

Grupa Kapitałowa Kredyt Inkaso

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej i Spółki za okres 12 miesięcy zakończony **dnia 31.03.2025 r.**

Gdynia, 31.07.2025 r.



Spis treści

1.	PODSTAWOWE INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ	4
2.	OŚWIADCZENIE NT. ZRÓWNOWAŻONEGO ROZWOJU	6
2.1	Podstawy sporządzenia sprawozdawczości	6
2.1.1	BP-1 – Ogólna podstawa sporządzenia oświadczeń dotyczących zrównoważonego rozwoju	6
2.1.2	BP-2 – Ujawnianie informacji w odniesieniu do szczególnych okoliczności	6
2.1.3	GOV-1 – Rola organów administracyjnych, zarządzających i nadzorczych	7
2.1.4	Komitet Audytu	13
2.1.5	GOV-2 – Informacje przekazywane organom administrującym, zarządzającym i nadzorczym jednostki oraz podejmowane przez nie kwestie związane ze zrównoważonym rozwojem	15
2.1.6	GOV-3 – Uwzględnianie wyników związanych ze zrównoważonym rozwojem w systemach zachęt	15
2.1.7	GOV-4 – Oświadczenie dotyczące należytej staranności	15
2.1.8	GOV-5 – Zarządzanie ryzykiem i kontrole wewnętrzne nad sprawozdawczością w zakresie zrównoważonego rozwoju	16
2.1.9	SBM-1 – Strategia, model biznesowy i łańcuch wartości	16
2.1.10	SBM-2 – Interesy i opinie zainteresowanych stron	18
2.1.11	SBM-3 – Istotne wpływy, ryzyka i szanse oraz ich wzajemne związki ze strategią i z modelem biznesowym	20
2.1.12	IRO-1 – Opis procesu służącego do identyfikacji i oceny istotnych wpływów, ryzyk i szans	24
2.1.13	IRO-2 – Wymogi dotyczące ujawniania informacji w ramach ESRS objęte oświadczeniem jednostki dotyczącym zrównoważonego rozwoju	28
2.2	Taksonomia	33
2.3	E1 – Zmiana klimatu	40
2.3.1	E1-1 – Plan przejścia na potrzeby łagodzenia zmiany klimatu	41
2.3.2	E1 SBM-3 – Istotne wpływy, ryzyka i szanse oraz ich wzajemne związki ze strategią i modelem biznesowym	41
2.3.3	E1-2 – Polityki związane z łagodzeniem zmiany klimatu i przystosowaniem się do niej	41
2.3.4	E1-3 – Działania i zasoby w odniesieniu do polityki klimatycznej	41
2.3.5	E1-4 – Cele związane z łagodzeniem zmiany klimatu i przystosowaniem się do niej	42
2.3.6	E1-5 – Zużycie energii i koszyk energetyczny	42
2.3.7	E1-6 – Emisje gazów cieplarnianych zakresów 1 i 2 brutto oraz całkowite emisje gazów cieplarnianych	42
2.4	S1 – Własne zasoby pracownicze	45
2.5	S4 – Konsumenci i użytkownicy końcowi	50
2.6	G1 – Postępowanie w biznesie	52
2.6.1	G1-1 – Polityki postępowania w biznesie i kultura korporacyjna	52
2.6.2	G1-3 – Zapobieganie korupcji i przekupstwu oraz ich wykrywanie	55
2.6.3	G1-4 – Incydenty korupcji lub przekupstwa	56
3.	DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ	57
3.1	Kluczowe finansowe wskaźniki efektywności związane z działalnością Grupy	57
3.2	Podstawowe wielkości ekonomiczno-finansowe Grupy Kapitałowej	57
3.3	Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa	61
3.4	Emisje akcji i operacje na akcjach własnych	61
3.5	Czynniki ryzyka i opis zagrożeń	61
3.6	Zdarzenia mające znaczący wpływ na działalność, Grupy jakie nastąpiły po zakończeniu roku obrotowego	69
3.7	Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności Grupy Kapitałowej	70
3.8	Przewidywany rozwój Grupy Kapitałowej	70
3.9	Przyjęte przez Grupę cele i metody zarządzania ryzykiem finansowym	70
3.10	Postępowania sądowe i egzekucyjne	70
4.	POLITYKA W ZAKRESIE PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI SPONSORINGOWEJ, CHARYTATYWNEJ LUB INNEJ O ZBLIŻONYM CHARAKTERZE	74
5.	POZOSTAŁE INFORMACJE	74
5.1	Wynagrodzenia organów zarządzających i nadzorujących Grupy Kapitałowej	74
5.1.1	Wynagrodzenie Zarządu	74
5.1.2	Wynagrodzenie Rady Nadzorczej	75

6.	SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI KREDYT INKASO S.A.	76
6.1	Podstawowe wielkości ekonomiczno-finansowe Spółki	76
6.2	Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa	77
7.	ZATWIERDZENIE I PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU	77

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ

Do dnia 31 marca 2025 r. jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Kredyt Inkaso („Grupa Kapitałowa”, „Grupa”) była spółka Kredyt Inkaso S.A. („Spółka”, „Jednostka Dominująca”, „Emitent”) z siedzibą w Warszawie przy ul. Postępu 21b.

Spółka została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000270672, na podstawie postanowienia Sądu Rejonowego w Lublinie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 28 grudnia 2006 r.

Spółka powstała w wyniku przekształcenia spółki Dom Obrotu Wierzytelnościami Kredyt Inkaso spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. w spółkę akcyjną. Spółka Dom Obrotu Wierzytelnościami Kredyt Inkaso spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000007605, na podstawie postanowienia Sądu Rejonowego w Lublinie XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 19 kwietnia 2001 r.

Podstawowym przedmiotem działalności operacyjnej Jednostki Dominującej było zarządzanie portfelami wierzytelności, w tym nabywanymi przez jednostki zależne z Grupy. Działalność była wykonywana na podstawie zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego.

W roku 2024/2025 miały miejsce następujące zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej:

- w dniu 4 marca 2025 r. Kredyt Inkaso S.A. sprzedała 1 udział, stanowiący 100% kapitału, w spółce Kredyt Inkaso d.o.o., która prowadziła działalność na terenie Chorwacji,
- w dniu 10 marca 2025 r. została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sadowym spółka KI Solver Sp. z o.o. Sp. k., której komandytariuszem jest spółka Finsano S.A., a komplementariuszem – spółka KI Solver Sp. z o.o. Głównym przedmiotem działalności tej spółki jest kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek. Spółka do dnia bilansowego nie prowadziła działalności operacyjnej.

W następstwie powyższych zmian na dzień 31 marca 2025 r. w skład Grupy Kapitałowej wchodziły: Kredyt Inkaso S.A. jako jednostka dominująca oraz 12 jednostek zależnych zlokalizowanych na terenie Polski, Luksemburga, Rumunii, Bułgarii i Rosji.

