

**SUPLEMENT NR 6 DO PROSPEKTU PODSTAWOWEGO Z DNIA 26 SIERPNI 2021 R.
PROGRAMU EMISJI OBLIGACJI**



KREDYT INKASO SA

KREDYT INKASO SA

(spółka akcyjna z siedzibą w Warszawie utworzona zgodnie z prawem polskim, z siedzibą w Warszawie, przy ul. Domaniewskiej 39, 02-672 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000270672)

Niniejszy Suplement nr 6 (**Suplement**) stanowi suplement do prospektu podstawowego z dnia 26 sierpnia 2021 r. programu emisji obligacji (**Prospekt**)

Wyrażenia zdefiniowane w Prospekcie i nie zdefiniowane odmiennie z niniejszym Suplementem mają znaczenie nadane im w Prospekcie.

Niniejszy Suplement 6 został sporządzony w związku publikacją przez Emitenta w dniu 30 czerwca 2022 r. Roczno skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.03.2022 r., Roczno jednostkowego sprawozdania finansowego za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.03.2022 r. oraz Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej i Spółki Kredyt Inkaso S.A. za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.03.2022 r. (**Sprawozdanie**)

Suplement 6 został zatwierdzony w dniu **14 lipca 2022 r.**

ZMIANY DO PROSPEKTU

Zmiana nr 1 – Rozdział 2 Czynniki Ryzyka, punkt 2.1.1: Ryzyko związane z negatywnym wpływem skutków pandemii choroby COVID-19 na sytuację gospodarczą oraz wyniki finansowe Grupy (str. 8)

W tabeli prezentującej informacje dotyczące aktualizacji portfeli wierzytelności dodane zostały dane wynikające ze Sprawozdania, jak również zawierają informacje wprowadzone do Prospektu suplementem 1 zatwierdzonym przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 5 października 2021 r. (Suplement 1) oraz suplementem 2 zatwierdzonym przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 15 grudnia 2021 r. (Suplement 2) oraz Suplementem 3 zatwierdzonym przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 15 marca 2022 r. (Suplement 3). Uzupełniony został również odpowiednio opis źródła danych.

	01/04/2021- 31/12/2021	01/04/2020- 31/12/2020	01/04/2021- 30/09/2021	01/04/2020- 30/09/2020	01/04/2021- 30/06/2021	01/04/2020- 30/06/2020	01/04/2021- 31/03/2022	01/04/2020- 31/03/2021	01/04/2019- 31/03/2020
Weryfikacja prognozy	19.365	5.178	9.363	4.106	(4.040)	-	11.249	35.460	(11.698)
Odchylenia od wpłat rzeczywistych	47.179	20.819	37.627	11.959	19.365	4.056	59.424	31.688	(33.689)
Wydłużenie prognozowanych odzysków	981	1.130	661	769	338	392	1.298	1.477	6.283
Zmiana kursu walut	(1.544)	56	(1.046)	(1.432)	(2.269)	(1.769)	(947)	(41)	5.666
Razem	65.981	27.183	46.605	15.402	13.394	2.679	71.024	68.584	(33.438)

Źródło: Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony 31.03.2021 r. oraz Skrócone śródroczne skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30.06.2021 r. oraz Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.09.2021 r. oraz Skrócone śródroczne skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 31.12.2021 r. oraz Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony 31.03.2022 r.

Zmiana nr 2 – Rozdział 2 Czynniki Ryzyka, punkt 2.1.1: Ryzyko związane z negatywnym wpływem skutków pandemii choroby COVID-19 na sytuację gospodarczą oraz wyniki finansowe Grupy (str. 8)

W pierwszym akapicie pod tabelą, po ostatnim zdaniu dodanym Suplementem 1 i uzupełnionym Suplementem 2 oraz Suplementem 3 dodaje się zdanie:

Analogicznie jak w trzecim kwartale roku obrotowego 2021/2022, w czwartym kwartale roku obrotowego 2021/2022 nie zauważono istotnego wpływu sytuacji pandemicznej na odzyski i funkcjonowanie Emitenta w tym zakresie.

Zmiana nr 3 – Rozdział 2 Czynniki Ryzyka, punkt 2.1.2: Ryzyko negatywnego przeszacowania wartości bilansowej nabytych pakietów wierzytelności (str. 10)

W akapicie drugim po ostatnim zdaniu dodanym Suplementem 1 i uzupełnionym Suplementem 2 oraz Suplementem 3 dodaje się zdania:

Jednocześnie po dniu 31 marca 2022 r. Emitent także nie stwierdził żadnych dodatkowych negatywnych wpływów pandemii na wycenę pakietów wierzytelności.

W dniu 24 lutego 2022 r. wojska Federacji Rosyjskiej wkroczyły na terytorium Ukrainy rozpoczynając działania wojenne w tym regionie. Agresja Rosji spotkała się z szeregiem sankcji ze strony przede wszystkim krajów Europy, Stanów Zjednoczonych, Japonii i Australii.

Federacja Rosyjska odpowiedziała kontr sankcjami oraz szeregiem wewnętrznych działań formalnych i nieformalnych. Działania nieformalne to przede wszystkim nasilona propaganda skierowana przeciwko tzw. krajom Zachodu i ich interesom w Rosji oraz takie stosowanie narzędzi administracyjnych (głównie różnorakie kontrole), które utrudniają prowadzenie normalnej działalności operacyjnej i negatywnie wpływają na poczucie komfortu pracy personelu. Działania formalne obejmują uchwalanie niekorzystnej legislacji skierowanej przeciwko operacjom spółek z kapitałem zagranicznym (np. przejmowanie tzw. opuszczonych przedsiębiorstw, brak ochrony własności intelektualnej, itp.) lub uniemożliwiających normalne operacje (np. utrudnianie możliwości transferu środków za granicę). W przypadku KI RUS kanał komorniczy był zablokowany przez kilka dni i nie można wykluczyć, że podobne sytuacje mogą mieć miejsce w przyszłości. Wpływ działań wojennych na jednostkę zależną KI RUS został omówiony przy założeniu kontynuacji działalności Grupy bądź jej podmiotów zależnych. Z perspektywy Grupy działalność na rynku rosyjskim nie jest strategicznie istotna zarówno pod względem wartości portfeli wierzytelności, jak i wpłat od osób zadłużonych. Od 2018 roku Grupa Kapitałowa nie dokonywała tam żadnych inwestycji i obecne działa na starzejących się portfelach. Natomiast cały czas spółka zależna posiada zdolność do samofinansowania swojej działalności.

Szacunki Zarządu są negatywne co do rozwoju sytuacji w Rosji. Na bazie scenariusza zakładającego ograniczenie spłacalności pakietów Grupa dokonała korekty wartości pakietów wierzytelności narażonych na ryzyko rynku rosyjskiego w kwocie 7,7 mln zł co powoduje, że wartość pakietów narażonych na ryzyko rynku rosyjskiego spadła do 3,6 mln zł, co stanowi 0,6% wartości wszystkich portfeli w Grupie Kapitałowej.

Zmiana nr 4 – Rozdział 2 Czynniki Ryzyka, punkt 2.1.4 Ryzyko płynności (str. 11)

Po zdaniu :

Od dnia 31 marca 2021 r. nie zaszły istotne zmiany w zakresie kształtowania się przedstawionej powyżej luki płynności.

