(8 238)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(17 421)	(11 976)	(15 486)	(7 444)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej				
Wpływy z emisji akcji	15 654	15 654	-	-
Wpływy z emisji dłużnych papierów wartościowych	173 724	-	977 320	75 000
Zaciągnięcie kredytów	1 785 167	593 122	1 879 875	1 034 882
Wydatki na spłatę kredytów	(1 503 842)	(228 166)	(1 847 639)	(322 391)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	(22 949)	(5 029)	(27 469)	(14 494)
Wypłata dywidendy	(347 844)	-	(289 934)	(289 782)
Wykup dłużnych papierów wartościowych	(102 500)	(25 000)	-	-
Odsetki otrzymane i zapłacone od instrumentów zabezpieczających	74 084	24 071	53 206	3 193
Odsetki zapłacone	(359 368)	(127 080)	(250 074)	(36 310)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(287 874)	247 572	495 285	450 098
Przepływy pieniężne netto, ogółem	(210 098)	(2 682)	(8 638)	29 469
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	388 461	181 045	202 160	164 053
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	178 363	178 363	193 522	193 522
<i>w tym:</i>				
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	2 628	206	(4 560)	(8 185)

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 30 września 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 30 września 2024 r. skład Zarządu Jednostki Dominującej przedstawiał się następująco:

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

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

Na dzień 30 września 2024 r. skład Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej przedstawiał się następująco:

Ewa Radkowska-Świętoń	Przewodnicząca Rady Nadzorczej
Krzysztof Kawalec	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Katarzyna Beuch	Członkini Rady Nadzorczej
Izabela Felczak-Poturnicka	Członkini Rady Nadzorczej
Beata Stelmach	Członkini Rady Nadzorczej
Piotr Stępiak	Członek Rady Nadzorczej
Piotr Szczepiórkowski	Członek Rady Nadzorczej

W okresie III kwartału 2024 roku wystąpiły poniższe zmiany w Radzie Nadzorczej:

- w dniu 27 sierpnia 2024 r. Piotr Stępiak złożył rezygnację z pełnienia funkcji Przewodniczącego i funkcję Przewodniczącej powierzono Ewie Radkowskiej-Świętoń.

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, 21 jednostek zależnych 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 Česka a Slovenska 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
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

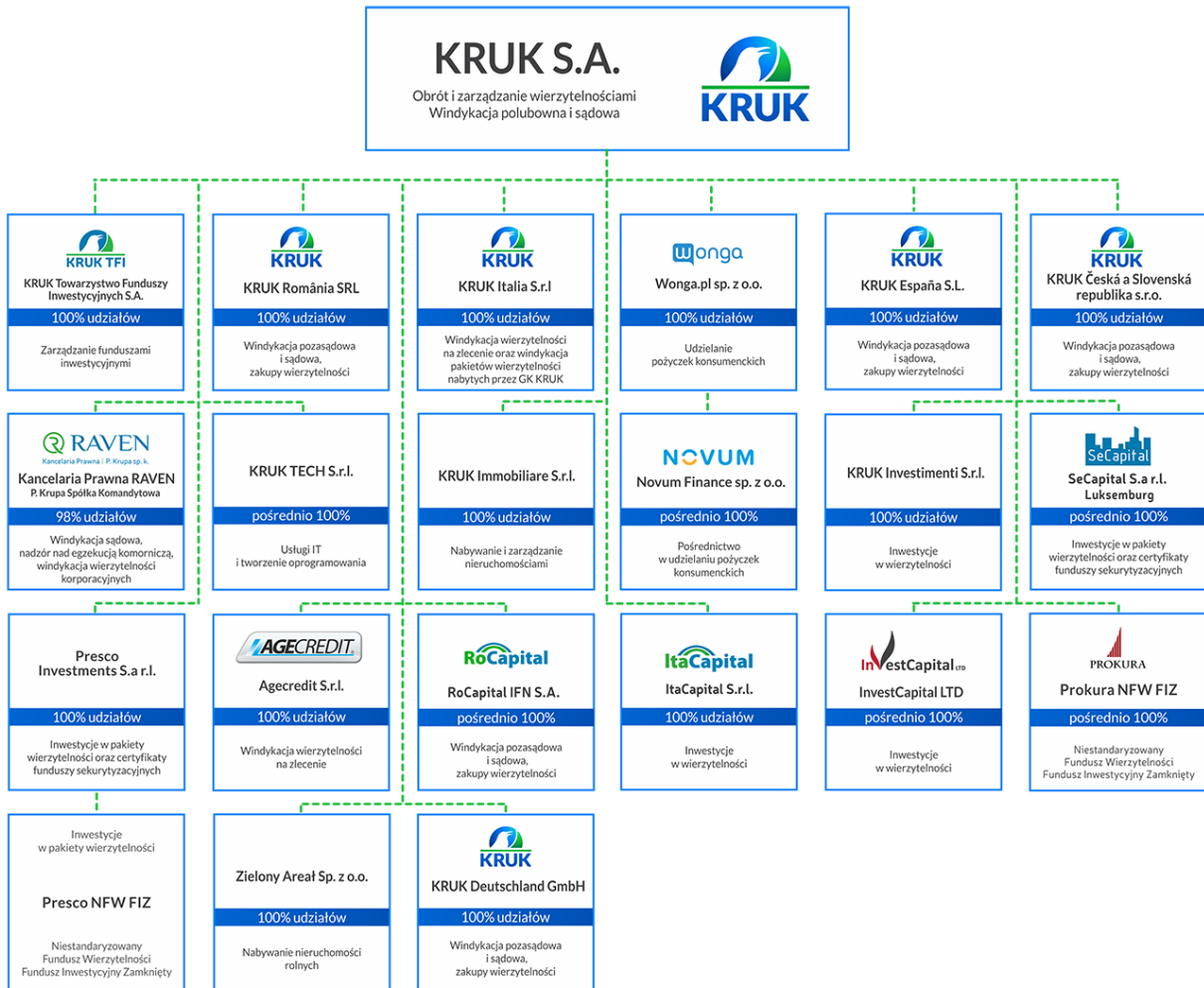
Podmiot zależny	Siedziba	Podstawowy przedmiot działalności
InvestCapital Ltd.	Malta	Inwestowanie w wierzytelności lub aktywa związane z wierzytelnościami
ItaCapital S.r.l	Mediolan	Inwestowanie w wierzytelności
KRUK INVESTIMENTI S.R.L.	Mediolan	Inwestowanie w wierzytelności
Secapital S.a r.l.	Luksemburg	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 30 września 2024 r. oraz za okres od 1 stycznia do 30 września 2024 r.

W okresie III kwartału 2024 r. doszło do połączenia funduszy Prokura NFW FIZ i Bison NFW FIZ. Z dniem 3 lipca 2024 r. fundusz Bison został wykreślony z Rejestru Funduszy Inwestycyjnych.

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	30.09.2024	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) ³	Polska	-	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

³ W III kwartale 2024 r. doszło do połączenia funduszy Prokura NFW FIZ i Bison NFW FIZ. Z dniem 30 lipca 2024 r. fundusz Bison został wykreślony z Rejestru Funduszy Inwestycyjnych.

2. Okres objęty sprawozdaniem

Okres sprawozdawczy to okres od dnia 1 stycznia 2024 r. do 30 września 2024 r., natomiast okres porównawczy to okres od dnia 1 stycznia 2023 r. do dnia 30 września 2023 r. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej zostało sporządzone na dzień 30 września 2024 r., natomiast dane porównawcze zostały zaprezentowane na dzień 30 czerwca 2024 r., 30 września 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 30 września 2024 r., natomiast okres porównawczy to okres od dnia 1 stycznia 2023 r. do dnia 30 września 2023 r. oraz od dnia 1 stycznia 2023 r. do dnia 31 grudnia 2023 r.

Dane finansowe w ujęciu kwartalnym prezentowane są za okres od dnia 1 lipca 2024 r. do dnia 30 września 2024 r. oraz za okres od dnia 1 lipca 2023 r. do dnia 30 września 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 28 października 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.

Zmiany zasad rachunkowości

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, za wyjątkiem zmian prezentacji pozycji opisanych w punkcie *Zmiana prezentacji*.

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 MSR 7 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych i MSSF 7 Instrumenty finansowe - Ujawnianie informacji: Umowy finansowania dostawców;
- 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.

Zmiana prezentacji

- 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 30 września 2023 r. zostały doprowadzone do porównywalności. Poniżej zaprezentowano wpływ dokonanej zmiany na skonsolidowane sprawozdanie z zysków i strat:

w tysiącach złotych

	01.01.2023 - 30.09.2023		01.01.2023 - 30.09.2023
	Dane opublikowane	Zmiana	Dane doprowadzone do porównywalności
Koszty wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych	(379 021)		(379 021)
Amortyzacja	(42 939)		(42 939)
Opłaty sądowe	-	(257 238)	(257 238)
Usługi obce	(171 751)		(171 751)
Inne koszty operacyjne	(300 618)	257 238	(43 380)
	(894 329)	-	(894 329)

w tysiącach złotych

	01.07.2023 - 30.09.2023		01.07.2023 - 30.09.2023
	Dane opublikowane	Zmiana	Dane doprowadzone do porównywalności
Koszty wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych	(128 062)		(128 062)
Amortyzacja	(14 539)		(14 539)
Opłaty sądowe	-	(88 970)	(88 970)
Usługi obce	(60 316)		(60 316)
Inne koszty operacyjne	(99 840)	88 970	(10 870)
	(302 757)	-	(302 757)

- 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 30 września 2023 r. zostały doprowadzone do porównywalności. Poniżej zaprezentowano wpływ dokonanej zmiany na skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych:

w tysiącach złotych

	01.01.2023 - 30.09.2023	Zmiana	01.01.2023 - 30.09.2023
	Dane opublikowane		Dane doprowadzone do porównywalności
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Wpływy z emisji akcji	-		-
Wpływy z emisji dłużnych papierów wartościowych	977 320		977 320
Zaciągnięcie kredytów	1 879 875		1 879 875
Wydatki na spłatę kredytów	(1 847 639)		(1 847 639)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(27 469)		(27 469)
Wypłata dywidendy	(289 934)		(289 934)
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-		-
Odsetki otrzymane i zapłacone od instrumentów zabezpieczających		53 206	53 206
Odsetki zapłacone	(196 868)	(53 206)	(250 074)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	495 285	-	495 285

w tysiącach złotych

	01.07.2023 - 30.09.2023	Zmiana	01.07.2023 - 30.09.2023
	Dane opublikowane		Dane doprowadzone do porównywalności
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Wpływy z emisji akcji	-		-
Wpływy z emisji dłużnych papierów wartościowych	75 000		75 000
Zaciągnięcie kredytów	1 034 882		1 034 882
Wydatki na spłatę kredytów	(322 391)		(322 391)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(14 494)		(14 494)
Wypłata dywidendy	(289 782)		(289 782)
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-		-
Odsetki otrzymane i zapłacone od instrumentów zabezpieczających		21 233	21 233
Odsetki zapłacone	(88 738)	(21 233)	(109 971)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	394 477	-	394 477

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
MSSF 19 Jednostki zależne bez publicznej odpowiedzialności: Ujawnienia	Nowy standard określa zmniejszone wymogi dotyczące ujawniania informacji, które uprawniona jednostka może stosować, zamiast wymogów dotyczących ujawnień przewidzianych w innych MSSF.	Grupa nie oczekuje, aby zmiany miały znaczący wpływ na jej skonsolidowane sprawozdanie finansowe.	1 stycznia 2027 r.
MSSF 18 Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych	Standard ma zastąpić MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych.	Grupa analizuje wpływ zmian na jej skonsolidowane sprawozdanie finansowe.	1 stycznia 2027 r.
Roczny program poprawek do MSSF, część 11	Coroczne ulepszenia wprowadzają niewielkie zmiany do MSSF 1 Zastosowanie MSSF po raz pierwszy, MSSF 7 Instrumenty finansowe - Ujawnianie informacji, MSSF 9 Instrumenty finansowe, MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz Rolnictwo oraz MSR 7 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych.	Grupa analizuje ewentualny wpływ zmian na jej skonsolidowane sprawozdanie finansowe.	1 stycznia 2026 r.
Zmiany w klasyfikacji i wycenie instrumentów finansowych (Zmiany do MSSF 9 i MSSF 7)	Zmiany uwzględnią różnorodność w praktyce księgowej, czyniąc wymogi bardziej zrozumiałymi i spójnymi.	Grupa analizuje ewentualny wpływ zmian na jej skonsolidowane sprawozdanie finansowe.	1 stycznia 2026 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 oraz ujawnienia informacji w sprawozdaniu finansowym w przypadku braku wymienialności walut.	Grupa analizuje ewentualny wpływ zmian na jej skonsolidowane sprawozdanie finansowe.	1 stycznia 2025 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
	30.09.2024 (tys. zł)	31.12.2023 (tys. zł)		
Inwestycje w pakiety wierzytelności	9 748 902	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
	30.09.2024 (tys. zł)	31.12.2023 (tys. zł)		
Wartość firmy	7 944	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	469 412	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	3 508	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
	30.09.2024 (tys. zł)	31.12.2023 (tys. zł)		
Aktywa i Rezerwy z tyt. odroczonego podatku dochodowego	42 948 (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 tytułu 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	-114 588	-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 30 września 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, we Włoszech i Francji.