Nazwa podmiotu	Siedziba	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów	Podstawowa działalność
Kancelaria Prawnicza FORUM radca prawny Krzysztof Piliś i spółka Sp.k.*	Warszawa, Polska	84%	90%	Działalność prawnicza
Finsano S.A.	Warszawa, Polska	100%	100%	Działalność holdingowa oraz nabywanie w toku egzekucji komorniczych lub działań windykacyjnych nieruchomości, obrót tymi nieruchomościami, ich zagospodarowanie i komercjalizacja
Kredyt Inkaso IT Solutions Sp. z o.o.	Warszawa, Polska	100%	100%	Działalność usługowa w zakresie usług informatycznych
Kredyt Inkaso Investments RO S.A.	Bukareszt, Rumunia	100%	100%	Inwestowanie w portfele wierzytelności, serwisowanie aktywów w postaci wierzytelności
Kredyt Inkaso Investments BG EAD	Sofia, Bułgaria	100%	100%	Inwestowanie w portfele wierzytelności, serwisowanie aktywów w postaci wierzytelności
Limited Liability Company „Professional Collection Organization” Kredyt Inkaso RUS (poprzednio Kredyt Inkaso RUS Limited Liability Company (LLC)) **	Moskwa, Rosja	99%	99%	Obsługa nabytych portfeli wierzytelności
Kredyt Inkaso Portfolio Investments (Luxembourg) Société Anonyme	Luksemburg	100%	100%	Inwestowanie w portfele wierzytelności, inwestowanie w papiery wartościowe niosące ryzyko oparte na wierzytelnościach
Kredyt Inkaso I NFIZW	Warszawa, Polska	100%	100%	Inwestowanie w portfele wierzytelności

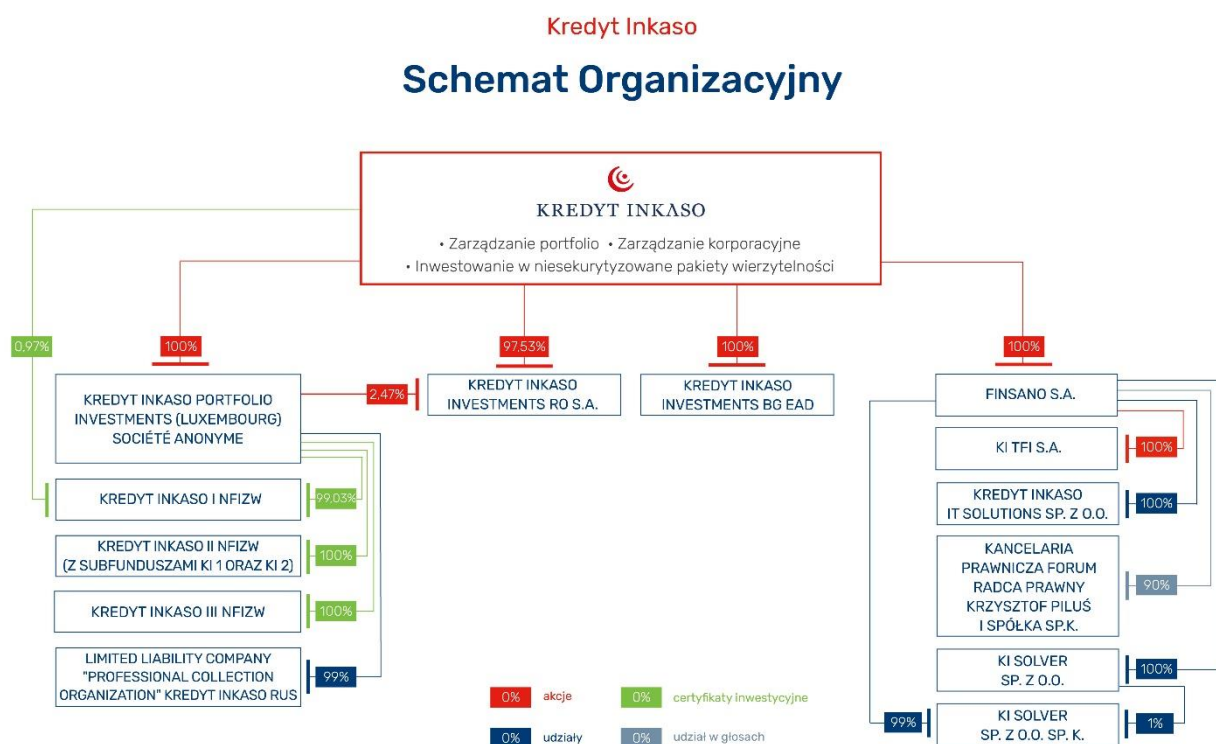
Nazwa podmiotu	Siedziba	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów	Podstawowa działalność
Kredyt Inkaso II NFIZW	Warszawa, Polska	100%	100%	Inwestowanie w portfele wierzytelności
Kredyt Inkaso III NFIZW	Warszawa, Polska	100%	100%	Inwestowanie w portfele wierzytelności
KI Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna w likwidacji***	Warszawa Polska	100%	100%	Spółka utworzona w celu prowadzenia działalności polegającej tworzeniu i zarządzaniu funduszami inwestycyjnymi (do dnia otwarcia likwidacji nie uzyskała odpowiedniego zezwolenia KNF)
KI Solver Sp. z o.o.	Warszawa, Polska	100%	100%	Serwisowanie aktywów w postaci wierzytelności
KI Solver Sp. z o.o. Sp. k.	Warszawa, Polska	100%	100%	Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek

*w dniu 30 czerwca 2025 r. komandytariusz wypowiedział umowę spółki ze skutkiem na 31 grudnia 2025 r.

** ostatnie portfele rosyjskie zostały nabyte w 2018 r., a spółka jest przeznaczona do sprzedaży

*** likwidacja została otwarta w dniu 2 czerwca 2025 r.

Graficzne przedstawienie struktury organizacyjnej Grupy Kapitałowej na dzień 31 marca 2025 r. prezentuje poniższych schemat



W dniu 1 kwietnia 2025 r. Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował połączenie Spółki z BEST S.A. z siedzibą w Gdyni („BEST”). Połączenie zostało przeprowadzone w trybie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych, to jest przez przejęcie Spółki (spółka przejmowana) przez BEST (spółka przejmująca), polegające na przeniesieniu całego majątku Spółki na BEST, w zamian za akcje BEST przyznawane uprawnionym akcjonariuszom Spółki, z wyłączeniem BEST oraz osób działających we własnym imieniu, lecz na rachunek BEST („Połączenie”).

Niniejsze Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej i Spółki Kredyt Inkaso za rok zakończony dnia 31 marca 2025 r. i według stanu na dzień 31 marca 2025 r. odzwierciedla stan faktyczny i prawny Grupy na ten dzień. W następstwie Połączenia zostało ono sporządzone przez Zarząd BEST.