Dodaje się następujące zdanie i tabelę:

Poniżej została przedstawiona analiza luki płynności, stanowiąca różnicę wartości aktywów i zobowiązań finansowych zapadalnych i wymagalnych w określonych momentach czasu w przyszłości według stanu na dzień 31 marca 2022 r.

dane w tys. zł	Razem	do 1 roku	do 2 lat	do 3 lat	do 4 lat	do 5 lat	powyżej 5 lat
Aktywa finansowe							
Aktywa trwałe							
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	1.600	312	1.288	-	-	-	-
Należności i pożyczki	656	-	-	-	-	-	656
Aktywa obrotowe							
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	7.936	7.936	-	-	-	-	-
Wierzytelności nabyte*	1.080.423	209.572	190.809	135.994	106.433	87.329	350.286

Pożyczki	29	29	-	-	-	-	-
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	587	587	-	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	98.223	98.223	-	-	-	-	-
Razem aktywa finansowe	1.189.454	316.659	192.097	135.994	106.433	87.329	350.942
Zobowiązania finansowe							
Dłużne papiery wartościowe - kapitał	244.374	93.109	25.528	22.741	26.408	21.626	54.962
Kredyty i pożyczki - kapitał	128.021	32.599	32.599	32.599	25.808	4.416	-
Dłużne papiery wartościowe - odsetki	65.871	17.711	13.660	11.306	9.095	6.780	7.319
Kredyty i pożyczki - odsetki	23.016	9.867	7.099	4.310	1.536	204	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	30.126	30.126	-	-	-	-	-
Leasing	9.961	2.976	2.029	1.605	1.568	1.491	292
Pochodne instrumenty finansowe**	3.861	3.861	-	-	-	-	-
Razem zobowiązania finansowe	505.230	190.249	80.915	72.561	64.415	34.517	62.573
Luka płynności	684.224	126.410	111.182	63.433	42.018	52.812	288.369
Skumulowana luka płynności		126.410	237.592	301.025	343.043	395.855	684.224

*Prognozowane wpłaty (ERC – Estimated Remaining Collections)

Po ostatnim akapicie tego punktu dodaje się następujące akapity:

W marcu i kwietniu 2022 r. Emitent przeprowadził operację refinansowania długu optymalizującą strukturę finansowania Spółki, która składała się z czterech części. W pierwszej, w dniu 25 marca 2022 r. Emitent ogłosił zawiadomienie o wcześniejszym wykupie wszystkich pozostałych do wykupu obligacji serii F1, tj. obligacji o łącznej o wartości nominalnej 176.289.150 PLN, w dniu 26 kwietnia 2022 r.

W drugiej, 28 marca 2022 r. Emitent dokonał przydziału obligacji serii J1 o łącznej wartości nominalnej 55.749.000 PLN i terminie zapadalności przypadającym na 25 marca 2029 r. Oprocentowanie obligacji serii J1 jest zmienne i będzie równe sumie stopy procentowej WIBOR dla 3 miesięcznych depozytów międzybankowych oraz marży w wysokości 4,9%, z zastrzeżeniem możliwości podwyższenia marży zgodnie z warunkami emisji obligacji tej serii. Oprocentowanie będzie płatne w okresach trzymiesięcznych. Obligacje będą podlegały amortyzacji od pierwszego okresu odsetkowego na zasadach określonych w warunkach emisji obligacji tej serii. Obligacje zostały zarejestrowane w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW. Obligacje zostały wyemitowane jako niezabezpieczone. Obligacje zostały wyemitowane w celu refinansowania obligacji serii B1, F1 i G1, które zostały odkupione przez Emitenta w celu umorzenia.

W trzeciej, 28 marca 2022 r. Emitent dokonał przydziału obligacji serii K1 o łącznej wartości nominalnej 103.000.000 PLN i terminie zapadalności przypadającym na 25 marca 2029 r. Obligacje zostały wyemitowane jako niezabezpieczone i zostaną dla nich ustanowione zabezpieczenia w terminach i na zasadach określonych w warunkach emisji obligacji tej serii. Oprocentowanie obligacji serii K1 jest zmienne i będzie równe sumie stopy procentowej WIBOR dla 6 miesięcznych depozytów międzybankowych oraz marży w wysokości 4,9%, poza pierwszym okresem odsetkowym, w którym marża będzie wynosiła 5,3%. Oprocentowanie będzie płatne w okresach półrocznych. Obligacje będą podlegały liniowej amortyzacji w okresach półrocznych od 25 września 2023 roku. Obligacje zostały zarejestrowane w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW. Obligacje zostały wyemitowane w celu refinansowania Obligacji serii F1, które zostały wcześniej odkupione przez Emitenta w celu umorzenia.

W czwartej, w dniu 19 kwietnia 2022 r. zostały wyemitowane obligacje na okaziciela serii I1 o łącznej wartości nominalnej 17 mln zł.

Zmiana nr 5 – Rozdział 2 Czynniki Ryzyka, punkt 2.1.5 Ryzyko naruszenia zobowiązań z tytułu innego, niż z tytułu wyemitowanych obligacji (str. 13)

Po tabeli z danymi na 31 marca 2021 r. dodaje się następujący akapit oraz tabelę:

Zgodnie z danymi zamieszczonymi w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres od 1 kwietnia 2021 do 31 marca 2022 roku Grupa posiada zadłużenie z innych źródeł niż emisja obligacji w postaci kredytu bankowego o wartości bilansowej 127,9 tys. zł.

Instrument	Waluta	Oprocentowanie	Termin powstania zobowiązania	Termin wymagalności	Zobowiązania krótkoterminowe	Zobowiązania długoterminowe	Razem
Kredyt ING Bank Śląski S.A.	PLN	WIBOR 3M + marża	2017-11-23	2031-08-31	12 177	36 790	48 967
Kredyt ING Bank Śląski S.A.	PLN	WIBOR 3M + marża	2018-05-21	2031-08-31	20 472	58 474	78 946
Razem					32 649	95 264	127 913

Zmiana nr 6 – Rozdział 2 Czynniki Ryzyka, punkt 2.1.6 Ryzyko związane z poziomem zadłużenia Grupy (str. 14)

W akapicie pierwszym po ostatnim zdaniu zmienionym Suplementem 1 i uzupełnionym Suplementem 2 oraz Suplementem 3 dodaje się zdanie:

Według wiedzy Emitenta również po 31 marca 2022 r. prezentowane poniżej wartości nie uległy istotnym zmianom.

Zmiana nr 7 – Rozdział 2 Czynniki Ryzyka, punkt 2.1.6 Ryzyko związane z poziomem zadłużenia Grupy (str. 14)

W tabeli prezentującej informacje na temat zadłużenia zaprezentowano dane dodane Suplementem 1, Suplementem 2, Suplementem 3 oraz uzupełniono dane wynikające ze Sprawozdania. Uzupełniony został również odpowiednio opis źródła danych.