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 30 września 2024 r.

	Polska		Rumunia	Włochy	Hiszpania	Pozostałe rynk zagraniczne	Przychody / koszty nieprzypisane	Centrala	RAZEM
	Polska z wyłączeniem Wonga.pl	Wonga.pl							
Przychody	961 149	126 124	487 994	423 984	278 286	40 133	6 973	-	2 324 643
Nabyte pakiety wierzytelności	922 029	-	483 667	414 289	265 409	40 133	-	-	2 125 527
<i>w tym aktualizacja prognozy wpływów</i>	<i>254 864</i>	-	<i>167 199</i>	<i>59 106</i>	<i>(28 607)</i>	<i>1 585</i>	-	-	454 147
Usługi windykacyjne	19 556	-	410	9 695	12 877	-	-	-	42 538
Pozostałe produkty	19 564	126 124	3 917	-	-	-	-	-	149 605
Pozostałe przychody operacyjne	-	-	-	-	-	-	6 973	-	6 973
Koszty bezpośrednie i pośrednie	(235 304)	(44 693)	(93 634)	(183 369)	(183 527)	(16 875)	(6 090)	-	(763 492)
Nabyte pakiety wierzytelności	(210 875)	-	(90 793)	(176 171)	(174 034)	(16 875)	-	-	(668 748)
Usługi windykacyjne	(14 493)	-	(27)	(7 198)	(9 493)	-	-	-	(31 211)
Pozostałe produkty	(9 936)	(44 693)	(2 814)	-	-	-	-	-	(57 443)
Koszty nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	(6 090)	-	(6 090)
Marża pośrednia ¹	725 845	81 431	394 360	240 615	94 759	23 258	883	-	1 561 151
Nabyte pakiety wierzytelności	711 154	-	392 874	238 118	91 375	23 258	-	-	1 456 779
Usługi windykacyjne	5 063	-	383	2 497	3 384	-	-	-	11 327
Pozostałe produkty	9 628	81 431	1 103	-	-	-	-	-	92 162
Przychody / koszty nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	883	-	883
Koszty ogólne	(67 632)	(9 017)	(23 645)	(33 585)	(19 576)	(8 807)	-	(104 928)	(267 190)
EBITDA ²	658 213	72 414	370 715	207 030	75 183	14 451	883	(104 928)	1 293 961
Amortyzacja									(47 176)
Przychody/(koszty) finansowe									(289 287)
Zysk przed opodatkowaniem									957 498
Podatek dochodowy									1 583
Zysk netto									959 081
Wartość bilansowa pakietów wierzytelności	3 600 628	-	1 569 978	2 353 718	2 035 987	188 591	-	-	9 748 902
Wartość bilansowa udzielonych pożyczek	99 890	349 300	23 730	-	-	-	-	-	472 920
Wpłaty od osób zadłużonych	1 082 435	-	505 686	550 671	391 203	71 671	-	-	2 601 666

Raport kwartalny - Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Za okres sprawozdawczy kończący się 30 września 2023 r.	Polska		Rumunia	Włochy	Hiszpania	Pozostałe rynki zagraniczne	Przychody / koszty nieprzypisane	Centrala	RAZEM
	Polska z wyłączeniem Wonga.pl	Wonga.pl							
Przychody	796 205	100 177	431 953	311 614	223 136	40 620	19 049	-	1 922 754
Nabyte pakiety wierzytelności	754 745	-	427 367	303 512	210 906	40 620	-	-	1 737 150
<i>w tym aktualizacja prognozy wpływów</i>	<i>145 039</i>	-	<i>145 058</i>	<i>23 134</i>	<i>4 500</i>	<i>1 718</i>	-	-	319 449
Usługi windykacyjne	23 409	-	322	8 102	12 230	-	-	-	44 063
Pozostałe produkty	18 051	100 177	4 264	-	-	-	-	-	122 492
Pozostałe przychody operacyjne	-	-	-	-	-	-	19 049	-	19 049
Koszty bezpośrednie i pośrednie	(206 682)	(35 769)	(91 071)	(145 405)	(117 495)	(21 445)	(6 602)	-	(624 469)
Nabyte pakiety wierzytelności	(181 181)	-	(88 079)	(139 200)	(106 342)	(21 445)	-	-	(536 247)
Usługi windykacyjne	(16 166)	-	(27)	(6 205)	(11 153)	-	-	-	(33 551)
Pozostałe produkty	(9 335)	(35 769)	(2 965)	-	-	-	-	-	(48 069)
Koszty nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	(6 602)	-	(6 602)
Marża pośrednia ¹	589 523	64 408	340 882	166 209	105 641	19 175	12 447	-	1 298 285
Nabyte pakiety wierzytelności	573 564	-	339 288	164 312	104 564	19 175	-	-	1 200 903
Usługi windykacyjne	7 243	-	295	1 897	1 077	-	-	-	10 512
Pozostałe produkty	8 716	64 408	1 299	-	-	-	-	-	74 423
Przychody / koszty nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	12 447	-	12 447
Koszty ogólne	(54 337)	(9 916)	(22 016)	(27 044)	(17 498)	(10 725)	-	(85 384)	(226 920)
EBITDA ²	535 186	54 492	318 864	139 165	88 144	8 450	12 447	(85 384)	1 071 364
Amortyzacja									(42 939)
Przychody/(koszty) finansowe									(195 655)
Zysk przed opodatkowaniem									832 770
Podatek dochodowy									(75 455)
Zysk netto									757 315
Wartość bilansowa pakietów wierzytelności	2 858 381	-	1 390 486	1 998 172	1 765 962	177 227	-	-	8 190 228
Wartość bilansowa udzielonych pożyczek	66 538	318 193	19 401	-	-	-	-	-	404 132
Wpłaty od osób zadłużonych	1 032 464	-	476 769	423 202	259 979	93 553	-	-	2 285 967

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

	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2023
	niebadane		niebadane
Inwestycje w pakiety wierzytelności	9 748 902	8 673 765	8 190 228
Udzielone pożyczki wyceniane według zamortyzowanego kosztu	469 412	412 510	397 280
Udzielone pożyczki wyceniane według wartości godziwej	3 508	5 618	6 852
	10 221 822	9 091 893	8 594 360

Inwestycje wyceniane według zamortyzowanego kosztu

w tysiącach złotych

	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2023
	niebadane		niebadane
Inwestycje w pakiety wierzytelności	9 748 902	8 673 765	8 190 228
Udzielone pożyczki wyceniane według zamortyzowanego kosztu	469 412	412 510	397 280
	10 218 314	9 086 275	8 587 508

Pakiety wierzytelności

w tysiącach złotych

	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2023
	niebadane		niebadane
Wartość nabytych pakietów wierzytelności			
Portfele niezabezpieczone	8 986 107	7 822 296	7 441 009
Portfele zabezpieczone	762 795	851 469	749 219
	9 748 902	8 673 765	8 190 228

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:

- a. stopa dyskontowa w przypadku zmiany nakładu nabytego portfela wierzytelności,
- b. okres, za który oszacowano przepływy pieniężne,
- c. wartość oczekiwanych, przyszłych przepływów w oparciu o dostępne aktualne informacje oraz aktualnie wykorzystywane procesy windykacyjne,
- d. 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

	30.09.2024 niebadane	31.12.2023	30.09.2023 niebadane
Stopa dyskontowa ¹	8,00% - 147,10%	8,00% - 147,10%	8,00% - 147,10%
Okres, za który oszacowano wpływy	październik 2024 - marzec 2045	styczeń 2024 - grudzień 2043	październik 2023 - październik 2043
<i>w tysiącach złotych</i>			
Wartość niezdykontowanych przyszłych wpływów, w tym stopa dyskontowa:	21 116 343	18 397 175	17 229 761
<i>poniżej 25%</i>	14 732 369	12 779 718	12 039 919
<i>25% - 50%</i>	5 411 169	4 837 595	4 424 520
<i>powyżej 50%</i>	972 805	779 862	765 322

¹ zakres stóp procentowych dotyczy 99% wartości pakietów wierzytelności

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

<i>w tysiącach złotych</i>	30.09.2024 niebadane	31.12.2023	30.09.2023 niebadane
Okres			
Do 12 miesięcy	3 111 181	2 687 036	2 537 588
Od 1 do 2 lat	2 841 675	2 526 899	2 383 739
Od 2 do 3 lat	2 478 287	2 239 826	2 176 557
Od 3 do 4 lat	2 105 241	1 869 962	1 746 310
Od 4 do 5 lat	1 760 065	1 573 277	1 471 926
Od 5 do 6 lat	1 449 952	1 307 232	1 209 250
Od 6 do 7 lat	1 206 177	1 054 058	988 908
Od 7 do 8 lat	1 030 014	886 242	825 987
Od 8 do 9 lat	889 172	756 219	706 428
Od 9 do 10 lat	779 392	657 862	608 027
Od 10 do 11 lat	685 624	576 293	532 856
Od 11 do 12 lat	599 242	504 106	459 525
Od 12 do 13 lat	513 455	430 353	388 499
Od 13 do 14 lat	434 064	340 383	316 720
Od 14 do 15 lat	335 848	272 407	238 410
Powyżej 15 lat	896 954	715 020	639 031
	21 116 343	18 397 175	17 229 761

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:

w tysiącach złotych

	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	1 628 501	14 177	1 642 678
Wpłaty od osób zadłużonych***	(2 362 741)	(238 925)	(2 601 666)
Wzrost/(spadek) zobowiązań wobec osób zadłużonych z tytułu nadpłat*	3 342	-	3 342
Wycena programu lojalnościowego*	(2 216)	-	(2 216)
Wpłaty od pierwotnego wierzyciela	(1 949)	-	(1 949)
Przychody z windykacji pakietów nabytych***	1 985 055	140 472	2 125 527
Wartość przejętych nieruchomości	-	(1 008)	(1 008)
Różnice kursowe z przeliczenia wartości pakietów wierzytelności**	(86 181)	(3 390)	(89 571)
Wartość inwestycji w pakiety wierzytelności na 30 września 2024 r.	8 986 107	762 795	9 748 902

w tysiącach złotych

	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

w tysiącach złotych

	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	1 864 968	118 838	1 983 806
Wpłaty od osób zadłużonych	(2 012 294)	(273 673)	(2 285 967)
Wzrost/(spadek) zobowiązań wobec osób zadłużonych z tytułu nadpłat*	4 810	-	4 810
Wycena programu lojalnościowego*	4 888	-	4 888
Przychody z windykacji pakietów nabytych	1 598 270	138 880	1 737 150
Wartość przejętych nieruchomości	-	(2 308)	(2 308)
Wartość sprzedanych nieruchomości	-	2 898	2 898
Różnice z przeliczenia wartości pakietów wierzytelności**	(27 863)	4 727	(23 136)
Wartość inwestycji w pakiety wierzytelności na 30 września 2023 r.	7 441 009	749 219	8 190 228

* 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. Z końcem sierpnia 2024 Grupa KRUK zakończyła realizację programu lojalnościowego Marzenia do spełnienia, w rezultacie dokonano rozwiązania rezerwy na punkty w kwocie 8 952 tys. zł.