2. OŚWIADCZENIE NT. ZRÓWNOWAŻONEGO ROZWOJU

2.1 Podstawy sporządzenia sprawozdawczości

2.1.1 BP-1 – Ogólna podstawa sporządzenia oświadczeń dotyczących zrównoważonego rozwoju

Niniejsze oświadczenie nt. zrównoważonego rozwoju przygotowano w oparciu o **Europejskie Standardy Sprawozdawczości w Zakresie Zrównoważonego Rozwoju (ESRS)** oraz **wymogi dyrektywy CSRD (Corporate Sustainability Reporting Directive)** oraz **Ustawę o rachunkowości (UoR)**. Dokument zawiera ujawnienia dotyczące kwestii środowiskowych, społecznych i ładu korporacyjnego, uwzględniając zasadę podwójnej istotności.

Oświadczenie nt. zrównoważonego rozwoju zostało przygotowane w postaci skonsolidowanej ze Sprawozdaniem Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej i Spółki za rok zakończony dnia 31 marca 2025 r. („Sprawozdanie Zarządu”).

Zakres konsolidacji jest taki sam, jak w przypadku sprawozdania finansowego (szczegóły w punkcie 1.1 Sprawozdania Zarządu).

Ujawnienia w sprawozdaniu zrównoważonego rozwoju dotyczą wpływu spółki na cały łańcuch wartości (zarówno downstream jak i upstream) oraz działalności własnej Kredyt Inkaso. Dokument prezentuje podejście Kredyt Inkaso do kwestii środowiskowych, społecznych i ładu korporacyjnego (ESG).

Ze względu na sytuację Spółki wynikającą z połączenia z BEST, Spółka podjęła decyzję o przeprowadzeniu analizy podwójnej istotności jedynie w horyzoncie krótkoterminowym, tj. do momentu połączenia.

Spółka nie skorzystała z opcji pominięcia określonych informacji dotyczących własności intelektualnej, know-how lub wyników innowacji oraz pominięcia ujawnienia spraw będących przedmiotem toczących się negocjacji.

2.1.2 BP-2 – Ujawnianie informacji w odniesieniu do szczególnych okoliczności

Pochodzenie oszacowań i niepewność wyników: Kredyt Inkaso dąży do jak najdokładniejszego i najrzetelniejszego raportowania danych, opierając się na ogólnie uznanych i przyjętych dla danego typu obliczeń lub procesu biznesowego danych pomiarowych dotyczących działalności Spółki. W swoich raportach dotyczących określonych wymagań Spółka nie wykorzystuje oszacowań dotyczących taksonomii i śladu węglowego.

Oświadczenie nt. zrównoważonego rozwoju jest sporządzane po raz pierwszy i w związku z tym dane porównawcze nie są prezentowane, jak również nie mają zastosowania błędy sprawozdawcze w poprzednich okresach.

Kredyt Inkaso włącza informacje przez odniesienie w opisie następujących punktów danych: GOV-1 – Rola organów administracyjnych, zarządzających i nadzorczych.

W ramach przeprowadzonej analizy podwójnej istotności jako istotne zostały ocenione następujące tematyczne ESRS: ESRS E1, ESRS S1, ESRS S4 oraz ESRS G1.

Liczba pracowników w Kredyt Inkaso nie przekraczała 750 osób w roku obrotowym 2024/25, dlatego też Spółka skorzystała z następujących możliwości zwolnienia w pierwszym roku raportowania:

SBM-1, SBM-3, ESRS E1: E1-6, E1-9, ESRS S1, ESRS S4, obliczeń zakresu emisji gazów cieplarnianych oraz dobrowolnych punktów danych w pierwszym roku sporządzania sprawozdania zrównoważonego rozwoju.

Ponadto Spółka skorzystała z możliwości pominięcia w pierwszym roku składania Oświadczenia informacji o przewidywanych skutkach finansowych istotnych ryzyk i szans, w tym wynikających z istotnych ryzyk fizycznych i ryzyk przejścia oraz potencjalnych szans związanych z klimatem.

2.1.3 GOV-1 – Rola organów administracyjnych, zarządzających i nadzorczych

W Kredyt Inkaso funkcjonował system dualistyczny zarządzania, w którym Zarząd odpowiadał za bieżące funkcjonowanie spółki, a Rada Nadzorcza sprawowała nadzór nad jego działaniami. Zarząd był organem wykonawczym, a Rada Nadzorcza niewykonawczym.

Liczba członków Zarządu – 4

Liczba członków Rady Nadzorczej – 5

W organach Spółki nie było przedstawicieli pracowników lub innych osób świadczących pracę.

Stan na 31.03.2025 r.	Liczba osób		Razem
	Kobiety	Mężczyźni	Liczba osób
Rada Nadzorcza	0	5	5
Zarząd	2	2	4

Stan na 31.03.2025 r.	Udział %	
	Kobiety	Mężczyźni
Rada Nadzorcza	0%	100%
Zarząd	50%	50%

Kredyt Inkaso nie posiadała dedykowanej grupy roboczej ani zespołu ds. zrównoważonego rozwoju. W strukturze organizacyjnej Kredyt Inkaso kwestie związane ze zrównoważonym rozwojem nie zostały przypisane do jednej, wyspecjalizowanej jednostki ani osoby posiadającej odpowiednie kwalifikacje oraz fachową wiedzę w tym zakresie. Kompetencje w zakresie zarządzania poszczególnymi zagadnieniami ESG (środowiskowymi, społecznymi i ładu korporacyjnego) pozostały rozproszone pomiędzy różne organy spółki. Za raportowanie kwestii ESG w organizacji odpowiadał Pion Komunikacji oraz Pion Rachunkowości Finansowej i Sprawozdawczości oraz jeden z Wiceprezesów Zarządu. Odpowiedzialność za poszczególne istotne tematy zidentyfikowane w ramach analizy podwójnej istotności nie była odzwierciedlona w zakresie zadań członków Zarządu i Dyrektorów Zarządzających.

Do momentu zakończenia działalności operacyjnej jako odrębna jednostka, w Kredyt Inkaso nie prowadzono systematycznego monitorowania wpływów, ryzyk i szans związanych ze zrównoważonym rozwojem, ani procesów zarządzania i nadzoru nad tymi zagadnieniami. Nie wdrożono również formalnych procedur kontrolnych w zakresie ESG, a kwestie zrównoważonego rozwoju nie zostały zintegrowane z innymi funkcjami wewnętrznymi.

Z uwagi na zakończenie działalności operacyjnej w dotychczasowym kształcie i połączenie ze spółką BEST, rozwój kompetencji oraz przypisywanie odpowiedzialności w zakresie zrównoważonego rozwoju możliwe będzie w połączonym podmiocie. Organy administrujące, zarządzające i nadzorcze nie przeprowadziły procesu oceny dostępności lub potrzeby rozwinięcia odpowiednich kwalifikacji w celu zapewnienia nadzoru nad zagadnieniami ESG.