Dane w tys. zł	31/03/2020	31/03/2021	30/06/2021	30/09/2021	31/12/2021	31/03/2022
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	473.665	446.731	402.257	399.868	383.371	370.962
Leasing	11.028	7.813	7.228	6.444	5.120	8.615
minus: środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(31.433)	(74.041)	(59.831)	(78.694)	(84.806)	(98.223)
Zadłużenie finansowe netto	453.260	380.503	349.654	327.618	303.685	281.354
Kapitał własny	214.698	263.382	270.586	293.635	313.002	300.587
EBITDA gotówkowa – ostatnie 12 miesięcy	133.796	121.283	130.627	142.631	148.722	157.246
Wskaźnik zadłużenie finansowe netto / kapitały własne	2,11	1,44	1,29	1,12	0,97	0,94
Wskaźnik zadłużenie finansowe netto / EBITDA gotówkowa	3,39	3,14	2,68	2,30	2,04	1,79

Źródło: Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.03.2021 r. oraz Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej i Spółki Kredyt Inkaso S.A. za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.03.2021 r. oraz Skrócone śródroczne skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30.06.2021 r. oraz Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.09.2021 r. oraz Skrócone śródroczne skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 31.12.2021 r. oraz Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.03.2022 r.

Zmiana nr 8 – Rozdział 2 Czynniki Ryzyka, punkt 2.1.6 Ryzyko związane z poziomem zadłużenia Grupy (str. 15)

Po ostatnim akapicie na tej stronie zmienionym Suplementem 1, Suplementem 2 oraz Suplementem 3 dodaje się zdanie:

W ocenie Zarządu Emitenta, powyższe pozostaje aktualne także na dzień 31 marca 2022 r.

Zmiana nr 9 – Rozdział 2 Czynniki Ryzyka, punkt 2.1.6 Ryzyko związane z poziomem zadłużenia Grupy (str. 16)

Przed pierwszym akapitem na tej stronie oraz po informacji uzupełnionej Suplementem 1, Suplementem 2 oraz Suplementem 3 dodaje się informację wraz z tabelą o treści:

Jednocześnie, w związku z publikacją rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2022 roku, wartości te prezentują się następująco:

Instrument	Waluta	Oprocentowanie	Termin powstania zobowiązania	Termin wymagalności	Razem
Kredyt ING Bank Śląski S.A.	PLN	WIBOR 3M + marża	2017-11-23	2031-08-31	48.967
Kredyt ING Bank Śląski S.A.	PLN	WIBOR 3M + marża	2018-05-21	2031-08-31	78.946
Razem					127.913

Termin wymagalności dla kredytów udzielonych przez ING Bank Śląski S.A. oznacza datę wygaśnięcia umowy kredytowej, przypadającą na dzień 31 sierpnia 2031 r. Termin wymagalności każdej indywidualnej transzy ciągnięcia finansowania w ramach dostępnej linii kredytowej wynosi 60 miesięcy.

Seria obligacji	Oprocentowanie	Termin powstania zobowiązania	Termin wymagalności	Wartość bilansowa
E1	WIBOR 6M+4,9%	2018-08-16	2022-08-16	6.196
F1	WIBOR 6M+4,9%	2019-04-26	2022-04-26	77.608
H1	stałe, 6%	2021-10-22	2025-10-19	3.495
J1	WIBOR 3M+4,9%	2022-03-28	2029-03-28	54.788
K1	WIBOR 6M+4,9%*	2022-03-28	2029-03-28	100.962
Razem				243.049

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

Zmiana nr 10 – Rozdział 2 Czynniki Ryzyka, punkt 2.1.8 Ryzyko związane z dokonywaniem transakcji z podmiotami powiązаныmi (str. 17)

Po ostatnim akapicie tego punktu dodaje się następujący akapit:

Szczegółowe informacje ilościowe i jakościowe w zakresie transakcji Emitenta są każdorazowo przedstawiane przez Emitenta w jego sprawozdaniach finansowych. Dane o transakcjach zawieranych pomiędzy podmiotami Grupy zostały przedstawione w ostatnim opublikowanym sprawozdaniu finansowym w nocy 25 Informacje o istotnych transakcjach z podmiotami powiązаныmi w Rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Kredyt Inkaso za okres od 1 kwietnia 2021 roku do 31 marca 2022 roku, które jest dostępne pod linkiem:

https://relacjainwestorskie.kredytinkaso.pl/wp-content/uploads/2022/06/JSFKISA2022-03-31.xhtml_.zip

lub w wersji poglądowej po linkiem:

<https://relacjainwestorskie.kredytinkaso.pl/wp-content/uploads/2022/06/JSF-KISA-2022-03-31-pogl.-1.pdf>

Dane zamieszczone w opublikowanym sprawozdaniu finansowym nie zmieniają postrzegania istotności i prawdopodobieństwa zaistnienia tego ryzyka.

Zmiana nr 11 – Rozdział 2 Czynniki Ryzyka, punkt 2.1.14 Ryzyko niepozyskania finansowania dla nabywania nowych portfeli wierzytelności (str. 23)

Po ostatnim akapicie tego punktu dodaje się następujący akapit:

Przepływy pieniężne z tytułu zaciągnięcia i spłaty kredytów i obligacji w okresach rocznych od 1 kwietnia 2020 do 31 marca 2022, tj. za okres trzech okresów sprawozdawczych prezentuje poniższa tabela.

Dane w tys. zł.	04/2021-3/2022	04/2020-3/2021	04/2019- 3/2020
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	27.172	145.780	92.580
Spłaty kredytów i pożyczek	(28.182)	(163.998)	(64.931)
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	20.452	-	241.566
Wykup dłużnych papierów wartościowych	(92.337)	(8.346)	(367.957)

Źródło: Roczne skonsolidowane sprawozdania finansowe

Po dniu bilansowym, 19 kwietnia 2022 r Spółka wyemitowała obligacje na okaziciela serii I1 o łącznej wartości nominalnej 17 010 tys. zł. Natomiast w dniu 26 kwietnia 2022 r. Spółka dokonała całkowitego przedterminowego wykupu obligacji serii F1 o wartości nominalnej 75 769 tys. zł.

Dane zamieszczone w opublikowanym sprawozdaniu finansowym nie zmieniają postrzegania istotności i prawdopodobieństwa zaistnienia tego ryzyka.

Zmiana nr 12 – Rozdział 2 Czynniki Ryzyka, punkt 2.1.16 Ryzyko inwestycji w portfele wierzycelności (str. 25)

W tabeli prezentującej udział przychodów z tytułu wpłat dłużników wygenerowanych na rynku polskim w stosunku do ogólnej kwoty przychodów z tego tytułu zostały zamieszczone dane uzupełnione Suplementem 1, Suplementem 2 i Suplementem 3 oraz zostały dodane dane wynikające ze Sprawozdania.

	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
dane w tys. zł	4/2019-6/2019	7/2019-9/2019	10/2019-12/2019	1/2020-3/2020	4/2020-6/2020	7/2020-9/2020	10/2020-12/2020	1/2021-3/2021	4/2021-6/2021	7/2021-9/2021	10/2021-12/2021	1/2022-3/2022
Wpłaty od dłużników	63.333	63.807	57.354	63.651	53.359	54.130	57.772	57.357	70.776	71.323	68.116	68.775
w tym: Polska	39.672	34.334	33.831	34.332	33.359	33.903	36.993	37.431	45.550	45.088	45.556	48.140
udział	63%	54%	59%	54%	63%	63%	64%	65%	64%	63%	67%	70%

Zmiana nr 13 – Rozdział 2 Czynniki Ryzyka, punkt 2.1.19 Ryzyko związane z zaprzestaniem świadczenia usług na rzecz zewnętrznych funduszy sekuryzacyjnych (str. 28)

W przedostatnim akapicie po ostatnim zdaniu dodanym Suplementem 3 dodaje się zdanie:

W okresie od 01 kwietnia do 31 marca 2022 r. przychody z tytułu zarządzania wierzytelnościami wyniosły 3.717 tys. zł, w porównaniu do przychodów z okresu od 01 kwietnia do 31 marca 2021 r., które wynosiły 6.970 tys. zł.