** 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.

Wydatki na zakup portfeli wierzytelności prezentowane są w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych w działalności operacyjnej na pozycji *Zmiana stanu inwestycji w portfele wierzytelności*.

W okresie objętym sprawozdaniem Grupa poniosła wydatki na zakup pakietów wierzytelności w wysokości 1 642 678 tys. zł (w I-III kwartale 2023 r.: 1 983 806 tys. zł; w roku 2023: 2 972 231 tys. zł), natomiast wartość wpłat uzyskanych od dłużników wyniosła 2 601 666 tys. zł (w I-III kwartale 2023 r.: 2 285 967 tys. zł; w roku 2023: 3 062 473 tys. zł).

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

w tysiącach złotych

	01.01.2024- 30.09.2024 niebadane	01.01.2023- 31.12.2023	01.01.2023- 30.09.2023 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:	454 147	438 985	319 449
<i>portfeli niezabezpieczonych</i>	462 080	455 770	337 857
<i>portfeli zabezpieczonych</i>	(7 933)	(16 785)	(18 408)
Odchylenia od wpłat rzeczywistych, zmniejszenia z tytułu wcześniejszej realizacji wpłat na sprawach zabezpieczonych, w tym:	295 556	421 537	340 307
<i>portfeli niezabezpieczonych</i>	255 454	369 171	289 147
<i>portfeli zabezpieczonych</i>	40 102	52 366	51 160
Skumulowana wartość oczekiwanych strat kredytowych na nabytych portfelach wierzytelności na koniec okresu	3 938 977	3 189 274	2 988 508

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

Udzielone pożyczki

w tysiącach złotych

	30.09.2024 niebadane	31.12.2023	30.09.2023 niebadane
Udzielone pożyczki wyceniane według zamortyzowanego kosztu	469 412	412 510	397 280
Udzielone pożyczki wyceniane według wartości godziwej	3 508	5 618	6 852
	<u>472 920</u>	<u>418 128</u>	<u>404 132</u>

Udzielone pożyczki wyceniane według zamortyzowanego kosztu

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

Klasyfikacja MSSF 9	30.09.2024 niebadane	31.12.2023	30.09.2023 niebadane
Wartości brutto udzielonych pożyczek wycenianych wg zamortyzowanego kosztu			
Koszyk 1	312 981	263 129	255 405
Koszyk 2	105 749	111 884	113 813
Koszyk 3	370 251	302 324	275 659
POCI	989	1 323	1 260
	<u>789 970</u>	<u>678 660</u>	<u>646 137</u>
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe			
Koszyk 1	21 783	17 202	16 795
Koszyk 2	23 459	24 182	24 151
Koszyk 3	275 316	224 766	207 911
	<u>320 558</u>	<u>266 150</u>	<u>248 857</u>
Wartość netto			
Koszyk 1	291 198	245 927	238 610
Koszyk 2	82 290	87 702	89 662
Koszyk 3	94 935	77 558	67 748
POCI	989	1 323	1 260
	<u>469 412</u>	<u>412 510</u>	<u>397 280</u>

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

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2024- 30.09.2024 niebadane	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2023- 30.09.2023 niebadane
Wartość udzielonych pożyczek wycenianych wg zamortyzowanego kosztu na początek okresu	412 510	357 003	357 003
Nabycie pożyczek w ramach zakupu portfela	25 234	-	-
Uruchomienia nowych pożyczek	491 636	559 747	416 181
Splata udzielonych pożyczek	(607 617)	(666 112)	(493 310)
Przychody odsetkowe	174 720	233 725	178 085
Odpis na oczekiwane straty kredytowe	(26 739)	(70 268)	(60 350)
Różnice kursowe z przeliczenia wartości pożyczek	(332)	(1 585)	(328)
Wartość udzielonych pożyczek wycenianych wg zamortyzowanego kosztu na koniec okresu	469 412	412 510	397 280

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

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2024 - 30.09.2024 niebadane				01.01.2023 - 31.12.2023			
	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	(18 268)	18 268	-	-	(5 478)	5 478	-	-
Przesunięcie koszyk 1 do koszyk 3	(23 138)	-	23 138	-	(7 394)	-	7 394	-
Przesunięcie koszyk 2 do koszyk 1	686	(686)	-	-	694	(694)	-	-
Przesunięcie koszyk 2 do koszyk 3	-	(22 620)	22 620	-	-	(36 100)	36 100	-
Przesunięcie koszyk 3 do koszyk 1	-	-	-	-	-	-	-	-
Przesunięcie koszyk 3 do koszyk 2	-	-	-	-	-	-	-	-
Odpis na oczekiwane straty kredytowe ujęty w okresie sprawozdawczym oraz zmiany z tyt. Udzielenia i spłaty	45 301	4 315	4 792	54 408	19 611	38 182	47 233	105 026
Wartość odpisu na koniec okresu	21 783	23 459	275 316	320 558	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 40,6 % wartości brutto udzielonych pożyczek wycenianych według zamortyzowanego kosztu (na koniec 2023 r.: 39,2%). Łączna kwota niezdyktowanych oczekiwanych strat kredytowych dla aktywów finansowych dotkniętych utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe wyniosła na dzień 30 września 2024 r. 25 929 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- 30.09.2024 niebadane	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2023- 30.09.2023 niebadane
Wartość udzielonych pożyczek wycenianych wg wartości godziwej na początek okresu	5 618	12 440	12 440
Splata udzielonych pożyczek	(3 215)	(11 352)	(8 960)
Przychody odsetkowe	1 581	4 529	3 691
Aktualizacja wyceny	(476)	1	(319)
Wartość udzielonych pożyczek wycenianych wg wartości godziwej na koniec okresu	3 508	5 618	6 852

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

	01.01.2024-30.09.2024 niebadane					01.01.2023-30.09.2023 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	1 366 517	-	174 720	-	1 541 237	1 083 216	-	178 085	-	1 261 301
Przychody odsetkowe z udzielonych pożyczek wycenianych według wartości godziwej	-	-	1 581	-	1 581	-	-	3 691	-	3 691
Przychody ze sprzedaży wierzytelności i pożyczek	7 191	-	-	-	7 191	6 090	-	-	-	6 090
Inne przychody/koszty z nabytych portfeli wierzytelności	(840)	-	-	-	(840)	(15 776)	-	-	-	(15 776)
Przychody ze świadczenia innych usług	-	42 538	519	-	43 057	-	44 063	1 385	-	45 448
Pozostałe przychody operacyjne	-	-	-	6 973	6 973	-	-	-	19 049	19 049
Zmiana wartości inwestycji wycenianych według wartości godziwej	-	-	(476)	-	(476)	-	-	(319)	-	(319)
Wynik na oczekiwanych stratach kredytowych	752 659	-	(26 739)	-	725 920	663 620	-	(60 350)	-	603 270
	2 125 527	42 538	149 605	6 973	2 324 643	1 737 150	44 063	122 492	19 049	1 922 754

w tysiącach złotych

	01.07.2024-30.09.2024					01.07.2023-30.09.2023				
	niebadane					niebadane				
	Nabyte pakiety wierzitelności	Przychody z usług windykacyjnych	Przychody z pozostałych usług	Pozostałe przychody operacyjne	Razem	Nabyte pakiety wierzitelności	Przychody z usług windykacyjnych	Przychody z pozostałych usług	Pozostałe przychody operacyjne	Razem
Przychody odsetkowe z pakietów wierzitelności i udzielonych pożyczek wycenianych według zamortyzowanego kosztu	483 109	-	65 938	-	549 047	388 058	-	57 992	-	446 050
Przychody odsetkowe z udzielonych pożyczek wycenianych według wartości godziwej	-	-	390	-	390	-	-	984	-	984
Przychody ze sprzedaży wierzitelności i pożyczek	1 458	-	-	-	1 458	3 584	-	-	-	3 584
Inne przychody/koszty z nabytych portfeli wierzitelności	4 942	-	-	-	4 942	(5 238)	-	-	-	(5 238)
Przychody ze świadczenia innych usług	-	13 592	107	-	13 699	-	13 225	306	-	13 531
Pozostałe przychody operacyjne	-	-	-	1 773	1 773	-	-	-	571	571
Zmiana wartości inwestycji wycenianych według wartości godziwej	-	-	(113)	-	(113)	-	-	353	-	353
Wynik na oczekiwanych stratach kredytowych	287 142	-	(13 959)	-	273 183	189 568	-	(25 933)	-	163 635
	776 651	13 592	52 363	1 773	844 379	575 972	13 225	33 702	571	623 470

Inne przychody/koszty z nabytych pakietów wierzytelności

w tysiącach złotych

	01.01.2024- 30.09.2024 niebadane	01.07.2024- 30.09.2024 niebadane	01.01.2023- 30.09.2023 niebadane	01.07.2023- 30.09.2023 niebadane
Zyski/(straty) z różnic kursowych	286	566	(6 078)	(687)
Koszty wyceny programu lojalnościowego	2 216	5 857	(4 888)	(1 893)
Koszty rezerwy na nadpłaty	(3 342)	(1 481)	(4 810)	(2 658)
	(840)	4 942	(15 776)	(5 238)

Wynik na oczekiwanych stratach kredytowych od nabytych portfeli wierzytelności

w tysiącach złotych

	01.01.2024- 30.09.2024 niebadane	01.07.2024- 30.09.2024 niebadane	01.01.2023- 30.09.2023 niebadane	01.07.2023- 30.09.2023 niebadane
Aktualizacja prognozy wpływów	454 147	196 073	319 449	98 842
Odchylenia wpłat rzeczywistych, zmniejszenia z tytułu wcześniejszej realizacji wpłat na sprawach zabezpieczonych, wpłaty od pierwotnego wierzyciela	298 512	91 069	344 171	90 726
	752 659	287 142	663 620	189 568

Przychody z tytułu udzielonych pożyczek

Przychody z tytułu udzielonych pożyczek wycenianych według zamortyzowanego kosztu

w tysiącach złotych

	01.01.2024- 30.09.2024 niebadane	01.07.2024- 30.09.2024 niebadane	01.01.2023- 30.09.2023 niebadane	01.07.2023- 30.09.2023 niebadane
Przychody odsetkowe	174 720	65 938	178 085	57 992
Odpis na oczekiwane straty kredytowe	(26 739)	(13 959)	(60 350)	(25 933)
	147 981	51 979	117 735	32 059

Przychody z tytułu udzielonych pożyczek wycenianych według wartości godziwej

w tysiącach złotych

	01.01.2024- 30.09.2024 niebadane	01.07.2024- 30.09.2024 niebadane	01.01.2023- 30.09.2023 niebadane	01.07.2023- 30.09.2023 niebadane
Przychody odsetkowe	1 581	390	3 691	984
Aktualizacja wyceny	(476)	(113)	(319)	353
	1 105	277	3 372	1 337

Przychody ze świadczenia innych usług

w tysiącach złotych

	01.01.2024- 30.09.2024 niebadane	01.07.2024- 30.09.2024 niebadane	01.01.2023- 30.09.2023 niebadane	01.07.2023- 30.09.2023 niebadane
Przychody z usług windykacyjnych	42 538	13 592	44 063	13 225
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	519	107	1 385	306
	<u>43 057</u>	<u>13 699</u>	<u>45 448</u>	<u>13 531</u>