Zarząd Spółki

Na dzień 31 marca 2025 r. skład Zarządu Spółki był następujący:

Pani Barbara Rudziks - Prezes Zarządu

Pan Maciej Szymański - Wiceprezes Zarządu

Pani Iwona Słomska - Wiceprezes Zarządu

Pan Mateusz Boguta - Członek Zarządu.

Barbara Rudziks - Prezes Zarządu, w Kredyt Inkaso S.A. od 2020 roku

Pani Barbara Rudziks posiada wykształcenie wyższe, jest absolwentką Uniwersytetu Morskiego w Gdyni, gdzie uzyskała tytuł magistra w zakresie Zarządzania Przedsiębiorstwem.

Maciej Szymański – Wiceprezes Zarządu, w Kredyt inkaso S.A. od 2016 roku

Pan Maciej Jerzy Szymański posiada wykształcenie wyższe. Ukończył Uniwersytet Łódzki, Wydział Filologiczny, IAE Lyon III Jean Moulin w Lyon, we Francji oraz EMBA INSEAD w Fontainebleau, we Francji i w Singapurze.

Iwona Słomska - Wiceprezes Zarządu, w Kredyt Inkaso S.A. od 2021 roku

Pani Iwona Słomska ukończyła studia magisterskie w Instytucie Nauk Politycznych Uniwersytetu Wrocławskiego. Wykształcenie wzbogacała w Polsko-Amerykańskim Studium Komunikacji Społecznej w Organizacji i Zarządzaniu (na Politechnice Wrocławskiej). Uzyskała dyplom MBA na Wyższej Szkole Bankowej i Franklin University (USA).

Mateusz Boguta - Członek Zarządu, w Kredyt Inkaso S.A. od 2022 roku

Pan Mateusz Boguta posiada wykształcenie wyższe, jest absolwentem Uniwersytetu Ekonomicznego we Wrocławiu, gdzie uzyskał tytuł magistra na Wydziale Finansów i Bankowości ze specjalnością Zarządzanie Ryzykiem.

Skład Zarządu (BEST S.A.) na Dzień Zatwierdzenia:

Pan Krzysztof Borusowski	Prezes Zarządu
Pan Marek Kucner	Wiceprezes Zarządu
Pani Agnieszka Pakos	Członek Zarządu
Pan Mariusz Gryglicki	Członek Zarządu

Rada Nadzorcza

Na dzień 31 marca 2025 r. skład Rady Nadzorczej był następujący:

- Pan Bogdan Dzudzewicz – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Pan Tomasz Karpiński – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Pan Karol Sowa – Sekretarz Rady Nadzorczej
- Pan Raimondo Eggink – Członek Rady Nadzorczej (niezależny)
- Pan Piotr Urbańczyk – Członek Rady Nadzorczej (niezależny).

Bogdan Dzudzewicz - Przewodniczący Rady Nadzorczej, w Kredyt Inkaso S.A. od 2017 r.

Pan Bogdan Dzudzewicz studiował na Wydziale Prawa Uniwersytetu im. Adama Mickiewicza w Poznaniu oraz Uniwersytetu Środkowo-Europejskiego w Budapeszcie. Od 1998 r. posiada tytuł radcy prawnego. Jest współautorem pierwszych zasad corporate governance przyjętych przez GPW.

Tomasz Karpiński - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, w Kredyt Inkaso S.A. od 2024 r.

Pan Tomasz Karpiński posiada tytuł magistra bankowości i finansów Szkoły Głównej Handlowej w Warszawie oraz tytuł magistra zarządzania międzynarodowego CEMS.

Karol Sowa - Sekretarz Rady Nadzorczej, w Kredyt Inkaso S.A. od 2018 r.

Pan Karol Sowa studiował na Wydziale Prawa i Administracji Uniwersytetu Warszawskiego, na którym ukończył również Szkołę Prawa Amerykańskiego. Od 2012 r. wpisany na listę adwokatów Okręgowej Izby Adwokackiej w Warszawie.

Raimondo Eggink - Członek Rady Nadzorczej, w Kredyt Inkaso S.A. od 2022 r.

Pan Raimondo Eggink ukończył w 1994 r. matematykę teoretyczną na Uniwersytecie Jagiellońskim, a w 2010 r. uzyskał stopień doktora. Od 1995 r. posiada licencję doradcy inwestycyjnego.

Piotr Urbańczyk – Członek Rady Nadzorczej, w Kredyt Inkaso S.A. od 2024 r.

Pan Piotr Urbańczyk jest absolwentem Uniwersytetu Ekonomicznego we Wrocławiu. Jest doświadczonym menadżerem z długoletnią praktyką zawodową w sektorze finansowym.

Rada Nadzorcza w powyższym składzie powołana została na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki w dniu 27 września 2025 roku:

- Pan Piotr Urbańczyk - wybór nastąpił w trybie głosowania grupami przez grupę utworzoną przez akcjonariuszy

BEST S.A. oraz Best Capital Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych,

- Pan Bogdan Dzudzewicz, Pan Karol Sowa, Pan Tomasz Karpiński oraz Pan Raimondo Eggink – wybór nastąpił w trybie głosowania pozostałymi akcjami.

Skład Rady Nadzorczej na Dzień Zatwierdzenia:

- Pan Dariusz Filar – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Pan Leszek Pawłowicz – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Pan Mirosław Gronicki – Sekretarz Rady Nadzorczej
- Pan Wacław Nitka – Członek Rady Nadzorczej
- Pani Eva Sudol – Członek Rady Nadzorczej
- Pan Maciej Matusiak – Członek Rady Nadzorczej
- Pan Tomasz Karpiński – Członek Rady Nadzorczej.

Kompetencje Zarządu i Rady Nadzorczej

Zarząd

Członkowie Zarządu prowadzili sprawy oraz reprezentowali Spółkę. Poszczególne obszary podległe członkom zarządu określono w Regulaminie Organizacyjnym Spółki. Do kompetencji Zarządu należało zapewnienie zgodności i przeciwdziałanie korupcji, zagadnienia te realizowane były poprzez delegowanie zadań wyznaczonym osobom oraz przyjmowanie regulacji wewnętrznych.

Opis Działania Zarządu Kredyt Inkaso

Zgodnie z § 9 Statutu w skład Zarządu Spółki wchodziło od jednego do czterech członków, w tym Prezes Zarządu, Wiceprezes lub Wiceprezesi i Członek lub Członkowie Zarządu, powoływani na wspólną trzyletnią kadencję. Rada Nadzorcza powoływała, odwoływała i zawieszala w czynnościach członków Zarządu Spółki w głosowaniu tajnym oraz określa liczbę członków Zarządu. Mandaty członków Zarządu wygasły z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka zarządu. Zarząd Spółki zarządzał Spółką i reprezentował ją w sądzie i poza sądem, wobec władz i osób trzecich. Pracami Zarządu kierował Prezes Zarządu. Uprawnienia Prezesa Zarządu określał Regulamin Zarządu.