Zmiana nr 14 – Rozdział 2 Czynniki Ryzyka, punkt 2.2.7 Ryzyko niskiej stopy odsetek ustawowych (str. 31)

Na końcu akapitu pierwszego, dodaje się zdanie:

Od dnia 9 czerwca 2022 r. wysokość odsetek ustawowych za opóźnienie wynosi 11,50 % w stosunku rocznym.

Zmiana nr 15 – Rozdział 2 Czynniki Ryzyka, punkt 2.2.14 Ryzyko związane ze zmiennością kursów walut (str. 37)

Po ostatnim akapicie tego punktu dodaje się następujące zdanie oraz tabele:

Analogiczne tabele do zaprezentowanych powyżej według stanu na dzień 31 marca 2022 r. zgodnie z opublikowanym Rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za rok obrotowy kończący się 31 marca 2022 r prezentują się jak poniżej.

Wpłaty od dłużników w podziale na obszary geograficzne	01/04/2021-31/03/2022	%	01/04/2020-31/03/2021	%
Polska	184 334	66%	141 686	64%
Rumunia	49 311	18%	38 672	17%
Rosja	26 105	9%	24 138	11%
Bułgaria	18 854	7%	17 710	8%
Chorwacja	386	0%	412	0%
Razem	278 990		222 618	

	RON w PLN	BGN w PLN	RUB w PLN	EUR w PLN	HRK w PLN	Inne waluty	Razem w PLN
Należności krótkoterminowe	22 986	-	8 046	1 808	-	2 130	34 970
Środki pieniężne	5	-	-	280	-	5	290
Wierzytelności nabyte	60 190	-	290	-	-	-	60 480
Zobowiązania krótkoterminowe	(4 535)	-	-	(159)	-	(21)	(4 715)
Razem	78 646	-	8 336	1 929	-	2 114	91 025

	RON w PLN	BGN w PLN	RUB w PLN	HRK w PLN	Razem w PLN
Aktywa netto w spółkach zagranicznych	(1 453)	33 660	8 010	(1 699)	38 518

Zmiana nr 16 – Rozdział 3 Dokumenty włączone przez odniesienie (str. 47)

Po punkcie 5) w brzmieniu:

- 5) Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej i Spółki Kredyt Inkaso S.A. za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.03.2021 r.: http://relacjeinwestorskie.kredytinkaso.pl/wp-content/uploads/2021/07/KISA_Sprawozdanie_Zarz%C4%85du_z_dzia%C5%82alno%C5%9Bci_31.03.2021_podpisane.pdf.

oraz punktach 6 i 7 dodanych Suplementem 1 w brzmieniu:

- 6) Skrócone śródroczne skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30.06.2021 r. (http://relacjeinwestorskie.kredytinkaso.pl/wp-content/uploads/2021/08/SSF_KISA_30.06.2021.pdf)
- 7) Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej i Spółki Kredyt Inkaso S.A. za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30.06.2021 r. (http://relacjeinwestorskie.kredytinkaso.pl/wp-content/uploads/2021/08/Sprawozdanie_Zarzadu_z_dzialalnosci_30.06.2021.pdf)

oraz punktach 8 i 9 dodanych Suplementem 2 w brzmieniu:

- 8) Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.09.2021 r. (<http://relacjeinwestorskie.kredytinkaso.pl/wp-content/uploads/2021/11/KISA-SSF-2021-09-30.pdf> ([kredytinkaso.pl](http://relacjeinwestorskie.kredytinkaso.pl)))
- 9) Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej i Spółki Kredyt Inkaso S.A. za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.09.2021 r. (http://relacjeinwestorskie.kredytinkaso.pl/wp-content/uploads/2021/11/Sprawozdanie_Zarzadu_z_dzialalnosci_30.06.2021.pdf)

Oraz punktach 10 i 11 dodanych Suplementem 3 w brzmieniu:

- 10) Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 31.12.2021 r. (<https://relacjeinwestorskie.kredytinkaso.pl/wp-content/uploads/2022/02/KISA-SSF-2021-12-31.pdf>)
- 11) Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej i Spółki Kredyt Inkaso S.A. za okres 9 miesięcy zakończony dnia 31.12.2021 r. (<https://relacjeinwestorskie.kredytinkaso.pl/wp-content/uploads/2022/02/KISA-sprawozdanie-Zarz%C4%85du-z-dzia%C5%82alno%C5%9Bci-2021-12-31.pdf>)

Dodaje się punkt 12 oraz podpunkt 1) i 2)

- 12) Raport roczny za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.03.2022 r. ([Raport roczny 2021/22 - Kredyt Inkaso IR](#)), w tym w szczególności:
 - 1) Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.03.2022 r., (<https://relacjeinwestorskie.kredytinkaso.pl/wp-content/uploads/2022/06/kredytinkaso-2022-03-31-pl.zip>);
 - 2) Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej i Spółki Kredyt Inkaso S.A. za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.03.2022 r.: (<https://relacjeinwestorskie.kredytinkaso.pl/wp-content/uploads/2022/06/SprawozdanieZarzaduzdzialalnosci2022-03-31-1.zip>)

Zmiana nr 17 – Rozdział 5 Istotne Informacje, punkt 5.2.1. Sprawozdania finansowe (str. 61)

Po drugim akapicie na tej stronie dodaje się następujące zdanie oraz link:

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Kredyt Inkaso za okres od 1 kwietnia 2021 roku do 31 marca 2022 opublikowano w dniu 30 czerwca 2022 r. na

stronie internetowej Emitenta. Dokument dostępny jest pod linkiem: <https://relacjeinwestorskie.kredytinkaso.pl/wp-content/uploads/2022/06/kredytinkaso-2022-03-31-pl.zip>

Zmiana nr 18 – Rozdział 5 Istotne Informacje, punkt 5.2.1.1 Wybrane historyczne informacje finansowe (str. 61)

Informacje zawarte w tym punkcie, w tym tekst oraz tabele zawierają informacje dodane Suplementem 1, Suplementem 2 i Suplementem 3 oraz zostały uzupełnione o informacje wynikające ze Sprawozdania. W opisie tabeli zdanie dodane Suplementem 3 uzupełnia się w następujący sposób:

Pochodzą one również ze skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku, ze skróconego śródrocznego skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego za okres 9 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku, a także z rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 12 miesięcy zakończony 31 marca 2022 r.

W tabelach uzupełniono informacje wynikające ze Sprawozdania oraz uaktualniono informacje na temat źródła danych.