Pozostałe przychody operacyjne

w tysiącach złotych

	01.01.2024- 30.09.2024 niebadane	01.07.2024- 30.09.2024 niebadane	01.01.2023- 30.09.2023 niebadane	01.07.2023- 30.09.2023 niebadane
Sprzedaż akcji i udziałów jednostek zależnych	-	-	15 103	-
Wynik na sprzedaży nieruchomości*	5 506	693	-	-
Zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	-	-	1 304	567
Refakturowane koszty usług i opłat sądowych	732	615	439	(304)
Najem	56	20	905	11
Pozostała współpraca	-	-	422	189
Odzysk spisanych należności i kosztów	-	-	15	6
Zwrot odszkodowań z tytułu szkód komunikacyjnych	35	35	-	-
Pozostałe	644	410	861	102
	<u>6 973</u>	<u>1 773</u>	<u>19 049</u>	<u>571</u>

* Od bieżącego roku 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- 30.09.2024 niebadane	01.07.2024- 30.09.2024 niebadane	01.01.2023- 30.09.2023 niebadane	01.07.2023- 30.09.2023 niebadane
Usługi windykacyjne ¹	(56 972)	(23 101)	(37 222)	(14 588)
Usługi informatyczne	(48 365)	(17 658)	(37 234)	(17 989)
Usługi wsparcia administracyjnego i księgowego	(27 793)	(9 377)	(16 630)	(5 872)
Usługi wsparcia prawnego ²	(23 632)	(7 855)	(22 460)	(2 975)
Usługi bankowe	(21 345)	(7 297)	(9 954)	(3 669)
Usługi pocztowe i kurierskie	(18 407)	(7 082)	(16 375)	(4 850)
Usługi łączności	(10 067)	(3 537)	(8 202)	(2 501)
Usługi marketingowe i zarządzania	(7 723)	(2 821)	(7 134)	(2 492)
Wynajem pomieszczeń i eksploatacja	(6 937)	(2 287)	(7 265)	(2 354)
Usługi drukowania	(2 938)	(985)	(2 456)	(859)
Ochrona	(1 843)	(655)	(1 829)	(592)
Usługi pomocnicze pozostałe	(1 130)	(454)	(1 381)	(486)
Usługi rekrutacyjne	(1 165)	(364)	(1 313)	(333)
Usługi remontowo-konserwacyjne	(1 244)	(478)	(935)	(328)
Naprawa samochodów	(983)	(289)	(826)	(268)
Najem pozostały	(1 070)	(499)	(327)	(104)
Usługi transportowe	(103)	(30)	(125)	(27)
Usługi pakowania	(89)	(30)	(83)	(29)
	(231 806)	(84 799)	(171 751)	(60 316)

¹ koszty usług obsługi wierzytelności świadczonych przez serwiserów zewnętrznych

² usługi wsparcia prawnego dotyczą głównie obsługi portfeli wierzytelności

Utrzymujący się w III kwartale 2024 roku wzrost kosztów usług wsparcia administracyjnego i księgowego podyktowany był wydatkami na zestaw usług związanych z wypracowaniem strategii w zakresie transformacji cyfrowej Grupy.

Wzrost kosztów usług bankowych w stosunku do okresu porównawczego związany jest z ogólnym wzrostem inwestycji w pakiety wierzytelności.

10.3. Koszty wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych

w tysiącach złotych

	01.01.2024- 30.09.2024 niebadane	01.07.2024- 30.09.2024 niebadane	01.01.2023- 30.09.2023 niebadane	01.07.2023- 30.09.2023 niebadane
Wynagrodzenia	(311 807)	(103 829)	(285 211)	(94 744)
Ubezpieczenia społeczne pozostałe	(60 464)	(19 801)	(52 628)	(16 949)
Ubezpieczenia emerytalne i rentowe	(24 369)	(8 014)	(21 430)	(6 977)
Koszt programu opcji rozliczany w instrumentach kapitałowych	(13 286)	(4 461)	(18 189)	(8 901)
Składka na PFRON	(1 623)	(577)	(1 563)	(491)
	(411 549)	(136 682)	(379 021)	(128 062)

10.4. Opłaty sądowe

w tysiącach złotych

	01.01.2024- 30.09.2024 niebadane	01.07.2024- 30.09.2024 niebadane	01.01.2023- 30.09.2023 niebadane	01.07.2023- 30.09.2023 niebadane
Koszty prawne	(234 110)	(77 554)	(171 273)	(56 275)
Opłaty komornicze	(98 451)	(34 947)	(85 146)	(32 420)
Opłaty skarbowe	(2 015)	(659)	(819)	(275)
	<u>(334 576)</u>	<u>(113 160)</u>	<u>(257 238)</u>	<u>(88 970)</u>

10.5. Inne koszty operacyjne

w tysiącach złotych

	01.01.2024- 30.09.2024 niebadane	01.07.2024- 30.09.2024 niebadane	01.01.2023- 30.09.2023 niebadane	01.07.2023- 30.09.2023 niebadane
Podatki i opłaty	(23 936)	(13 081)	(16 933)	(3 482)
Zużycie materiałów i energii	(8 647)	(2 829)	(8 872)	(2 935)
Szkolenie pracowników	(6 763)	(2 281)	(3 652)	(1 443)
Reklama	(3 707)	(1 077)	(3 058)	(1 182)
Podróże służbowe	(3 457)	(1 227)	(3 020)	(1 047)
Koszty usług i opłat do zrefakturowania	(248)	1 964	(410)	(410)
Koszty reprezentacji	(3 578)	(1 384)	(3 087)	(907)
Vat niepodlegający odliczeniu	(1 592)	(456)	(1 817)	(670)
Spisanie prac rozwojowych w koszty	(1 055)	(156)	-	-
Zwrot kosztów procesu	(656)	(114)	(103)	219
Ubezpieczenia majątkowe	(750)	(262)	(688)	(241)
Ubezpieczenia samochodów	(624)	(209)	(653)	(210)
Straty z tytułu szkód komunikacyjnych	(420)	(184)	(69)	(12)
Strata ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	(185)	(490)	-	-
Umowy o zakazie konkurencji	(230)	(97)	(271)	(83)
Składki członkowskie	(268)	(162)	(149)	(83)
Rezerwa na ewentualne różnice z tytułu rozliczenia liniowego	4 595	4 538	3 000	1 969
Pozostałe	(1 230)	(624)	(3 598)	(353)
	<u>(52 751)</u>	<u>(18 131)</u>	<u>(43 380)</u>	<u>(10 870)</u>

W okresie III kwartału 2024 r. rozwiązano rezerwę na ewentualne różnice z tytułu rozliczenia liniowego dla pożyczek, które zostały spłacone do września 2020 r. z uwagi na marginalny poziom reklamacji. W ocenie Grupy istnieje niskie ryzyko wzrostu obserwowanego poziomu reklamacji w przyszłości dla wymienionej grupy pożyczek.

10.6. Przychody finansowe

w tysiącach złotych

	01.01.2024- 30.09.2024 niebadane	01.07.2024- 30.09.2024 niebadane	01.01.2023- 30.09.2023 niebadane	01.07.2023- 30.09.2023 niebadane
Przychody z tytułu odsetek od lokat bankowych	6 043	426	900	177
Różnice kursowe netto	-	-	9 836	5 082
	6 043	426	10 736	5 259

10.7. Koszty finansowe

w tysiącach złotych

	01.01.2024- 30.09.2024 niebadane	01.07.2024- 30.09.2024 niebadane	01.01.2023- 30.09.2023 niebadane	01.07.2023- 30.09.2023 niebadane
Koszty z tytułu odsetek i prowizji dotyczących zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu w tym odsetki	(363 721)	(129 254)	(260 811)	(99 601)
Różnice kursowe netto	(1 175)	(282)	-	-
Koszty/przychody z tytułu odsetek od instrumentów zabezpieczających IRS	20 042	6 183	15 413	8 754
Koszty/przychody z tytułu hedgingu	48 272	16 935	39 249	13 286
Koszty/przychody z tytułu odsetek od instrumentów zabezpieczających CIRS	1 252	1 368	(242)	(734)
	(295 330)	(105 050)	(206 391)	(78 295)

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

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

w tysiącach złotych

	Nota	01.01.2024- 30.09.2024 niebadane	01.07.2024- 30.09.2024 niebadane	01.01.2023- 30.09.2023 niebadane	01.07.2023- 30.09.2023 niebadane
Zrealizowane różnice kursowe	10.6; 10.7	(2 428)	61	297	(477)
Niezrealizowane różnice kursowe	10.6; 10.7	1 253	(343)	9 539	5 559
Aktualizacja wartości pakietów wierzytelności z tytułu kursów walut	10.1	286	566	(6 078)	(687)
		(889)	284	3 758	4 395

10.9. Podatek dochodowy

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

w tysiącach złotych

	01.01.2024- 30.09.2024 niebadane	01.07.2024- 30.09.2024 niebadane	01.01.2023- 30.09.2023 niebadane	01.07.2023- 30.09.2023 niebadane
Bieżący podatek dochodowy ujęty w sprawozdaniu z zysków i strat				
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(20 786)	(4 612)	(36 341)	(31 021)
Odroczony podatek dochodowy w sprawozdaniu z zysków i strat				
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	22 369	(10 637)	(39 114)	12 268
Podatek dochodowy ujęty w sprawozdaniu z zysków i strat	1 583	(15 248)	(75 455)	(18 752)
Odroczony podatek dochodowy ujęty w innych całkowitych dochodach				
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(2 854)	7 373	(3 240)	11 924
Podatek dochodowy ujęty w innych całkowitych dochodach	(2 854)	7 373	(3 240)	11 924
Podatek dochodowy ujęty w całkowitych dochodach	(1 271)	(7 876)	(78 695)	(6 829)

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- 30.09.2024 niebadane	01.01.2023- 30.09.2023 niebadane
Zysk przed opodatkowaniem	957 498	832 770
Podatek wyliczony wg stawki Jednostki Dominującej (19%)	(181 925)	(158 226)
Skutek stosowania innych stawek podatkowych za granicą oraz wpływu podatku odroczonego	2 093	2 811
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	181 415	79 960
Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z zysków i strat	1 583	(75 455)
Efektywna stopa podatkowa (%)	-0,17%	9,06%

Grupa KRUK nie ujmuje podatku CIT w oparciu o prognozowaną średnioroczną 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	
	30.09.2024 niebadane	31.12.2023	30.09.2024 niebadane	31.12.2023	30.09.2024 niebadane	31.12.2023
Rzeczowe aktywa trwałe	3 045	5 222	(3 166)	(4 234)	(121)	988
Wartości niematerialne	-	-	(3 560)	(5 000)	(3 560)	(5 000)
Straty podatkowe podlegające odliczeniu w przyszłych okresach	12 651	13 260	-	-	12 651	13 260
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	-	-	(273)	(241)	(273)	(241)
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	17 502	21 776	-	-	17 502	21 776
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	2 536	5 230	-	-	2 536	5 230
Rezerwy i zobowiązania	179	186	-	-	179	186
Inwestycje w portfele wierzytelności	-	-	(7 721)	(7 411)	(7 721)	(7 411)
Inwestycje w udzielone pożyczki	30 153	32 050	-	-	30 153	32 050
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	-	(16 621)	(13 767)	(16 621)	(13 767)
Zakładane przyszłe wypływy dochodów z inwestycji w jednostki zależne	-	-	(171 559)	(203 420)	(171 559)	(203 420)
Aktywa / rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	66 066	77 724	(202 900)	(234 073)	(136 834)	(156 349)
Kompensata	(23 118)	(31 766)	23 118	31 766	-	-
Aktywa / rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	42 948	45 958	(179 782)	(202 307)	(136 834)	(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 30.09.2024	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	(1 109)	(121)	3 742	(2 754)	988
Wartości niematerialne	(5 000)	1 440	(3 560)	(5 148)	148	(5 000)
Straty podatkowe podlegające odliczeniu w przyszłych okresach	13 260	(609)	12 651	11 920	1 340	13 260
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(241)	(32)	(273)	(413)	172	(241)
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	21 776	(4 274)	17 502	16 633	5 143	21 776
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	5 230	(2 694)	2 536	2 590	2 640	5 230
Rezerwy i zobowiązania	186	(7)	179	(109)	295	186
Inwestycje w portfele wierzytelności	(7 411)	(310)	(7 721)	(7 058)	(353)	(7 411)
Inwestycje w udzielone pożyczki	32 050	(1 897)	30 153	32 923	(873)	32 050
Zakładane przyszłe wypływy dochodów z inwestycji w jednostki zależne	(203 420)	31 861	(171 559)	(208 285)	4 865	(203 420)
	(142 582)	22 369	(120 213)	(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 30.09.2024	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)	(2 854)	(16 621)	(3 294)	(10 473)	(13 767)
	(13 767)	(2 854)	(16 621)	(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.