Zgodnie z zapisami Regulaminu Zarządu uchwały Zarządu wymagały w szczególności następujące sprawy:

- które zgodnie z postanowieniami Statutu Spółki lub przepisami prawa nie zostały zastrzeżone dla pozostałych organów Spółki;
- wszelkie sprawy przekraczające zakres zwykłego zarządu;
- których prowadzeniu przeciwstawił się w formie pisemnej lub mailowej skierowanej do wszystkich pozostałych członków Zarządu choćby jeden z członków Zarządu;
- powołanie prokurenta Spółki;
- których rozstrzygnięcia w formie uchwały zażąda w formie pisemnej lub mailowej skierowanej do wszystkich pozostałych członków Zarządu Prezes Zarządu lub członek Zarządu;
- postawienie poszczególnych spraw na porządku obrad Rady Nadzorczej i sporządzanie pisemnych wniosków do Rady Nadzorczej;
- zwołanie Walnego Zgromadzenia;
- przyjęcie sprawozdania finansowego Spółki oraz Grupy Kapitałowej, jak i sprawozdania z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej za dany rok obrotowy;
- sporządzanie wniosku w przedmiocie sposobu podziału zysku albo pokrycia straty;
- przyjęcie dla Spółki lub jej Grupy Kapitałowej budżetu, rocznego i wieloletniego planu finansowego obejmującego strategię Spółki;
- ustalenie regulaminu organizacyjnego Spółki;
- uchwalenie strategii Spółki, lub długoterminowych planów działalności;
- ustalenie wymaganych prawem regulaminów wewnętrznych Spółki oraz wszelkich regulacji wewnętrznych, których przyjęcie wymagane jest przez odpowiednie regulacje wewnętrzne;

- zaciąganie przez Spółkę lub podmioty z jej Grupy Kapitałowej nowych kredytów i pożyczek od podmiotów spoza Grupy Kapitałowej, z wyłączeniem ciągnięcia nowych transz w ramach istniejących umów kredytu i pożyczki o charakterze odnawialnym;
- nabycie lub zbycie nieruchomości lub prawa wieczystego użytkowania;
- złożenie oferty wiążącej dotyczącej nabycia lub zbycia wierzytelności lub praw do przepływów pieniężnych przez Spółkę lub podmiot z jej Grupy Kapitałowej za cenę przekraczającą 5.000.000,00 złotych netto (słownie: pięć milionów złotych), chyba że uchwała z rekomendacją w tej sprawie została podjęta przez odpowiednie komitety inwestycyjne powołane w Spółce lub Grupie Kapitałowej, na których co najmniej dwóch członków Zarządu głosowało za złożeniem takiej oferty;
- zaciąganie zobowiązań, rozporządzanie prawami majątkowymi, oraz jakiegokolwiek forma obciążania majątku Spółki lub podmiotu z Grupy Kapitałowej, których wartość przekracza 100.000,00 PLN (sto tysięcy złotych);
- zbywanie, nabywanie oraz obciążanie przez Spółkę udziałów, akcji lub innych tytułów uczestnictwa w innych podmiotach, w tym także akcji w publicznym obrocie papierami wartościowymi;
- emisja papierów wartościowych przez Spółkę z zastrzeżeniem uprawnień Walnego Zgromadzenia;
- określenie zasad udzielania i odwoływania pełnomocnictw;
- określone w innych aktach wewnętrznych Spółki.

Uchwały Zarządu zapadały bezwzględną większością głosów. W przypadku równości głosów, decydował głos Prezesa Zarządu Spółki. Regulamin Zarządu Spółki określał szczegółowo tryb działania Zarządu. Regulamin uchwała Zarząd a zatwierdzała uchwałą Rada Nadzorcza. Regulamin Zarządu Spółki znajdował się na stronie internetowej www.kredytinkaso.pl. Zgodnie z § 9 ust. 4 Statutu do składania oświadczeń w imieniu Spółki wymagane było współdziałanie dwóch członków Zarządu albo jednego członka Zarządu łącznie z prokurentem. W umowach między Spółką a członkami Zarządu, w tym również w zakresie warunków zatrudnienia, Spółkę reprezentowała Rada Nadzorcza. Oświadczenia woli w imieniu Rady Nadzorczej składał członek lub członkowie Rady Nadzorczej, umocowani stosowną uchwałą Rady Nadzorczej. Członek Zarządu nie mógł bez zezwolenia Rady Nadzorczej zajmować się interesami konkurencyjnymi ani też uczestniczyć w spółce konkurencyjnej jako wspólnik, akcjonariusz lub członek władz.

Zarząd BEST podjął decyzję o niezgłoszeniu na NZWA BEST wniosku o absolutoria dla członków Zarządu oraz RN KISA wobec braku przepisów prawa nakładających wymóg umieszczenia w porządku obrad walnych zgromadzeń spółki przejmującej kwestii absolutorium dla członków organów spółki przejmowanej.

Rada Nadzorcza i Komitet Audytu

Nadrzędnym zadaniem członków Rady Nadzorczej było sprawowanie stałego nadzoru nad działalnością Spółki. W ramach Rady, jeden z jej członków, został delegowany do wykonywania stałego nadzoru w imieniu mniejszościowego akcjonariusza. Do kompetencji Rady Nadzorczej należało sprawowanie nadzoru nad systemem zarządzania ryzykiem braku zgodności i ryzykiem korupcji poprzez ocenę adekwatności i skuteczności tych systemów. Okresowe raporty Compliance podlegały ocenie Rady Nadzorczej. W ramach Rady Nadzorczej wyłoniony został Komitet audytu składający się z 3 członków.

Opis działania Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza działała na podstawie Kodeksu Spółek Handlowych, Statutu Spółki oraz Regulaminu Rady Nadzorczej, określającego jej organizację i sposób wykonywania czynności.