Wybrane dane ze skonsolidowanego sprawozdania z zysków lub strat

Dane w tys. zł	01/04/20	01/04/20	01/04/20	01/04/20	01/04/20	01/04/20	01/04/20	01/04/20	01/04/20
	21	20	21	20	21	20	21	20	19
	31/12/20	31/12/20	30/09/20	30/09/20	30/06/20	30/06/20	31/03/20	31/03/20	31/03/20
	21	20	21	20	21	20	22	21	20
Przychody netto	161.150	128.065	109.357	82.935	46.350	36.972	198.117	200.301	129.400
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	65.516	45.797	46.360	30.276	16.306	11.100	62.488	86.414	(2.170)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	47.558	22.415	31.242	14.212	6.802	3.442	39.801	55.646	(39.192)
Zysk (strata) netto	41.141	17.606	26.151	9.754	6.528	3.201	31.488	45.460	(35.861)

Źródło: Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe, Skrócone śródroczne skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30.06.2021 r. oraz Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.09.2021 r. oraz Skrócone śródroczne skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 31.12.2021 r. oraz Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.03.2022 r.

Wybrane dane ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej

Dane w tys. zł	31/12/2021	30/09/2021	30/09/2020	30/06/2021	30/06/2020	31/03/2022	31/03/2021	31/03/2020
Aktywa trwałe	48.992	50.441	64.777	53.472	68.635	49.056	49.404	69.155
Aktywa obrotowe	688.897	690.366	655.352	674.890	673.613	684.238	715.192	699.383
Aktywa razem	737.889	740.807	720.129	728.362	742.248	733.294	764.596	768.538
Kapitał własny	313.002	293.635	222.781	270.586	216.630	300.587	263.382	214.698
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	312.466	293.175	221.840	270.191	214.452	299.883	262.379	212.588
Zobowiązania długoterminowe	257.612	258.650	295.791	259.702	268.220	255.534	329.582	305.117
Zobowiązania krótkoterminowe	167.275	188.522	201.557	198.074	257.398	177.173	171.632	248.723
Zobowiązania razem	424.887	447.172	497.348	457.776	525.618	432.707	501.214	553.840
Pasywa	737.889	740.807	720.129	728.362	742.248	733.294	764.596	768.538

Źródło: Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony 31.03.2021 r. oraz Skrócone śródroczne skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30.06.2021 r. oraz Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.09.2021 r. oraz Skrócone śródroczne skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 31.12.2021 r. oraz Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.03.2022 r.

Wybrane dane ze skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych

Dane w tys. zł	01/04/2021	01/04/2021	01/04/2021	01/04/2020	01/04/2021	01/04/2020	01/04/2021	01/04/2020	01/04/2019
	31/12/2021	31/12/2021	30/09/2021	30/09/2020	30/06/2021	30/06/2020	31/03/2022	31/03/2021	31/03/2020
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	128.002	89.653	89.541	56.741	45.313	30.421	165.077	120.177	143.708
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(22.401)	(14.785)	(12.643)	437	(8.222)	(28)	(28.231)	(15.003)	(31.634)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(94.836)	(50.627)	(72.242)	(62.285)	(51.301)	(31.116)	(112.664)	(62.566)	(135.167)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	10.765	24.241	4.656	(5.107)	(14.210)	(723)	24.182	42.608	(23.093)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	74.041	31.433	74.041	31.433	74.041	31.433	74.041	31.433	54.526
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	84.806	55.674	78.694	26.326	59.831	30.710	98.223	74.041	31.433

Źródło: Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony 31.03.2021 r. oraz Skrócone śródroczne skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30.06.2021 r. oraz Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.09.2021 r. oraz Skrócone śródroczne skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 31.12.2021 r. oraz Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.03.2022 r.

Zmiana nr 19 – Rozdział 5 Istotne Informacje, punkt 5.2.1.4 Przewidywane przyszłe wpływy z portfeli wierzytelności (str. 68)

Pierwszą tabelę aktualizuje się o dane na 31 marca 2022 r.:

Dane w mln zł	31/03/2017	31/03/2018	31/03/2019	31/03/2020	31/03/2021	31/03/2022
ERC	1.022	1.154	1.323	1.306	1.197	1.080

Po drugiej tabeli dodaje się akapit oraz tabelę:

Według stanu na 31 marca 2022 r. wpływy z portfeli wierzytelności prezentują się zgodnie z tabelą poniżej.

Dane w mln zł	Łącznie	Do 1 miesiąca	Od 1 do 3 miesięcy	Od 4 do 12 miesięcy	Od 1 do 2 lat	Powyżej 2 lat
Wierzytelności nabyte	1.080	19	38	152	191	680

Zmiana nr 20 – Rozdział 5 Istotne Informacje, punkt 5.2.1.2 Komentarz do wybranych historycznych informacji finansowych – Wybrane dane ze skonsolidowanego sprawozdania z zysków lub strat: (str. 62)

Po akapicie drugim oraz akapicie dodanym Suplementem 1, akapicie dodanym Suplementem 2 oraz akapicie dodanym Suplementem 3 w brzmieniu :

Przychody za trzy pierwsze kwartały roku obrotowego 2021/2022 obejmowały w szczególności 47 mln zł dodatniego odchylenia między rzeczywistymi wpłatami dłużników a wpłatami prognozowanymi w krzywych odzysków. Wpłaty dłużników w okresie obejmującym trzy pierwsze kwartały roku obrotowego 2021/2022 wyniosły 210 mln zł.

dodaje się akapit:

Przychody za rok obrotowy 2021/2022 obejmowały w szczególności 59 mln zł dodatniego odchylenia między rzeczywistymi wpłatami dłużników a wpłatami prognozowanymi w krzywych odzysków. Wpłaty dłużników w roku obrotowym 2021/2022 wyniosły 279 mln zł.

Zmiana nr 21 – Rozdział 5 Istotne Informacje, punkt 5.2.1.2 Komentarz do wybranych historycznych informacji finansowych - Wybrane dane ze skonsolidowanego sprawozdania z zysków lub strat: (str. 63)

Po akapicie drugim oraz akapicie dodanym Suplementem 1, akapicie dodanym Suplementem 2 oraz akapicie dodanym Suplementem 3 w brzmieniu:

Koszty operacyjne w okresie od 1 kwietnia 2021 do 31 grudnia 2021 wzrosły w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego o 13 mln zł. Wzrost ten spowodowany był przede wszystkim wzrostem o 7 mln zł kosztów opłat sądowych i egzekucyjnych, wzrostem kosztów wynagrodzeń i ubezpieczeń społecznych o 4 mln zł oraz wzrostem kosztów usług obcych o 3 mln zł. Wynik operacyjny zanotowany za okres trzech pierwszych kwartałów roku obrotowego 2021/2022 był wyższy o 20 mln zł i wyniósł ponad 65 milionów złotych. Przychody finansowe wzrosły o 7 mln zł i wyniosły 9 mln zł. Było to spowodowane dodatnią wyceną nieefektywnej części zabezpieczenia ryzyka finansowego. Koszty finansowe pozostały na zbliżonym poziomie, co w analogicznym okresie roku poprzedniego.