Spadek rezerwy z powyższego tytułu w bieżącym okresie wynika:

- ze zmniejszenia zakładanych wpływów ze spółek zależnych,
- ze wzrostu kosztu uzyskania przychodów z tytułu prognozowanych wpływów z inwestycji w jednostki zależne.

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 30 września 2024 r. wynosi 4 863 585 tys. zł (na dzień 31.12.2023 r.: 3 727 864 tys. zł).

Opublikowany projekt ustawy o opodatkowaniu wyrównawczym jednostek składowych grup międzynarodowych i krajowych implementujący dyrektywę Rady (UE) 2022/2523 z dnia 14 grudnia 2022 r. w sprawie zapewnienia globalnego minimalnego poziomu opodatkowania międzynarodowych grup przedsiębiorstw oraz dużych grup krajowych w Unii Europejskiej jest w trakcie implementacji do polskiego porządku prawnego i przewiduje się, że zostanie ona wdrożona do końca roku 2024. Dyrektywa zakłada, że efektywny poziom opodatkowania międzynarodowych grup kapitałowych, których przychody ze sprawozdania skonsolidowanego przekraczają 750 mln euro oraz których działalność operacyjna prowadzona jest w więcej niż sześciu krajach (możliwość skorzystania dla części dochodów z odroczenia stosowania przepisów na okres pięciu lat) powinien być na poziomie nie niższym niż 15%.

Na dzień publikacji skonsolidowanego raportu powyższe przepisy nie dotyczą Grupy Kapitałowej KRUK, gdyż nie jest spełnione kryterium przychodowe. Grupa KRUK spodziewa się wpływu ww. regulacji na sprawozdanie w przyszłości. Z uwagi na brak ostatecznych przepisów Grupa nie jest w stanie na daną chwilę oszacować ich potencjalnego wpływu na jej sprawozdanie finansowane.

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

w tysiącach złotych

	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2023
	niebadane		niebadane
Zobowiązania długoterminowe			
Zabezpieczone kredyty i pożyczki	2 851 423	2 324 607	2 309 728
Zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych (niezabezpieczone)	2 696 092	2 773 264	2 236 633
Zobowiązania z tytułu leasingu	37 101	40 213	40 195
	5 584 616	5 138 084	4 586 556
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zabezpieczone kredyty i pożyczki	34 445	285 551	214 429
Zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych (niezabezpieczone)	217 558	77 938	134 739
Zobowiązania z tytułu leasingu	30 941	29 594	35 516
	282 944	393 083	384 684

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

w tysiącach złotych	Waluta	Nominalna stopa	Okresy zapadalności ¹	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2023
				niebadane		niebadane
Kredyty i pożyczki zabezpieczone na majątku Grupy	EUR/PLN	WIBOR 1M + marża 1,8-2,60p.p.; WIBOR 3M + marża 1,8-2,7 p.p.; EURIBOR 1M + marża 2,2-2,85 p.p.	2024-2029	2 885 868	2 610 158	2 524 157
Zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych (niezabezpieczone)	PLN	WIBOR 3M + marża 3,2-4,65 p.p.;	2024-2029	2 913 650	2 851 202	2 371 372
	EUR	4,00% - 4,80 % ² ; EURIBOR 3M + marża 4,0-6,5 p.p.				
Zobowiązania z tytułu leasingu	EUR/PLN	WIBOR 3M lub	2024-2030	68 042	69 807	75 711
	CZK	EURIBOR 1M + marża 3,26-4,58 p.p.; 3,00 - 8,95%				
				5 867 560	5 531 167	4 971 240

¹ data zapadalności ostatniego zobowiązania² oprocentowanie stałe

Wpływ reformy IBOR

W czerwcu 2024, Narodowa Grupa Robocza rozpoczęła publiczne konsultacje w sprawie przeglądu i oceny alternatywnych indeksów stopy procentowej, które mają stanowić podstawę do przeprowadzenia weryfikacji decyzji NGR z września 2022 roku w zakresie wyboru WIRON jako optymalnego zamiennika dla wskaźnika referencyjnego WIBOR. Przedmiotem konsultacji były indeksy: WIRON, WIRON+, WIRF, WIRF+ oraz WRR, które uczestnicy konsultacji mogli ocenić z perspektywy kryteriów dot. jakości indeksów, ich charakterystyki, potencjału dla rozwoju rynku finansowego i rynku produktów bankowych. Uczestnicy mieli również okazję wypowiedzieć się o obecnych uwarunkowaniach rynkowych i regulacyjnych oraz związanych z nimi inicjatywach, które mogłyby pomóc wzmocnić nowy wskaźnik, rynek który opisuje i instrumenty na nim oparte. 9 lipca 2024, Narodowa Grupa Robocza poinformowała o zakończeniu z dniem 1 lipca 2024 roku zbierania opinii w ramach procesu konsultacji publicznych. Wyniki konsultacji publicznych stanowią będą element brany pod uwagę przy decyzji o wyborze wskaźnika referencyjnego alternatywnego dla WIBOR oraz opracowaniu zaktualizowanej Mapy Drogowej reformy wskaźników referencyjnych w Polsce, obejmującej wymagane działania dla dalszego rozwoju krajowego rynku pieniężnego.

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:

w tysiącach złotych

	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2023
	niebadane		niebadane
Wartość bilansowa zobowiązań finansowych, dla których wskaźnikiem referencyjnym jest WIBOR			
Kredyty i pożyczki zabezpieczone na majątku Grupy	557 250	454 154	256 949
Zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych (niezabezpieczone)	2 129 547	2 159 898	1 680 608
Zobowiązania z tytułu leasingu	3 607	7 922	9 177
Wartość nominalna instrumentów zabezpieczających, dla których wskaźnikiem referencyjnym jest WIBOR			
CIRS	1 832 500	1 750 000	1 310 000
IRS	-	190 000	255 000

10.11. Instrumenty zabezpieczające

Zabezpieczenie ryzyka stóp procentowych

Polityka zarządzania ryzykiem stóp procentowych obejmuje następujące zagadnienia:

- cele Grupy w zakresie ryzyka stóp procentowych,
- zasady zarządzania ryzykiem stóp procentowych Grupy Kapitałowej KRUK,
- dopuszczalny wpływ ryzyka stóp procentowych na wyniki Grupy (apetyt na ryzyko stóp procentowych),
- metody pomiaru i monitorowania ryzyka stóp procentowych oraz ekspozycji na ryzyko stóp procentowych,
- zasady postępowania w przypadku przekroczenia dopuszczalnego apetytu na ryzyko stóp procentowych Grupy,
- zasady zabezpieczania ryzyka stóp procentowych.

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

Na dzień 30 września 2024 r. spółki z Grupy Kruk posiadają następujące otwarte, nierozliczone kontrakty IRS o wolumenie całkowitym w wysokości 432 500 tys. EUR:

Nazwa banku	Spółka z Grupy KRUK	Rodzaj transakcji	Wolumen	Stopa stała transakcji	Stopa zmienna	Okres ważności
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
ING Bank Śląski S.A.	KRUK S.A.	IRS (Interest Rate Swap)	24 000 000 EUR	2,4050%	EURIBOR 3M	od 2024-08-21 do 2029-02-01

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 30 września 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.

Celem zawarcia powyższych transakcji CIRS było:

- zabezpieczenie ryzyka stopy procentowej rozumianego jako zmienność wydatków odsetkowych spowodowana zmianami rynkowej stawki WIBOR 3M – zamiana zmiennej stopy procentowej na stopę stałą,
- zabezpieczenie ryzyka walutowego rozumianego jako zmienność wartości aktywów netto denominowanych w EUR spowodowana zmianami rynkowego kursu EURPLN – kompensata różnic kursowych.

Zabezpieczenie ryzyka walutowego

Ekspozycja na ryzyko walutowe Grupy powstaje głównie na inwestycjach w jednostkach zależnych oraz zobowiązaniach finansowych wycenianych w walucie obcej (nota 12).

Polityka zarządzania ryzykiem walutowym obejmuje następujące zagadnienia:

- a) cele Grupy w zakresie zarządzania ryzykiem walutowym,
- b) kluczowe zasady zarządzania ryzykiem walutowym w Grupie,
- c) dopuszczalny wpływ ryzyka walutowego na wyniki i kapitały Grupy (apetyt na ryzyko walutowe),
- d) metody pomiaru i monitorowania ryzyka walutowego oraz ekspozycji na ryzyko walutowe,
- e) zasady postępowania w przypadku przekroczenia dopuszczalnego apetytu na ryzyko walutowe i określonych limitów ryzyka walutowego,
- f) zasady zabezpieczania ryzyka walutowego,
- g) role i obowiązki w procesie zarządzania ryzykiem walutowym.

W latach 2019-2024 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*.

W dniu 2 sierpnia 2024 r. pomiędzy KRUK S.A. a mBank S.A. zostało zawarte porozumienie do Umowy Zabezpieczającej regulującej zasady ustanawiania zabezpieczenia w ramach umowy ramowej z dnia 7 lutego 2019 r. dla transakcji rynku finansowego. W wyniku porozumienia z dniem 22 sierpnia 2024 r. nastąpiło rozwiązanie Umowy Zabezpieczającej za porozumieniem stron.

Na dzień 30 września 2024 roku Grupa nie posiada czynnych transakcji zawartych na podstawie powyższej umowy ramowej.

Kwoty związane z pozycjami wyznaczonymi jako instrumenty zabezpieczające

w tysiącach złotych

	30.09.2024 niebadane				31.12.2023				Pozycja w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	Rodzaj zabezpieczenia
	Aktywa	Zobowiązania	Nominał transakcji	Zmiana wartości godzimej stanowiąca podstawę wyznaczenia kwoty nieefektywności	Aktywa	Zobowiązania	Nominał transakcji	Zmiana wartości godzimej stanowiąca podstawę wyznaczenia kwoty nieefektywności		
Typ instrumentu:										
IRS	-	-	- PLN	(4 954)	4 954	-	190 000 (PLN)	(13 852)	Instrumenty zabezpieczające	Zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych
IRS	-	35 455	432 500 (EUR)	(7 059)	29	28 425	408 500 (EUR)	(44 152)	Instrumenty zabezpieczające	Zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych
CIRS	109 843	2 281	1 832 500 (PLN)	18 306	93 445	4 189	1 750 000 (PLN)	87 551	Instrumenty zabezpieczające	Zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych/ Zabezpieczenie inwestycji netto w jednostce z zagranicy
	109 843	37 736		6 293	98 428	32 614		29 547		

w tysiącach złotych

Ujawnienie dotyczące pozycji zabezpieczanej na dzień 30 września 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)	-	(4 954)	-	-
Zabezpieczanie przyszłych przepływów pieniężnych (ryzyko stopy procentowej)	432 500 (EUR)	(7 059)	(31 710)	-
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)	18 306	86 822	-

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

Wartość przyszłych przepływów pieniężnych na dzień 30 września 2024 r.

Typ instrumentu:	Poniżej 6 miesięcy	6-12 miesięcy	1-2 lat	2-5 lat	Powyżej 5 lat
IRS					
stała płatność EUR sprzedaż	(26 108)	(19 679)	(29 691)	(1 900 712)	-
zmienna płatność EUR	26 108	19 679	29 691	1 900 712	-
CIRS					
stała płatność	(67 155)	(20 336)	(337 773)	(1 427 783)	-
zmienna płatność	67 155	20 336	337 773	1 427 783	-

Wartość przyszłych przepływów pieniężnych na dzień 31 grudnia 2023 r.