Zgodnie z zapisem § 8 ust. 1 Statutu Spółki w skład Rady Nadzorczej Kredyt Inkaso S.A. wchodziło od pięciu do dziewięciu członków, w tym Przewodniczący, Wiceprzewodniczący i Sekretarz. Przewodniczący Rady Nadzorczej, Wiceprzewodniczący i Sekretarz wybierani byli przez Radę Nadzorczą z grona członków Rady. Członków Rady powoływało się na okres wspólnej kadencji, która trwała 3 lata, przy czym członkowie Rady mogli zostać odwołani w każdym czasie przed upływem kadencji. Zgodnie z zapisem § 8 ust. 12 Statutu Spółki, w przypadku śmierci lub ustąpienia członka Rady Nadzorczej pozostali członkowie Rady, w terminie 15 dni od chwili uzyskania informacji o tej okoliczności, mogli dokonać swego uzupełnienia składu w drodze kooptacji spośród kandydatów przedstawionych przez członków Rady Nadzorczej. Mandat osoby dokooptowanej wymagał zatwierdzenia przez najbliższe Walne Zgromadzenie i kończył się wraz z kadencją całej Rady Nadzorczej albo odbyciem najbliższego Walnego Zgromadzenia, które nie zatwierdziło wyboru członka w drodze kooptacji. Na datę bilansową Rada Nadzorcza Spółki składała się z pięciu osób. Powoływanie w skład Rady Nadzorczej członków, jak również powoływanie członków Rady Nadzorczej poprzez głosowanie oddzielnymi grupami regulował Regulamin Walnego Zgromadzenia Spółki, którego treść była dostępna w pod adresem www.kredytinkaso.pl.

Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywały się w miarę potrzeby, nie rzadziej jednak niż raz na trzy miesiące. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwoływane były przez jej Przewodniczącego, a w przypadku gdy ten nie mógł tego uczynić, przez Wiceprzewodniczącego, z inicjatywy własnej lub na wniosek Zarządu bądź członka Rady, w którym podany był proponowany porządek obrad. W przypadku złożenia pisemnego żądania zwołania posiedzenia Rady Nadzorczej przez Zarząd lub członka Rady, posiedzenie powinno zostać zwołane w terminie dwóch tygodni od dnia doręczenia wniosku, przy czym zawiadomienie o zwołaniu posiedzenia Rady Nadzorczej winno być wysłane nie później niż 7 dni przed wyznaczonym terminem posiedzenia. W przypadku niezwołania posiedzenia we wskazanym terminie, wnioskodawca mógł je zwołać samodzielnie, podając datę,

miejsce i proponowany porządek obrad. Posiedzenia Rady Nadzorczej otwierał i prowadził Przewodniczący Rady, a pod jego nieobecność Wiceprzewodniczący. W przypadku nieobecności zarówno Przewodniczącego jak i Wiceprzewodniczącego Rady, posiedzenie mógł otworzyć każdy z członków Rady zarządzając wybór przewodniczącego posiedzenia.

Rada Nadzorcza podejmowała uchwały, jeżeli w posiedzeniu uczestniczyło co najmniej połowa jej członków, przy czym wszyscy członkowie zostali na nie zaproszeni pisemnie. Rada Nadzorcza podejmowała uchwały bezwzględną większością głosów. W razie równej ilości głosów oddanych za i przeciw uchwale o przyjęciu uchwały decydował głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej, a podczas nieobecności Przewodniczącego Rady Nadzorczej decydował głos Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej, a podczas nieobecności Przewodniczącego Rady Nadzorczej i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej decydował głos Sekretarza Rady Nadzorczej.

Zawiadomienia zawierające porządek obrad oraz wskazujące termin i miejsce posiedzenia Rady Nadzorczej winny zostać wysłane co najmniej na siedem dni przed wyznaczonym terminem posiedzenia Rady Nadzorczej na adresy wskazane przez członków Rady Nadzorczej oraz wysłane, w tym samym terminie, na uprzednio wskazane przez członków Rady Nadzorczej adresy poczty elektronicznej. Porządek obrad ustalał oraz zawiadomienia rozsyłał Przewodniczący Rady Nadzorczej albo inna osoba, jeżeli była uprawniona do zwołania posiedzenia. W sprawach nie objętych porządkiem obrad Rada Nadzorcza uchwały powzięć nie mogła, chyba że wszyscy jej członkowie byli obecni i wyrazili zgodę na powzięcie uchwały. Uchwały Rady Nadzorczej mogły być powzięte także bez odbywania posiedzenia, w ten sposób, iż wszyscy członkowie Rady Nadzorczej, znając treść projektu uchwały, wyrazili na piśmie zgodę na postanowienie, które miało być powzięte oraz na taki tryb powzięcia uchwały. Członkowie Rady Nadzorczej mogli brać udział w podejmowaniu uchwał, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Nie dotyczyło to głosowań w sprawach wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu. Posiedzenie Rady Nadzorczej oraz podejmowanie uchwał przez Radę Nadzorczą mogło się ponadto odbywać w ten sposób, iż członkowie Rady Nadzorczej uczestniczyli w posiedzeniu i podejmowaniu uchwał przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, przy czym wszyscy biorący udział w posiedzeniu członkowie Rady Nadzorczej musieli być poinformowani o treści projektów uchwał. Członkowie Rady zobowiązani byli potwierdzić fakt otrzymania projektów uchwał za pośrednictwem telefaksu lub poczty elektronicznej, najpóźniej w następnym dniu po ich otrzymaniu. Posiedzenia Rady Nadzorczej mogły być prowadzone przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość (takich jak telekonferencje, wideokonferencje i inne) w sposób umożliwiający równoczesne komunikowanie się oraz wzajemną identyfikację pomiędzy wszystkimi obecnymi członkami Rady Nadzorczej. Kierujący posiedzeniem Rady lub osoba przez nią upoważniona odczytywał lub przekazywał w postaci elektronicznej wszystkim Członkom Rady biorącym udział w posiedzeniu w taki sposób treść uchwał, po czym osoby te kolejno składały swój głos za przyjęciem lub odrzuceniem uchwały. Kierujący posiedzeniem Rady zaznaczał w protokole, w jaki sposób głosowały poszczególne osoby z adnotacją, co do sposobu uczestniczenia tej osoby w posiedzeniu Rady. Członkowie Rady obecni na posiedzeniu składali podpisy pod uchwałami na posiedzeniu bezpośrednio po ich powzięciu.

Podjęcie uchwały przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość było zatwierdzane przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej, który odbierał głosy od pozostałych członków Rady Nadzorczej. Zatwierdzenie następowało poprzez odnotowanie na uchwale trybu jej podjęcia oraz głosów oddanych przez poszczególnych członków Rady Nadzorczej.

W trybach określonych powyżej Rada Nadzorcza nie mogła podejmować uchwał w sprawie wyboru Przewodniczącego, Wiceprzewodniczącego oraz Sekretarza Rady Nadzorczej, powołania, odwołania lub zawieszenia w czynnościach członka Zarządu oraz w sprawach określonych w art. 382 § 3 kodeksu spółek handlowych. Rada Nadzorcza mogła delegować swoich członków do indywidualnego wykonywania poszczególnych czynności nadzorczych. Jeżeli Walne Zgromadzenie wybrało Radę Nadzorczą przez głosowanie oddzielnymi grupami, członkowie Rady wybierani przez każdą z grup mogli delegować jednego członka do stałego indywidualnego wykonywania czynności nadzorczych.

Rada Nadzorcza sprawowała stały nadzór nad działalnością Spółki.