Ostatecznie zysk netto wyniósł 41,1 mln zł w porównaniu z zyskiem netto 17,6 mln zł w okresie porównawczym.

dodaje się akapit:

Koszty operacyjne w okresie od 1 kwietnia 2021 do 31 marca 2022 wzrosły w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego o 22 mln zł. Wzrost ten spowodowany był przede wszystkim wzrostem o 6 mln zł kosztów opłat sądowych i egzekucyjnych, wzrostem kosztów wynagrodzeń i ubezpieczeń społecznych o 7 mln zł, wzrostem kosztów usług obcych o 3 mln zł oraz wzrostem pozostałych kosztów rodzajowych o 6 mln zł. obejmując w szczególności odpis wartości firmy przypisanej do Kredyt Inkaso RUS Limited Liability Company w wysokości 5 mln zł. Wynik operacyjny zanotowany w roku obrotowym 2021/2022 był niższy o 24 mln zł i wyniósł ponad 62 miliony złotych. Przychody finansowe wzrosły o 9 mln zł i wyniosły 11 mln zł. Było to spowodowane przede wszystkim dodatnią wyceną nieefektywnej części zabezpieczenia ryzyka finansowego. Koszty finansowe pozostały na zbliżonym poziomie w stosunku do roku poprzedniego. Ostatecznie zysk netto wyniósł 31,5 mln zł w porównaniu z zyskiem netto 45,5 mln zł w okresie porównawczym.

Zmiana nr 22 – Rozdział 5 Istotne Informacje, punkt 5.2.1.2 Komentarz do wybranych historycznych informacji finansowych - Wybrane dane ze skonsolidowanego sprawozdania z zysków lub strat: (str. 63)

W akapicie 3 po ostatnim zdaniu i zdaniu dodanym Suplementem 1, Suplementem 2 oraz dodanym Suplementem 3 w brzmieniu:

W trzecim kwartale roku obrotowego 2021/2022 Grupa dokonała wykupu dłużnych papierów wartościowych, spłaty kredytów i pożyczek oraz płatności odsetkowych w kwocie około 33 milionów złotych. Łącznie w trzech pierwszych kwartałach roku obrotowego 2021/2022 Grupa dokonała wykupu dłużnych papierów wartościowych, spłaty kredytów i pożyczek oraz płatności odsetkowych w kwocie około 98 milionów złotych.

dodaje się zdania:

W czwartym kwartale roku obrotowego 2021/2022 Grupa dokonała wykupu dłużnych papierów wartościowych, spłaty kredytów i pożyczek oraz płatności odsetkowych w kwocie około 47 milionów złotych. Łącznie w roku obrotowym 2021/2022 Grupa dokonała wykupu dłużnych papierów wartościowych, spłaty kredytów i pożyczek oraz płatności odsetkowych w kwocie około 145 milionów złotych.

Zmiana nr 23 – Rozdział 5 Istotne Informacje, punkt 5.2.1.2 Komentarz do wybranych historycznych informacji finansowych - Wybrane dane ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej: (str. 65)

Po akapicie trzecim oraz akapicie dodanym Suplementem 1, Suplementem 2 oraz Suplementem 3 w brzmieniu:

Na koniec trzeciego kwartału roku obrotowego 2021/2022 wartość inwestycji w portfele wierzytelności wyniosła 593 miliony złotych. Głównym powodem spadku w porównaniu do końca poprzedniego roku obrotowego była amortyzacja portfela. Również w trakcie trzech pierwszych kwartałów okresu sprawozdawczego 2021/22 dokonano spłat zadłużenia wysokości 98 mln zł. Na dzień 31 grudnia 2021 roku wartość aktywów obrotowych ogółem wyniosła 689 mln zł, co stanowi spadek w stosunku do 31 marca 2021 o 26 mln, przede wszystkim w efekcie zmniejszenia wartości portfeli wierzytelności. W związku z akwizycją nowej spółki zależnej zwiększyła się pozycja wartości firmy z 10,6 miliona złotych do 12,7 miliona złotych. Pozycja wartości niematerialnych w bilansie, uwzględniając poniesione

inwestycje, wyniosła 9 milionów złotych. W pierwszych trzech kwartałach roku obrotowego 2021/2022 zanotowano głównie w wyniku sprzedaży, spadek wartości nieruchomości inwestycyjnych o 1 mln zł. Na koniec trzeciego kwartału roku obrotowego 2021/2022 w bilansie ujęto 1,5 mln zł w związku z dodatnią wyceną pochodnego instrumentu zabezpieczającego ryzyko finansowe.

dodaje się akapit:

Na koniec roku obrotowego 2021/2022 wartość inwestycji w portfele wierzytelności wyniosła 575 milionów złotych. Głównym powodem spadku w porównaniu do końca poprzedniego roku obrotowego była amortyzacja portfela. Również w trakcie okresu sprawozdawczego 2021/22 dokonano spłat zadłużenia wysokości 144 mln zł. Na dzień 31 marca 2022 roku wartość aktywów obrotowych ogółem wyniosła 684 mln zł, co stanowi spadek w stosunku do 31 marca 2021 o 31 mln zł, przede wszystkim w efekcie zmniejszenia wartości portfeli wierzytelności częściowo skompensowanego wzrostem stanu środków pieniężnych. W związku z połączonym efektem odpisu wartości firmy (5 milionów złotych) przypisanej do Kredyt Inkaso RUS Limited Liability Company oraz akwizycji nowej spółki zależnej pozycja wartości firmy uległa zmianie z 10,6 miliona złotych na 7,8 miliona złotych. Pozycja wartości niematerialnych w bilansie, uwzględniając poniesione inwestycje, wyniosła 9 milionów złotych. Na koniec roku obrotowego 2021/2022 w bilansie ujęto 2,9 mln zł w związku z dodatnią wyceną pochodnego instrumentu zabezpieczającego ryzyko finansowe.

Zmiana nr 24 – Rozdział 5 Istotne Informacje, punkt 5.2.1.2 Komentarz do wybranych historycznych informacji finansowych - Wybrane dane ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej: (str. 65)

Po ostatnim akapicie tego punktu i akapicie dodanym Suplementem 1, Suplementem 2 i akapicie dodanym Suplementem 3 w brzmieniu:

Na 31 grudnia 2021 roku zobowiązania ogółem zmalały do około 425 milionów złotych w wyniku dokonanych spłat zadłużenia oraz spadku zobowiązań z tytułu pochodnych instrumentów finansowych. Jednocześnie część zobowiązań długoterminowych przestała mieć charakter długoterminowy i została zakwalifikowana jako zobowiązania krótkoterminowe. W efekcie za większą część spadku zobowiązań odpowiada spadek zobowiązań długoterminowych. Pozostałe pozycje pasywów nie uległy istotnym zmianom.

dodaje się akapit:

Na 31 marca 2022 roku zobowiązania ogółem zmalały do niecałych 433 milionów złotych w wyniku dokonanych spłat zadłużenia oraz spadku zobowiązań z tytułu pochodnych instrumentów finansowych. Jednocześnie część zobowiązań długoterminowych przestała mieć charakter długoterminowy i została zakwalifikowana jako zobowiązania krótkoterminowe. W efekcie za większą część spadku zobowiązań odpowiada spadek zobowiązań długoterminowych. Na koniec marca 2022 roku wzrosła pozycja zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań do poziomu 30 milionów złotych. Na ten stan rzeczy miał głównie wpływ, zakup pakietów wierzytelności, rozliczony po dacie bilansowej. Pozostałe pozycje pasywów nie uległy istotnym zmianom.