Typ instrumentu:	Poniżej 6 miesięcy	6-12 miesięcy	1-2 lat	2-5 lat	Powyżej 5 lat
IRS					
stała płatność PLN sprzedaż	(26 312)	(165 656)	-	-	-
zmienna płatność PLN	26 312	165 656	-	-	-
IRS					
stała płatność EUR sprzedaż	(39 325)	(26 169)	(35 886)	(1 843 653)	-
zmienna płatność EUR	39 325	26 169	35 886	1 843 653	-
CIRS					
stała płatność	(125 963)	(43 342)	(192 769)	(1 286 932)	(369 021)
zmienna płatność	125 963	43 342	192 769	1 286 932	369 021

w tysiącach złotych

01.01.2024 - 30.09.2024
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 rezerwowý z tytułu wyceny instrumentów zabezpieczających ogółem
Kapitał rezerwowý z tytułu wyceny instrumentów zabezpieczających				
Kapitał rezerwowý z tytułu wyceny instrumentów zabezpieczających na początek okresu	(21 216)	4 082	68 177	51 043
Wycena instrumentów odniesiona na kapitał rezerwowý	8 028	-	48 659	56 687
Koszt zabezpieczenia	-	-	23 884	23 884
Powstanie/odwrócenie różnic przejściowych	1 520	-	(4 374)	(2 854)
Kwota przeniesiona w okresie do rachunku zysków i strat	(20 042)	-	(49 524)	(69 566)
-Przychody / koszty odsetkowe	(20 042)	-	(1 252)	(21 294)
-Koszt zabezpieczenia	-	-	(48 272)	(48 272)
Kapitał rezerwowý z tytułu wyceny instrumentów zabezpieczających na koniec okresu	(31 710)	4 082	86 822	59 194

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

w tysiącach złotych

01.01.2023 - 30.09.2023
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	34 562	4 082	(6 017)	32 627
Wycena instrumentów odniesiona na kapitał rezerwowi	18 211	-	(28 093)	(9 882)
Koszt zabezpieczenia	-	-	89 543	89 543
Powstanie/odwrócenie różnic przejściowych	(3 279)	-	39	(3 240)
Kwota przeniesiona w okresie do rachunku zysków i strat	(15 413)	-	(41 593)	(57 006)
-Przychody / koszty odsetkowe	(15 413)	-	(2 344)	(17 757)
-Reklasyfikacja różnic kursowych	-	-	-	-
-Koszt zabezpieczenia	-	-	(39 249)	(39 249)
Kapitał rezerwowi z tytułu wyceny instrumentów zabezpieczających na koniec okresu	34 081	4 082	13 879	52 042

10.12. Zysk przypadający na jedną akcję

Podstawowy zysk przypadający na akcję

<i>w tysiącach akcji</i>	01.01.2024- 30.09.2024 niebadane	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2023- 30.09.2023 niebadane
Ilość akcji zwykłych na dzień 1 stycznia	19 319	19 319	19 319
Wpływ umorzenia i emisji	5	-	-
Średnia ważona liczba akcji zwykłych na koniec okresu sprawozdawczego	19 323	19 319	19 319
<i>w złotych</i>			
Zysk przypadający na 1 akcję	49,62	50,93	39,18

Rozwodniony zysk przypadający na akcję

<i>w tysiącach akcji</i>	01.01.2024- 30.09.2024 niebadane	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2023- 30.09.2023 niebadane
Średnia ważona liczba akcji zwykłych na koniec okresu sprawozdawczego	19 323	19 319	19 319
Wpływ emisji niezarejestrowanych i nieobjętych akcji	1 144	1 024	969
Średnia ważona liczba akcji zwykłych na koniec okresu sprawozdawczego (rozwodniona)	20 468	20 343	20 288
<i>w złotych</i>			
Zysk przypadający na 1 akcję (rozwodniony)	46,84	48,37	37,30

W dniu 10 października 2024 r. Zarząd Jednostki Dominującej otrzymał postanowienie o podwyższeniu kapitału zakładowego Emitenta o kwotę 62 878 zł, w drodze emisji akcji serii H, do kwoty 19 381 668 zł. Wpis podwyższenia kapitału zakładowego w KRS ma charakter deklaratoryjny. Podwyższenie kapitału zakładowego nastąpiło 23 września 2024 r.

Podwyższenie kapitału zakładowego zostało zrealizowane w ramach warunkowego podwyższenia kapitału na podstawie Uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia nr 22/2021 z dnia 16 czerwca 2021 r., poprzez emisję 62 878 akcji serii H Jednostki Dominującej o wartości nominalnej 1 zł każda. Akcje serii H zostały wyemitowane w związku z wykonaniem przez uprawnione osoby prawa do objęcia akcji wynikającego z posiadanych warrantów subskrypcyjnych, wyemitowanych w ramach programu motywacyjnego adresowanego do kluczowych członków kadry menedżerskiej KRUK S.A. oraz spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej KRUK.

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

w tysiącach złotych

	30.09.2024 niebadane	30.06.2024 niebadane	31.12.2023	30.09.2023 niebadane
Aktywa				
Aktywa długoterminowe				
Rzeczowe aktywa trwałe	90 397	80 417	91 777	94 183
Inne wartości niematerialne	65 130	64 449	67 206	66 010
Wartość firmy	7 944	8 011	8 084	17 151
Inwestycje	7 129 516	6 752 680	6 416 303	6 049 901
Instrumenty zabezpieczające	96 685	121 947	82 848	57 627
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	42 948	44 202	45 958	46 291
Aktywa długoterminowe ogółem	7 432 620	7 071 706	6 712 176	6 331 163
Aktywa krótkoterminowe				
Zapasy	10 821	11 641	15 038	16 864
Inwestycje	3 092 306	2 858 877	2 675 590	2 544 459
Należności z tytułu dostaw i usług	21 673	16 778	24 440	22 852
Pozostałe należności	43 574	46 372	58 970	47 110
Należności z tytułu podatku dochodowego	8 021	6 401	22 398	11 659
Instrumenty zabezpieczające	13 158	14 555	15 580	10 931
Pozostałe aktywa	13 579	14 380	15 852	17 740
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	178 363	181 045	388 461	193 522
Aktywa krótkoterminowe ogółem	3 381 495	3 150 049	3 216 329	2 865 137
Aktywa ogółem	10 814 115	10 221 755	9 928 505	9 196 300
Kapitały i zobowiązania				
Kapitał własny				
Kapitał zakładowy	19 382	19 319	19 319	19 319
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	374 097	358 506	358 506	358 506
Kapitał rezerwowy z wyceny instrumentów zabezpieczających	59 194	113 363	51 043	52 042
Kapitał rezerwowy z wycen programów określonych świadczeń	3 331	3 331	3 331	4 155
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	(127 289)	(105 971)	(95 871)	67 368
Pozostałe kapitały rezerwowe	185 133	180 672	171 847	168 085
Zyski zatrzymane	3 894 233	3 538 137	3 283 218	3 056 117
Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	4 408 081	4 107 357	3 791 393	3 725 592
Udziały niekontrolujące	(324)	(455)	(583)	(378)
Kapitał własny ogółem	4 407 757	4 106 902	3 790 810	3 725 214
Zobowiązania długoterminowe				
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, dłużnych papierów wartościowych oraz leasingu	5 584 616	5 244 783	5 138 084	4 586 556
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	179 782	177 772	202 307	245 145
Rezerwy	1 340	1 340	12 211	909
Instrumenty zabezpieczające	37 736	2 615	32 614	7 694
Zobowiązania długoterminowe ogółem	5 803 474	5 426 510	5 385 216	4 840 304
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, dłużnych papierów wartościowych oraz leasingu	282 944	279 755	393 083	384 684
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	201 298	272 886	220 448	148 288
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	5 913	6 824	11 785	7 126
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	64 841	68 026	76 469	57 496
Rezerwy	47 888	60 852	50 694	33 188
Zobowiązania krótkoterminowe ogółem	602 884	688 343	752 479	630 782
Zobowiązania ogółem	6 406 358	6 114 853	6 137 695	5 471 086
Kapitały i zobowiązania ogółem	10 814 115	10 221 755	9 928 505	9 196 300

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 España 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	-	(140)	-	(140)
Wartość brutto na dzień 30 września 2024 r.	299	47 961	-	48 260
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 30 września 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 30 września 2024 r.	299	7 645	-	7 944

Na dzień 30 września 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>	30.09.2024 niebadane	31.12.2023	30.09.2023 niebadane
Nieruchomości	10 639	14 893	15 471
Pozostałe zapasy	182	145	1 393
	10 821	15 038	16 864

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- 30.09.2024 niebadane	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2023- 30.09.2023 niebadane
Wartość nieruchomości posiadanych na początek okresu	14 893	16 243	16 243
Wartość przejętych nieruchomości	2 273	3 321	5 783
Wartość sprzedanych nieruchomości	(5 260)	(13)	(2 898)
Odpisy z tytułu utraty wartości	(1 265)	(4 610)	(3 475)
Różnice kursowe z przeliczenia wartości nieruchomości	(2)	(48)	(182)
Wartość nieruchomości posiadanych na koniec okresu	10 639	14 893	15 471

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

<i>w tysiącach złotych</i>	30.09.2024 niebadane	31.12.2023
Należności z tytułu dostaw i usług - krótkoterminowe	21 673	24 440
	21 673	24 440

Pozostałe należności

<i>w tysiącach złotych</i>	30.09.2024 niebadane	31.12.2023
Należności z tytułu podatków innych niż podatek dochodowy	15 128	38 265
Należności z tytułu kwot zwindykowanych	19 595	12 809
Należności z tytułu kaucji i wadium	7 329	7 502
Udzielone pożyczki pracownicze	92	163
Inne należności	651	115
Należności z tytułu opłat sądowych i skarbowych	779	116
	43 574	58 970

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

	30.09.2024	31.12.2023
	niebadane	
Środki pieniężne w kasie	249	118
Środki pieniężne na rachunkach bieżących	178 114	168 343
Depozyty terminowe	-	220 000
	<u>178 363</u>	<u>388 461</u>

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

	30.09.2024	31.12.2023
	niebadane	
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	23 770	36 777
Zobowiązania z tytułu świadczeń socjalnych	21 229	19 879
Rezerwy z tyt. niewykorzystanych urlopów	13 006	14 136
Zobowiązania z tytułu PIT	5 648	4 778
Fundusze specjalne	1 188	899
	<u>64 841</u>	<u>76 469</u>

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

	30.09.2024	31.12.2023
	niebadane	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	148 536	163 254
Inne zobowiązania	38 146	41 488
Zobowiązania z tytułu podatków i ceł	3 832	2 823
Rozliczenia międzyokresowe kosztów bierne	3 557	6 193
Przychody przyszłych okresów	7 226	6 690
	<u>201 298</u>	<u>220 448</u>

10.20. Rezerwy

w tysiącach złotych

	30.09.2024	31.12.2023
	niebadane	
Rezerwy z tyt.odpraw emerytalnych i rentowych	17 734	15 945
Rezerwa na program lojalnościowy	-	10 871
Rezerwa na wynik kontroli podatkowej	28 554	28 554
Pozostałe rezerwy	2 940	7 535
	49 228	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	1 799	329	-	
Wykorzystanie	(10)	(2 248)	-	
Rozwiązanie rezerwy z tyt. zakończenia programu lojalnościowego		(8 952)		
Rozwiązanie rezerwy na ewentualne różnice z tytułu rozliczenia liniowego				(4 595)
Wartość na dzień 30 września 2024 r.	17 734	-	28 554	2 940

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 będzie zmiana metodologii wyznaczania cen transferowych między podmiotami powiązаныmi za usługę zarządzania i windykacji wykonywaną przez Jednostkę dominującą dla podmiotów powiązanych, która zostanie zaimplementowana do końca roku 2024. 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 Jednostka Dominująca otrzymała protokół z kontroli za rok 2018 i 2019 (pozostałe lata nadal pozostają przedmiotem kontroli). Wyniki kontroli za rok 2018 i 2019 pozostają zbieżne z kalkulacją rezerwy, jaką Jednostka Dominująca założyła na ww. ryzyko z końcem roku 2023. Rozliczenie zobowiązania z tyt. kontroli za rok 2019 nastąpiło po zakończeniu okresu sprawozdawczego.