Zgodnie ze Statutem Spółki do uprawnień Rady Nadzorczej należało ponadto:

- powoływanie i odwoływanie członków Zarządu;
- reprezentowanie Spółki w umowach z członkami Zarządu, w tym również w zakresie warunków zatrudniania członków Zarządu;
- zawieszanie, z ważnych powodów, w czynnościach poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu, a także delegowanie członka lub członków Rady do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu nie mogących sprawować swych czynności;
- zatwierdzanie regulaminu Zarządu;
- wybór biegłego rewidenta uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości;
- ocena sprawozdania finansowego, zarówno co do zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym, ocena sprawozdania Zarządu oraz wniosków Zarządu co do podziału zysku i pokrycia straty oraz składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego sprawozdania pisemnego z wyników tej oceny;
- zatwierdzanie strategii rozwoju Spółki i wieloletnich planów finansowych;

- opiniowanie rocznych planów finansowych.

Zarząd zobowiązany był uzyskać zgodę Rady Nadzorczej na dokonanie przez Spółkę lub jakiegokolwiek podmiot z Grupy Kapitałowej następujących czynności:

- utworzenie lub likwidację zakładu oraz oddziału Spółki za granicą;
- sprzedaż, przeniesienie, najem, dzierżawę, obciążenie, zbycie lub rozporządzenie na podstawie jednej lub kilku powiązanych czynności prawnych, w tym na podstawie umowy subpartycypacji, o której mowa w art. 183 ust. 4 ustawy o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi, jakiegokolwiek prawa lub składnika majątkowego innego niż nieruchomości, udział w nieruchomości lub prawo użytkowania wieczystego, którego wartość księgowa netto przekracza równowartość 2% skonsolidowanych kapitałów własnych Spółki na koniec kwartału kalendarzowego poprzedzającego dzień dokonania czynności lub w przypadku kilku powiązanych czynności prawnych, na koniec kwartału kalendarzowego poprzedzającego dzień dokonania ostatniej z nich;
- nabycie prawa lub składnika majątkowego innego niż nieruchomości, udział w nieruchomości lub prawo użytkowania wieczystego lub zaciągnięcie zobowiązania, na podstawie jednej lub kilku powiązanych czynności prawnych, którego wartość przekracza równowartość 10% skonsolidowanych kapitałów własnych Spółki na koniec kwartału kalendarzowego poprzedzającego dzień dokonania czynności prawnej lub w przypadku kilku powiązanych czynności prawnych, na koniec kwartału kalendarzowego poprzedzającego dzień dokonania ostatniej z nich;
- nabycie, zbycie lub obciążenie nieruchomości bądź udziału w nieruchomości oraz prawa użytkowania wieczystego lub udziału w prawie użytkowania wieczystego za kwotę wyższą niż równowartość 2% skonsolidowanych kapitałów własnych Spółki na koniec kwartału kalendarzowego poprzedzającego dzień dokonania czynności lub w przypadku kilku powiązanych czynności prawnych, na koniec kwartału kalendarzowego poprzedzającego dzień dokonania ostatniej z nich;
- realizowanie za granicą inwestycji kapitałowych lub rzeczowych na kwotę przekraczającą jedną dwudziestą kapitału zakładowego;
- tworzenie spółek oraz przystępowanie do spółek, zatwierdzanie ich statutów lub kolejnych zmian do statutu, chyba że Spółka nie będzie posiadać wpływu na ostateczny kształt tych dokumentów, a także wnoszenie wkładów na pokrycie udziałów lub akcji w spółkach oraz zbywanie udziałów lub akcji;
- dokonanie transakcji, której wartość przekracza równowartość jednej piątej kapitału zakładowego Spółki z akcjonariuszem posiadającym akcje Spółki uprawniające do wykonywania co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w Spółce;
- zatwierdzanie sposobu wykonywania przez Spółkę uprawnień osobistych lub prawa głosu na walnych Zgromadzeniach spółek, Zgromadzeniach wspólników spółek, Zgromadzeniach inwestorów w funduszach inwestycyjnych, w których Spółka jest, odpowiednio, akcjonariuszem, wspólnikiem lub uczestnikiem w sprawach należących do jednej z kategorii spraw wymienionych w pkt. powyżej, a także w sprawach podwyższenia lub obniżenia kapitału, emisji jakichkolwiek certyfikatów dających prawo do udziałów lub innych jednostek uczestnictwa, likwidacji lub rozwiązania takich podmiotów oraz powoływania i odwoływania członków ich organów.

Obowiązek uzyskania zgody, o której mowa powyżej nie miał zastosowania i zgoda Rady Nadzorczej nie była wymagana jeśli transakcja/inwestycja realizowana była pomiędzy Spółką i podmiotami należącymi do Grupy Kapitałowej lub pomiędzy tymi podmiotami lub gdy transakcja/inwestycja przewidziana była wprost oraz indywidualnie w pozytywnie zaopiniowanych przez Radę Nadzorczą planach finansowych, o których mowa w § 8 ust. 6 pkt. 8) Statutu. Dla uniknięcia wątpliwości, nie była wymagana zgoda Rady Nadzorczej na zakup wierzytelności, jeżeli odbywać się on miał w ramach globalnych limitów określonych w pozytywnie zaopiniowanym przez Radę Nadzorczą rocznym planie finansowym dla Spółki lub Grupy Kapitałowej obowiązującym na dany rok. Jeżeli Rada Nadzorcza nie wyraziła zgody na dokonanie określonej czynności lub gdy uzyskanie zgody Rady Nadzorczej nie było możliwe z powodu braku zdolności Rady Nadzorczej do podejmowania uchwał wywołanej brakiem liczby członków wymaganej przez uchwałę Walnego Zgromadzenia albo inną okolicznością, wówczas Zarząd mógł się zwrócić do Walnego Zgromadzenia o powzięcie uchwały w sprawie wyrażenia zgody na dokonanie tejże czynności. Na żądanie co najmniej dwóch członków, Rada Nadzorcza była zobowiązana rozważyć podjęcie określonych w takim żądaniu czynności nadzorczych.

Regulamin Rady Nadzorczej Spółki określał szczegółowo tryb działania Rady Nadzorczej. Treść obowiązującej na datę bilansową Regulaminu Rady Nadzorczej Spółki została zamieszczona na stronie www.kredytinkaso.pl.