Zmiana nr 25 – Rozdział 5 Istotne Informacje, punkt 5.2.1.2 Komentarz do wybranych historycznych informacji finansowych - Wybrane dane ze skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych: (str. 65)

Po ostatnim akapicie tego punktu i akapicie dodanym Suplementem 1, Suplementem 2 oraz akapicie dodanym Suplementem 3 w brzmieniu:

W ramach działalności finansowej w pierwszych trzech kwartałach roku obrotowego 2021/2022 Grupa dokonała wykupu dłużnych papierów wartościowych, spłaty kredytów i pożyczek oraz płatności odsetkowych w kwocie około 98 milionów złotych w porównaniu z około 184 milionami złotych w analogicznym okresie poprzedniego roku obrotowego. Przepływy netto z działalności finansowej były ujemne w związku ze spłatą zadłużenia i spowodowały wypływ około 94 milionów złotych w porównaniu z wypływem około 51 milionów złotych w okresie porównawczym. Wpływy z działalności operacyjnej wyniosły 128 milionów złotych w porównaniu do około 90 milionów złotych w okresie porównawczym. Grupa dokonała wydatków inwestycyjnych w kwocie około 22 milionów złotych, natomiast w okresie porównawczym wydatki te wyniosły około 15 milionów złotych. Ostatecznie na koniec okresu sprawozdawczego stan gotówki wyniósł 85 milionów złotych w porównaniu do niecałych 56 milionów złotych na 31 grudnia 2020 roku.

dodaje się akapit:

W ramach działalności finansowej w roku obrotowym 2021/2022 Grupa dokonała wykupu dłużnych papierów wartościowych, spłaty kredytów i pożyczek oraz płatności odsetkowych w kwocie około 145 milionów złotych w porównaniu do około 196 milionami złotych w analogicznym okresie poprzedniego roku obrotowego. Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek oraz z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych wyniosły w toku obrotowym 2021/2022 48 milionów złotych w porównaniu do 146 milionów złotych w ubiegłym roku obrotowym. Transakcje wpływu z tytułu emisji papierów dłużnych oraz wypływy z tytułu ich wykupu i umorzenia, zostały częściowo skompensowane bez dokonywania właściwych przepływów pieniężnych.

Przepływy netto z działalności finansowej były ujemne w związku ze spłatą zadłużenia i spowodowały wypływ około 113 milionów złotych w porównaniu z wypływem około 63 milionów złotych w okresie porównawczym. Wpływy z działalności operacyjnej wyniosły 165 milionów złotych w porównaniu do około 120 milionów złotych w okresie porównawczym w dużej części dzięki wysokim spłatom z portfeli wierzytelności. Grupa dokonała wydatków inwestycyjnych w kwocie około 28 milionów złotych, natomiast w okresie porównawczym wydatki te wyniosły około 15 milionów złotych. Ostatecznie na koniec okresu sprawozdawczego stan gotówki wyniósł 98 milionów złotych w porównaniu do 74 milionów złotych na 31 marca 2021 roku.

Zmiana nr 26 – Rozdział 5 Istotne Informacje, punkt 5.2.1.2 Komentarz do wybranych historycznych informacji finansowych - Alternatywne pomiary wyników (APM) (str. 66)

Tabela zawiera informacje dodane Suplementem 1, Suplementem 2 oraz Suplementem 3 i została uzupełniona o informacje wynikające ze Sprawozdania i otrzymuje brzmienie:

Dane w tys. zł	31/12/2021	31/12/2020	30/09/2021	30/09/2020	30/06/2021	30/06/2020	31/03/2022	31/03/2021	31/03/2020
Dług odsetkowy netto	303.685	405.525	327.618	417.931	349.654	429.445	281.354	380.503	453.260
Wskaźnik dług odsetkowy netto / kapitały własne	0,97	1,74	1,12	1,88	1,29	1,98	0,94	1,44	2,11
Wskaźnik dług odsetkowy netto / EBITDA gotówkowa	2,04	3,23	2,30	3,35	2,68	2,85	1,79	3,14	3,39

Zmiana nr 27 – Rozdział 5 Istotne Informacje, punkt 5.2.1.2 Komentarz do wybranych historycznych informacji finansowych - Alternatywne pomiary wyników (APM) (str. 67)

Omówienie zmiany wartości poszczególnych wskaźników w prezentowanych okresach znajdujące się na końcu tego punktu i uzupełnionych Suplementem 1, Suplementem 2 oraz Suplementem 3 zostało uzupełnione poprzez dodanie zdań odnoszących się do Sprawozdania:

Po zdaniu:

- 1) Dług odsetkowy netto - Dług odsetkowy netto uległ zmniejszeniu w roku obrotowym zakończonym 31 marca 2021 r. w porównaniu do 31 marca 2020 r. W pierwszym kwartale roku obrotowego 2021/2022 tendencja ta utrzymała się i wartość kolejny raz uległa zmniejszeniu. Spadek długu odsetkowego netto związany był ze stopniową spłatą zadłużenia finansowego oraz generowaniem nadwyżki gotówki. Tendencja ta utrzymała się również w całym pierwszym półroczu roku obrotowego 2021/2022

oraz w trzecim kwartale roku obrotowego 2021/2022.

Dodaje się zdanie:

Na dzień 31 marca 2022 odnotowano wyraźny spadek zadłużenia odsetkowego (281 milionów złotych) w porównaniu do 31 marca 2021 (380 milionów złotych).

Po zdaniu:

- 2) Wskaźnik dług odsetkowy netto / kapitały własne - Wskaźnik dług odsetkowy netto / kapitały własne uległ zmniejszeniu w roku obrotowym zakończonym 31 marca 2021 r. w porównaniu do 31 marca 2020 r. W pierwszym kwartale roku obrotowego 2021/2022 tendencja ta utrzymała się i wartość wskaźnika kolejny raz uległa zmniejszeniu. Spadek tego wskaźnika związany jest ze spadkiem zadłużenia finansowego netto oraz ze wzrostem kapitału własnego na skutek zarejestrowania zysku netto w omawianych okresach. Tendencja ta utrzymała się również w całym pierwszym półroczu roku obrotowego 2021/2022. Takie same były również jej powody.

Tendencja ta utrzymała się również w trzecim kwartale roku obrotowego 2021/2022.

Dodaje się zdanie:

Wskaźnik dług odsetkowy netto / kapitały własne - Wskaźnik dług odsetkowy netto / kapitały własne uległ zmniejszeniu w roku obrotowym zakończonym 31 marca 2022 r. w porównaniu do 31 marca 2021 r zgodnie z trendem z roku obrotowego 2021/2022.

Po zdaniu:

- 3) Wskaźnik dług odsetkowy netto / EBITDA gotówkowa - Wskaźnik dług odsetkowy netto / EBITDA gotówkowa dług odsetkowy netto uległ zmniejszeniu w roku obrotowym zakończonym 31 marca 2021 r. w porównaniu do 31 marca 2020 r. W pierwszym kwartale roku obrotowego 2021/2022 tendencja ta utrzymała się i wartość wskaźnika kolejny raz uległa zmniejszeniu. Spadek długu odsetkowego netto związany był ze stopniową spłatą zadłużenia finansowego oraz generowaniem nadwyżki gotówki. Tendencja ta utrzymała się również w całym pierwszym półroczu roku obrotowego 2021/2022. Takie same były również jej powody.