W okresie III kwartału 2024 r. rozwiązano rezerwę na ewentualne różnice z tytułu rozliczenia liniowego dla pożyczek, które zostały spłacone do września 2020 r. z uwagi na marginalny poziom reklamacji. W ocenie Grupy istnieje niskie ryzyko wzrostu obserwowanego poziomu reklamacji w przyszłości dla wymienionej grupy pożyczek.

Z końcem sierpnia 2024 Grupa KRUK zakończyła realizację programu lojalnościowego *Marzenia do spełnienia*, w rezultacie dokonano rozwiązania rezerwy na punkty w kwocie 8 952 tys. zł.

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- 30.09.2024 niebadane	01.07.2024- 30.09.2024 niebadane	01.01.2023- 30.09.2023 niebadane	01.07.2023- 30.09.2023 niebadane
Wynagrodzenie zasadnicze/ kontrakt menadżerski (brutto)	6 660	2 392	5 750	1 920
Dodatkowe świadczenia	140	50	172	32
Wynagrodzenie z tytułu płatności w formie akcji	13 286	4 461	18 189	8 901
	<u>20 086</u>	<u>6 903</u>	<u>24 111</u>	<u>10 853</u>

Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej

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

w tysiącach złotych

	01.01.2024- 30.09.2024 niebadane	01.07.2024- 30.09.2024 niebadane	01.01.2023- 30.09.2023 niebadane	01.07.2023- 30.09.2023 niebadane
Wynagrodzenie zasadnicze (brutto)	1 208	901	919	613
Dodatkowe świadczenia	26	16	13	9
	<u>1 234</u>	<u>917</u>	<u>932</u>	<u>622</u>

Pozostałe transakcje z kadrą kierowniczą

Osoby wchodzące w skład organu zarządzającego oraz osoby blisko z nimi związane na dzień 30 września 2024 r. posiadały 9,9% 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:

	30.09.2024	31.12.2023
	niebadane	
Inwestycje w pakiety wierzytelności	9 748 902	8 673 765
Udzielone pożyczki	472 920	418 128
Instrumenty zabezpieczające	109 843	98 428
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe z wyłączeniem należności z tytułu podatków	50 119	45 145
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	178 363	388 461
	10 560 147	9 623 927

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

w tysiącach złotych

	30.09.2024	31.12.2023
	niebadane	
Polska	4 203 651	3 987 968
Rumunia	1 618 339	1 484 091
Włochy	2 444 499	2 227 282
Hiszpania	2 042 981	1 711 748
Pozostałe rynki zagraniczne	250 677	212 838
	10 560 147	9 623 927

Ekspozycja na ryzyko kredytowe – Inwestycje w pakiety wierzytelności

<i>w tysiącach złotych</i>	30.09.2024 niebadane	31.12.2023	30.09.2023 niebadane
Portfele detaliczne niezabezpieczone	8 767 307	7 601 776	7 234 730
Portfele detaliczne zabezpieczone	246 146	281 025	247 495
Portfele korporacyjne niezabezpieczone	218 800	220 520	206 279
Portfele korporacyjne zabezpieczone	516 649	570 444	501 724
	9 748 902	8 673 765	8 190 228

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 30 września
2024 r.

w tysiącach złotych

	Wartość księgowa	Przepływy pieniężne wynikające z umowy/ szacunków					Powyżej 5 lat
		niezdyskontowane	Poniżej 6 miesiące	6-12 miesiące	1-2 lat	2-5 lat	
Aktywa i zobowiązania finansowe inne niż instrumenty pochodne							
Inwestycje w pakiety wierzytelności	9 748 902	21 116 343	1 583 565	1 527 616	2 841 675	6 343 593	8 819 894
Udzielone pożyczki	472 920	707 017	266 719	131 982	134 642	104 506	69 168
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe z wyłączeniem należności z tytułu podatków	50 119	50 119	50 119	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	178 363	178 363	178 363	-	-	-	-
Zabezpieczone kredyty i pożyczki	(2 885 868)	(3 776 091)	(126 425)	(130 360)	(295 472)	(3 160 191)	(63 643)
Niezabezpieczone wyemitowane obligacje	(2 913 650)	(3 866 311)	(303 757)	(200 732)	(456 890)	(2 443 011)	(461 921)
Zobowiązania z tytułu leasingu	(68 042)	(73 529)	(15 269)	(13 993)	(13 633)	(27 036)	(3 598)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	(186 683)	(186 683)	(186 683)	-	-	-	-
	4 396 061	14 149 228	1 446 632	1 314 513	2 210 322	817 861	8 359 900

*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)	(3 424 429)	(137 898)	(122 501)	(290 459)	(2 873 571)	-
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>11 779 795</u>	<u>1 515 926</u>	<u>1 170 285</u>	<u>1 937 895</u>	<u>228 221</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 30 września 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 30 września 2024 r. dostępny niewykorzystany limit kredytu odnawialnego w wysokości 972 375 tys. zł (31.12.2023 r.: 768 121 tys. zł). Niewykorzystany limit dostępny jest do 31 października 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 30 września 2024 r. 59% aktywów ogółem, natomiast zobowiązania w walucie obcej stanowiły na ten dzień 30% 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

	30.09.2024					30.09.2024				
	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	-	3 386	12 363	-	15 749	-	339	1 236	-	1 575
Inwestycje	-	171	1 550 052	10 257	1 560 480	-	17	155 005	1 026	156 048
Środki pieniężne	616	238	11 069	109	12 032	62	24	1 107	11	1 204
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, dłużnych papierów wartościowych oraz leasingu	-	(806 364)	-	-	(806 364)	-	(80 636)	-	-	(80 636)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(1 119)	(6 721)	(35 072)	-	(42 912)	(112)	(672)	(3 507)	-	(4 291)
Ekspozycja na ryzyko walutowe - Wpływ na rachunek zysków lub strat	(503)	(809 290)	1 538 412	10 366	738 985	(50)	(80 929)	153 841	1 037	73 900
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	-	20 409	10 790	58 619	89 818	-	2 041	1 079	5 862	8 982
Inwestycje	-	4 464 382	45 272	103 390	4 613 044	-	446 438	4 527	10 339	461 304
Środki pieniężne	-	97 469	20 817	7 549	125 835	-	9 747	2 082	755	12 584
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, dłużnych papierów wartościowych oraz leasingu	-	(2 368 407)	(11 471)	(1 104)	(2 380 982)	-	(236 841)	(1 147)	(110)	(238 098)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	-	(47 676)	(10 251)	(3 108)	(61 035)	-	(4 768)	(1 025)	(311)	(6 104)
Ekspozycja na ryzyko walutowe - Wpływ na inne całkowite dochody	-	2 166 177	55 157	165 346	2 386 680	-	216 617	5 516	16 535	238 668
Ekspozycja na ryzyko walutowe	(503)	1 356 887	1 593 569	175 712	3 125 665	(50)	135 689	159 357	17 571	312 567
Efekt zabezpieczenia		(1 832 500)			(1 832 500)	-	(183 250)	-	-	(183 250)
Ekspozycja na ryzyko walutowe z uwzględnieniem zabezpieczenia	(503)	(475 613)	1 593 569	175 712	1 293 165	(50)	(47 561)	159 357	17 571	129 317

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- 30.09.2024 niebadane	01.01.2023- 30.09.2023 niebadane	30.09.2024 niebadane	31.12.2023
1 EUR	4,3068	4,5773	4,2791	4,3480
1 USD	3,9575	4,2337	3,8193	3,9350
1 RON	0,8657	0,9255	0,8600	0,8742
1 CZK	0,1718	0,1923	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	
	30.09.2024 niebadane	31.12.2023
Instrumenty finansowe o stałej stopie procentowej		
Aktywa finansowe	10 088 613	9 199 664
Zobowiązania finansowe	(366 427)	(383 995)
Instrumenty finansowe o stałej stopie procentowej przed efektem zabezpieczenia	9 722 186	8 815 669
Efekt zabezpieczenia (wartość nominalna)	(3 683 211)	(3 716 158)
Instrumenty finansowe o stałej stopie procentowej uwzględniające efekt zabezpieczenia	6 038 975	5 099 511
Instrumenty finansowe o zmiennej stopie procentowej		
Aktywa finansowe	471 534	424 263
Zobowiązania finansowe	(5 725 552)	(5 384 528)
Instrumenty finansowe o zmiennej stopie procentowej przed efektem zabezpieczenia	(5 254 018)	(4 960 265)
Efekt zabezpieczenia (wartość nominalna)	3 683 211	3 716 158
Instrumenty finansowe o zmiennej stopie procentowej uwzględniające efekt zabezpieczenia	(1 570 807)	(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	30.09.2024 niebadane		31.12.2023	
	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Wartość księgowa	Wartość godziwa
Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej				
Instrumenty zabezpieczające (IRS)	(35 455)	(35 455)	(23 442)	(23 442)
Instrumenty zabezpieczające (CIRS)	107 562	107 562	89 256	89 256
Udzielone pożyczki	3 508	3 508	5 618	5 618
	<u>75 615</u>	<u>75 615</u>	<u>71 432</u>	<u>71 432</u>
Aktywa i zobowiązania finansowe niewyceniane w wartości godziwej				
Inwestycje w pakiety wierzytelności	9 748 902	9 582 700	8 673 765	8 827 759
Udzielone pożyczki	469 412	494 637	412 510	418 318
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe z wyłączeniem należności z tytułu podatków	50 119	50 119	45 145	45 145
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	(186 683)	(186 683)	(204 742)	(204 742)
Zabezpieczone kredyty i pożyczki	(2 885 868)	(2 904 001)	(2 610 158)	(2 622 718)
Zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych (niezabezpieczone)	(2 913 650)	(3 065 740)	(2 851 202)	(2 869 113)
	<u>4 282 232</u>	<u>3 971 032</u>	<u>3 465 318</u>	<u>3 594 649</u>

Stopy procentowe wykorzystywane do szacowania wartości godziwej

	30.09.2024 niebadane	31.12.2023
Inwestycje w pakiety wierzytelności*	2,26% - 86,59%	2,55% - 65,08%
Udzielone pożyczki	18,38% - 46,54%	17,67% - 45,83%
Zabezpieczone kredyty i pożyczki	5,65% - 8,55%	6,05% - 8,75%

*dotyczy 99,7% 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	
	<u>Wartość księgowa</u>	<u>Wartość godziwa</u>
Stan na dzień 31 grudnia 2023 r.		
Zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych (niezabezpieczone)	(2 851 202)	(2 869 113)
Stan na dzień 30 września 2024 r.		
Zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych (niezabezpieczone)	(2 913 650)	(3 065 740)

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

*Hierarchia instrumentów finansowych – Poziom 2**w tysiącach złotych*

	Poziom 2	
	<u>Wartość księgowa</u>	<u>Wartość godziwa</u>
Stan na dzień 31 grudnia 2023 r.		
Instrumenty zabezpieczające (IRS)	(23 442)	(23 442)
Instrumenty zabezpieczające (CIRS)	89 256	89 256
Stan na dzień 30 września 2024 r.		
Instrumenty zabezpieczające (IRS)	(35 455)	(35 455)
Instrumenty zabezpieczające (CIRS)	107 562	107 562

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 30 września 2024 r.		
Inwestycje w pakiety wierzytelności	9 748 902	9 582 700
Udzielone pożyczki	472 920	498 145
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe z wyłączeniem należności z tytułu podatków	50 119	50 119
Zabezpieczone kredyty i pożyczki	(2 885 868)	(2 904 001)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	(186 683)	(186 683)

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 pomniejszonych o należności z tytułu podatków oraz dla 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 po pierwszych trzech kwartałach 2024 roku

Zysk na koniec trzeciego kwartału 2024 roku wyniósł 959 081 tys. zł i jest wyższy od wyniku uzyskanego w analogicznym okresie roku 2023, gdy Grupa odnotowała wynik wysokości 757 315 tys. zł (+201 766 tys. zł, tj. 27% r/r). Jednocześnie, EBITDA gotówkowa w pierwszych trzech kwartałach 2024 roku wyniosła 1 770 100 tys. zł i tym samym odnotowała wzrost o 9% względem analogicznego okresu w 2023 roku.

Przychody z działalności

W pierwszych trzech kwartałach 2024 roku Grupa KRUK osiągnęła przychody ze sprzedaży w łącznej wysokości 2 324 643 tys. zł, tj. o 21% (+401 889 tys. zł) wyższe niż w analogicznym okresie roku poprzedniego. Przychody z obsługi portfeli nabytych wyniosły 2 125 527 tys. zł, co stanowi wzrost o 22% (+388 377 tys. zł) w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Zdecydowanie największy wzrost zrealizowany został na rynku polskim (+167 284 tys. zł, tj. +22%), dodatkowo istotny wzrost przychodów został zrealizowany na rynku włoskim (+110 777 tys. zł, tj. +36%) oraz na rynku hiszpańskim (+54 503 tys. zł, tj. +26%).

W okresie I-III kw. 2024 roku Grupa zaewidencjonowała łącznie 454 147 tys. zł aktualizacji prognozy wpływów, wobec 319 449 tys. zł aktualizacji rok wcześniej.

Koszty działalności

Koszty działalności bez amortyzacji (koszty bezpośrednie i pośrednie, koszty ogólne oraz pozostałe koszty operacyjne) w okresie I-III kw. 2024 roku wyniosły 1 030 682 tys. zł i w porównaniu do analogicznego okresu poprzedniego roku wzrosły o 179 292 tys. zł, tj. o 21%. Wzrost kosztów wynika głównie ze wzrostu kosztów usług obcych oraz kosztów opłat sądowych i komorniczych.

Koszty finansowe

W pierwszych trzech kwartałach 2024 roku koszty finansowe netto wyniosły 289 287 tys. zł, a ich wzrost o 93 632 tys. zł w porównaniu do pierwszych trzech kwartałów 2023 wynika z wyższego stanu zadłużenia (wzrost stanu o 896 320 tys. zł).

Nakłady na nowe portfele wierzytelności

Łączna wartość nakładów na zakup pakietów wierzytelności w okresie I-III kw. 2024 roku wyniosła 1 642 687 tys. zł, czyli o 17% mniej niż w analogicznym okresie roku poprzedniego, w którym Grupa KRUK zainwestowała 1 989 806 tys. zł.

Spłaty i aktualizacja wartości portfeli

Spłaty z portfeli nabytych przez Grupę KRUK wyniosły w okresie I-III kw. 2024 roku 2 601 666 tys. zł, tj. o 14% więcej niż w analogicznym okresie 2023 roku. Ponad połowa wpłat dokonanych w okresie I-III kw. 2024 roku pochodzi z rynków zagranicznych. Wyższe o 315 699 tys. zł wpłaty w pierwszych trzech kwartałach 2024 roku w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego zostały zrealizowane głównie dzięki wyższym o 131 224 tys. zł (50% r/r) wpłatom na rynku hiszpańskim, wyższym o 127 469 tys. zł (30% r/r) wpłatom na rynku włoskim oraz wyższym o 49 971 tys. zł (5% 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 czym Grupa ocenia, że wpływ konfliktu na działalność Grupy jest 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 30 września 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;
- obligacje serii AJ1 w dniu 2 września 2024 r. w wartości nominalnej 25 000 tys. zł.

W okresie od 1 stycznia do 30 września 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 oraz z dniem 3 czerwca 2024 r. dokonano asymilacji obligacji serii AO5 i AO6 o łącznej wartości nominalnej 14 000 tys. EUR.

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.

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego, w dniu 21 października 2024 r. dokonano emisji niezabezpieczonych obligacji AP1 w wartości nominalnej 75 000 tys. zł o oprocentowaniu zmiennym opartym o WIBOR3M powiększony o marżę w wysokości 3,00 p.p. i terminie wykupu przypadającym na dzień 21 października 2029 r.

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 miała nastąpić z zysku netto Jednostki Dominującej osiągniętego w 2023 roku. Pozostałą część zysku netto Jednostki Dominującej za 2023 rok Zarząd rekomendował przeznaczyć na kapitał zapasowy. Rekomendacja co do wypłaty oraz wysokości dywidendy była zgodna z przyjętą przez Zarząd KRUK S.A. 2 grudnia 2021 r. Polityką Dywidendową i uwzględniała obecną sytuację finansową oraz dalszą realizację strategii, planów i perspektyw rozwoju Grupy Kapitałowej KRUK. Wniosek został pozytywnie oceniony przez Radę Nadzorczą Jednostki Dominującej w dniu 27 marca 2024 r.

W dniu 10 maja 2024 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę dotyczącą wypłaty dywidendy dla akcjonariuszy Jednostki Dominującej. Zwyczajne Walne Zgromadzenie postanowiło wypłacić dywidendę dla akcjonariuszy Jednostki Dominującej w wysokości 18,00 zł na jedną akcję. Wypłata dywidendy w wysokości 347 738 220,00 zł nastąpiła z zysku netto Jednostki Dominującej osiągniętego w 2023 roku. Zgodnie z Uchwałą dzień, według którego ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do wypłaty dywidendy za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2023 roku został ustalony na 15 maja 2024 roku. Termin wypłaty dywidendy został ustalony na dzień 20 maja 2024 roku. Dywidenda została wypłacona w dniu wypłaty, a objętych nią zostało 19 318 790 akcji KRUK S.A.

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 30 września 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 18.12.2031 r.	Niezapłacenie przez PROKURA NFW FIZ kwot należnych bankowi na podstawie Umowy o kredyt rewolwingowy
Weksel in blanco	Santander Bank Polska S.A.	195 000 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.
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 195 000 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.

Rodzaj	Beneficjent	Kwota	Termin obowiązywania	Warunki realizacji
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., PEKAO S.A.	DNB Bank ASA, ING Bank Śląski S.A., Santander Bank Polska S.A., PKO BP S.A., PEKAO S.A.	975 000 tys. EUR	Do czasu spełnienia wszystkich zobowiązań wynikających z Umowy wielowalutowego kredytu rewolwingowego; Nie później niż do dnia 31.12.2032 r.	Niezapłacenie przez Kredytobiorcę kwot należnych na podstawie Umowy wielowalutowego kredytu rewolwingowego
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.	17 856 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.	38 610 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
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.	105 000 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

Rodzaj	Beneficjent	Kwota	Termin obowiązywania	Warunki realizacji
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.	47 520 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.	55 847 tys. PLN	Nie później niż do dnia 7 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 30.09.2024 spółka InvestCapital Ltd nie posiadała zobowiązań będących przedmiotem poręczenia.

Udzielenie poręczeń kredytu lub gwarancji, zastawy zabezpieczające

W dniu 20 września 2024 r. KRUK S.A. oraz jednostki zależne tj.: InvestCapital LTD, KRUK Romania S.R.L., Prokura NFW FIZ oraz KRUK España S.L.U. (kredytobiorcy) podpisali z konsorcjum banków, tj.: DNB Bank ASA z siedzibą w Oslo, ING Bank Śląski S.A. z siedzibą w Katowicach, Santander Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie, PKO BP S.A. z siedzibą w Warszawie, Bank Handlowy w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie oraz Bank Polska Kasa Opieki S.A. (Kredytodawcy), aneks do umowy wielowalutowego kredytu rewolwingowego z dnia 3 lipca 2017 roku, z późn. zm. (Aneks Zmieniający). Przedmiotem Aneksu Zmieniającego było zwiększenie kwoty kredytu do maksymalnej wysokości 650 000 tys. EUR. Zgodnie z postanowieniami zmienionej Aneksem Zmieniającym umowy, spółki KRUK S.A., KRUK Romania S.R.L. oraz

KRUK España S.L.U. udzieliły poręczenia za wszystkie zobowiązania kredytobiorców wynikające z umowy wielowalutowego kredytu rewolwingowego, a kredytobiorcy zawarli stosowne aneksy do umów zastawu uwzględniające zmiany wprowadzone Aneksem Zmieniającym. Ponadto w dniu 24 września 2024 r. Prokura NFW FIZ oraz KRUK S.A. złożyły oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego maksymalnie do kwoty 975 000 tys. EUR, które wygasają nie później niż 31 grudnia 2032 roku.

W celu zabezpieczenia zobowiązań wynikających z zawartej umowy wielowalutowego kredytu rewolwingowego z dnia 3 lipca 2017 roku, z późn. zm.:

- w dniu 16 stycznia 2024 r., w dniu 26 kwietnia 2024 r., w dniu 23 lipca 2024 r. oraz w dniu 18 września 2024 r. pomiędzy spółką InvestCapital LTD a Kredytodawcami zostały podpisane pod prawem hiszpańskim umowy 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 30 września 2024 r. wartość ustanowionych zabezpieczeń majątkowych na rzecz Kredytodawców wynosiła 6 051 545 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 30 września 2024 r. wartość wszystkich portfeli zastawionych na rzecz mBank S.A. wynosiła 240 538 tys. zł.

W dniu 28 grudnia 2023 roku została zawarta umowa 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.,
- w dniu 10 lipca 2024 r. została zawarta Umowa zastawu rejestrowego na zbiorze praw (pakiety wierzytelności posiadane przez Prokura NFW FIZ) pomiędzy Prokura NFW FIZ a PKO BP S.A. Zastaw rejestrowy został ustanowiony do najwyższej sumy zabezpieczenia wynoszącej 58 950 tys. zł.

Na dzień 30 września 2024 r. wartość wszystkich portfeli zastawionych na rzecz PKO BP S.A. wynosiła 176 478 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.

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 VeloBank S.A. (wcześniej Getin Noble Bank S.A.). Zgodnie z umową termin ostatecznej spłaty przypadał na 1 maja 2024 r.

W związku z zawartą dnia 8 kwietnia 2011 r. z późn. zm. umową o kredyt rewalwingowy pomiędzy KRUK S.A. a Santander Bank Polska S.A. w dniu 2 września 2024 roku został zawarty aneks, na podstawie którego została zwiększona kwota przyznanego limitu kredytowego o 150 000 tys. zł. Aktualne limity kredytowe wyglądają następująco:

- Kredyt – do kwoty 270 000 tys. zł lub do jej równowartości w EUR, koniec okresu dostępności oraz termin ostatecznej spłaty przypadają na dzień 31 października 2029 r.,
- Kredyt Dodatkowy – do kwoty 105 000 tys. zł lub do jej równowartości w EUR, koniec okresu dostępności oraz termin ostatecznej spłaty przypadają na dzień 29 października 2027 r.

W związku z powyższym, w dniu 4 września 2024 r.:

- został zawarty aneks do Umowy zastawu rejestrowego na certyfikatach z dnia 20 listopada 2017 roku, zawartej pomiędzy KRUK S.A. a Santander Bank Polska S.A., na podstawie którego zwiększona została najwyższa suma zabezpieczenia do kwoty 562 500 tys. zł,
- KRUK S.A. złożył oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego maksymalnie do kwoty 405 000 tys. zł z tytułu Kredytu, do dnia 31 października 2029 roku oraz do kwoty 157 500 tys. zł z tytułu Kredytu Dodatkowego, które wygaśnie nie później niż 29 października 2027 roku.

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

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

Piotr Krupa
Prezes Zarządu

Piotr Kowalewski
Członek Zarządu

Adam Łodygowski
Członek Zarządu

Urszula Okarma
Członkini Zarządu

Michał Zasępa
Członek Zarządu

Monika Grudzień-Wiśniewska
Osoba odpowiedzialna za prowadzenie
ksiąg rachunkowych

Hanna Stempień
Osoba sporządzająca

Wrocław, 28 października 2024 r.