Tendencja ta utrzymała się również w trzecim kwartale roku obrotowego 2021/2022.

Dodaje się zdanie:

Wskaźnik dług odsetkowy netto / EBITDA gotówkowa - Wskaźnik dług odsetkowy netto / EBITDA gotówkowa dług odsetkowy netto uległ zmniejszeniu w roku obrotowym zakończonym 31 marca 2022 r. w porównaniu do 31 marca 2021 r. zgodnie z trendem z roku obrotowego 2021/2022.

Zmiana nr 28 – Rozdział 5 Istotne Informacje, punkt 5.2.1.3 Wpłaty od dłużników w podziale na obszary geograficzne (str. 67)

Akapit pierwszy oraz zawarta po nim tabela uzupełnione Suplementem 1, Suplementem 2 i Suplementem 3, zostały następnie uzupełnione o informacje wynikające ze Sprawozdania. W opisie tabeli zdanie dodane Suplementem 3 uzupełnia się w następujący sposób:

Pochodzą one również ze skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku, skróconego śródrocznego skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego za okres 9 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku oraz rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2022 roku.

Zastępując tym samym poprzedni opis tabeli o treści:

Pochodzą one również ze skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku oraz skróconego śródrocznego skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego za okres 9 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku.

Tabela została uzupełniona o informacje pochodzące ze Sprawozdania oraz uaktualniono informacje na temat źródła danych.

Wpłaty od dłużników w podziale na obszary geograficzne (w tys. zł)	Okres 9 miesięcy zakończony	Okres 9 miesięcy zakończony	Okres 6 miesięcy zakończony	Okres 6 miesięcy zakończony	Okres 3 miesięcy zakończony	Okres 3 miesięcy zakończony	Okres 12 miesięcy zakończony	Okres 12 miesięcy zakończony	Okres 12 miesięcy zakończony
	31/12/2021	31/12/2020	30/09/2021	30/09/2020	30/06/2021	30/06/2020	31/03/2022	31/03/2021	31/03/2020
Polska	136.194	104.255	90.638	67.262	45.550	33.359	184.334	141.686	142.169
Rumunia	39.312	28.399	29.625	18.131	15.164	8.293	49.311	38.672	50.823
Rosja	20.774	19.291	12.699	13.555	5.594	7.631	26.105	24.138	31.346
Bułgaria	13.655	13.009	8.897	8.268	4.309	3.929	18.854	17.710	23.205
Chorwacja	280	307	240	273	159	147	386	412	602
Razem	210.215	165.261	142.099	107.489	70.776	53.359	278.990	222.618	248.145

Źródło: Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony 31.03.2021 r. oraz Skrócone śródroczne skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30.06.2021 r. oraz Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.09.2021 r. oraz Skrócone śródroczne skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 31.12.2021 r. oraz Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.03.2022 r.

Zmiana nr 29 – Rozdział 5 Istotne Informacje, punkt 5.2.2. Badanie rocznych informacji finansowych (str. 70)

Po ostatnim akapicie na tej stronie dodaje się następujące zdanie oraz link:

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej składającego się ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej sporządzonego na dzień 31 marca 2022 roku, skonsolidowanego sprawozdanie z zysków lub strat oraz pozostałych całkowitych dochodów, skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym, skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 kwietnia 2021 do 31 marca 2022 roku oraz noty objaśniającej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego dostępne jest na stronie internetowej Emitenta pod poniższym adresem: https://relacjeinwestorskie.kredytinkaso.pl/wp-content/uploads/2022/06/KISA_SSF_2022-06-30_pl-1.zip

Zmiana nr 30 – Rozdział 5 Istotne Informacje, punkt 5.2.1.8 Opis zasad (polityki) rachunkowości w zakresie prezentacji odchyień między rzeczywistymi wpłatami dłużników, a wpłatami prognozowanymi w wycenie pakietów wierzytelności (str. 70)

Tabela dotycząca aktualizacji wyceny pakietów wierzytelności uzupełniona Suplementem 1, Suplementem 2 oraz Suplementem 3 została następnie uzupełniona o dane wynikające ze Sprawozdania i zawiera następujące informacje:

	01/04/2021	01/04/2022	01/04/2022	01/04/2022	01/04/2022	01/04/2022	01/04/2022	01/04/2022	01/04/2021
Aktualizacja wyceny pakietów – dane w tys. zł	31/12/2021	31/12/2022	30/09/2022	30/09/2022	30/06/2022	30/06/2022	31/03/2022	31/03/2022	31/03/2022
Aktualizacja prognozy	19.365	5.178	9.363	4.106	(4.040)	-	11.249	35.460	(11.698)
Odchylenia wpłat rzeczywistych	47.179	20.819	37.627	11.959	19.365	4.056	59.424	31.688	(33.689)
Wydłużenie prognozowanych odzysków	981	1.130	661	769	338	392	1.298	1.477	6.283
Zmiana kursu walut	(1.544)	56	(1.046)	(1.432)	(2.269)	(1.769)	(947)	(41)	5.666
Razem	65.981	27.183	46.605	15.402	13.394	2.679	71.024	68.584	(33.438)

Zmiana nr 31 – Rozdział 5 Istotne Informacje, punkt 5.4 Znaczące zmiany w sytuacji finansowej Emitenta (str. 71)

Na koniec punktu dodaje się akapit:

W dniu 19 kwietnia 2022 zostały wyemitowane obligacje na okaziciela serii I1 o łącznej wartości nominalnej 17 mln zł, a 26 kwietnia 2022 Emitent dokonał całkowitego przedterminowego wykupu obligacji serii F1 o wartości nominalnej 75,8 mln zł.

Zmiana nr 32 Rozdział 6. INFORMACJE O EMITENCIE I GRUPIE KAPITAŁOWEJ pkt. 6.4.1 Zarząd (strona 79)

Po zdaniu ostatnim dodaje się następujące zdanie:

W dniu 11 maja 2022 r. Pan Tomasz Kuciel, pełniący funkcję Członka Zarządu Spółki, złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu Spółki ze skutkiem na dzień 11 lipca 2022 r.

Niniejszy Suplement jest udostępniany do wiadomości publicznej po rozpoczęciu przyjmowania zapisów na obligacje serii L1 oferowane przez Emitenta w ramach Programu Emisji Obligacji.

Prawo do wycofania zgody na objęcie obligacji serii L1 przyznaje się wyłącznie tym Inwestorom, którzy złożyli zapis na obligacje serii L1 przed publikacją Suplementu i w przypadku, gdy obligacje serii L1 nie zostały jeszcze Inwestorom dostarczone w chwili wystąpienia okoliczności objętych niniejszym Suplementem.

Inwestorzy mogą skorzystać z przysługującego im prawa w terminie 3 (trzech) dni roboczych od dnia publikacji niniejszego Suplementu czyli do dnia 20 lipca 2022 r. włącznie.

Inwestorzy którzy zamierzają skorzystać z prawa do wycofania zgody powinni skontaktować się z NWA| Dom Maklerski w Warszawie SA bądź uczestnikiem konsorcjum dystrybucyjnego przyjmującego zapisy na obligacje serii L1.