Zgodnie z postanowieniami Regulaminu Rady Nadzorczej uchwały Rady Nadzorczej zapadały bezwzględną większością oddanych głosów, w obecności co najmniej połowy członków Rady Nadzorczej, przy czym za głosy oddane uważa się głosy „za”, „przeciw” i „wstrzymujące się”. W razie równej ilości głosów decydował głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej a podczas nieobecności Przewodniczącego Rady Nadzorczej decydował głos Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej, a podczas nieobecności Przewodniczącego Rady Nadzorczej i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej decydował głos Sekretarza Rady Nadzorczej. Głosowanie nad uchwałami było jawne z wyjątkiem spraw personalnych w przypadku których zarządzało się głosowanie tajne przeprowadzane za pomocą kart do głosowania z zamieszczonymi napisami „ZA”, „PRZECIW” i „WSTRZYMUJĘ SIĘ” poprzez zakreślenie napisu, który odpowiada treści głosu głosującego. Natomiast do odwołania lub zawieszenia każdego

z członków Zarządu lub całego Zarządu w trakcie trwania ich kadencji wymagane było oddanie głosów „za” przez co najmniej dwie trzecie wszystkich członków Rady Nadzorczej.

Z posiedzenia Rady Nadzorczej sporządzano protokół. Protokół powinien stwierdzać miejsce i czas posiedzenia oraz porządek obrad, imiona i nazwiska członków Rady Nadzorczej obecnych na posiedzeniu i innych osób uczestniczących w posiedzeniu, treść podjętych uchwał i wyniki oraz sposób głosowania, zastrzeżenia i zdania odrębne zgłoszone przez członków Rady Nadzorczej, a także przedstawiać zwięźle przebieg obrad. W protokole należało odnotować, że Rada Nadzorcza - ze względu na prawidłowe zwołanie i obecność wymaganej liczby jej członków - była zdolna do odbycia posiedzenia i podejmowania uchwał. Podczas posiedzenia, po podjęciu każdej uchwały, przewodniczący zarządzał sporządzenie treści uchwały w formie pisemnej, a następnie podpis pod uchwałą składali wszyscy członkowie Rady Nadzorczej obecni na posiedzeniu. Członek Rady Nadzorczej głosujący przeciwko uchwale miał prawo złożyć pod treścią uchwały swój podpis z zaznaczeniem zdania odrębnego zgłoszonego do protokołu. Wszystkie podpisane w powyższy sposób uchwały stanowiły załącznik do protokołu z posiedzenia, na którym zostały podjęte. Protokół był podpisywany przez członków Rady Nadzorczej, obecnych na posiedzeniu. Członkowie Rady Nadzorczej nie obecni na posiedzeniu mieli obowiązek zapoznania się z jego treścią oraz potwierdzenia tej czynności przez złożenie podpisu na protokole wraz z adnotacją „zapoznałem się z treścią protokołu”.

Organy zarządzające i nadzorcze Kredyt Inkaso posiadały dostęp do odpowiednich umiejętności i wiedzy fachowej poprzez: możliwość korzystania z usług doradczych ekspertów zewnętrznych, w tym informacji przekazywanych przez biegłego rewidenta atestującego oświadczenie nt. zrównoważonego rozwoju.

Dodatkowo w Spółce wyodrębniono Pion Compliance, na którego czele stał Compliance Officer. Do zadań Compliance Officer'a należało:

- 1) projektowanie i aktualizacja regulacji wewnętrznych w zakresie:
 - a. zarządzania ryzykiem braku zgodności,
 - b. zarządzania konfliktami interesów,
 - c. zapobiegania korupcji,
 - d. zasad weryfikacji spełnienia Zasad Dobrych Praktyk spółek notowanych na GPW,
 - e. wewnętrznego systemu powiadamiania (*whistleblowing*),
 - f. zapobiegania ujawnianiu informacji objętych tajemnicą zawodową,
 - g. zasad etycznych (Kodeks etyki),
- 2) nadzorowanie i wdrażanie działań antykorupcyjnych, prowadzenie szkoleń, współtworzenie odpowiednich klauzul antykorupcyjnych w kontraktach,
- 3) ocena zgodności funkcjonowania Grupy Kapitałowej z przepisami prawa, regulacjami ostrożnościowymi oraz przepisami wewnętrznymi, jak również przyjętymi przez Grupę Kapitałową standardami postępowania,
- 4) monitorowanie działań podejmowanych przez komórki organizacyjne oraz Spółki zależne w celu ograniczania zidentyfikowanego ryzyka braku zgodności,
- 5) uczestnictwo w procesie opiniowania regulacji wewnętrznych,
- 6) ocena ryzyka braku zgodności w związku z tworzeniem i aktualizacją wzorów pism, e-mail, sms, treści skryptów rozmów z osobami zadłużonymi, komunikacji na portalach społecznościowych,
- 7) przeprowadzanie regularnych szkoleń w celu rozpowszechniania wśród wszystkich Pracowników/ Współpracowników zintegrowanego podejścia do zapewnienia zgodności i zarządzania ryzykiem braku zgodności oraz doradzanie w tym zakresie,
- 8) uczestnictwo w pracach Komitetu ds. Ryzyka,
- 9) składanie do Zarządu i Rady Nadzorczej raportów dotyczących prac Pionu Compliance, zawierających wyniki identyfikacji, oceny i monitoringu tego ryzyka w Grupie Kapitałowej.

2.1.4 Komitet Audytu

W Radzie Nadzorczej Spółki działał Komitet Audytu. Na dzień bilansowy skład Komitetu Audytu przedstawiał się następująco:

- **Raimondo Eggink** – Przewodniczący Komitetu
- **Tomasz Karpiński** – Członek Komitetu
- **Piotr Urbańczyk** – Członek Komitetu.

Komitet Audytu działał na podstawie ustawy o biegłych rewidentach, Statutu Spółki oraz Regulaminu Komitetu Audytu określającego jego organizację i sposób wykonywania czynności.

Do kompetencji i obowiązków Komitetu należał nadzór nad sprawozdawczością finansową, kontrolą wewnętrzną, zarządzaniem ryzykiem oraz wewnętrznymi i zewnętrznymi audytami w Spółce. W szczególności do kompetencji Komitetu należało:

- 1) monitorowanie:
 - a. procesu sprawozdawczości finansowej,
 - b. skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego, w tym w zakresie sprawozdawczości finansowej,
 - c. wykonywania czynności rewizji finansowej, w szczególności przeprowadzania przez firmę audytorską badania, z uwzględnieniem wszelkich wniosków i ustaleń Polskiej Agencji Nadzoru Audytowego wynikających z kontroli przeprowadzonej w firmie audytorskiej;
- 2) kontrolowanie i monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej, w szczególności w przypadku, gdy na rzecz Spółki świadczone są przez firmę audytorską inne usługi niż badanie;
- 3) informowanie Rady Nadzorczej o wynikach badania oraz wyjaśnianie, w jaki sposób badanie to przyczyniło się do rzetelności sprawozdawczości finansowej w Spółce, a także jaka była rola Komitetu w procesie badania;
- 4) dokonywanie oceny niezależności biegłego rewidenta oraz wyrażanie zgody na świadczenie przez niego dozwolonych usług niebędących badaniem w Spółce;
- 5) opracowywanie polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania;
- 6) opracowywanie polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem;
- 7) określanie procedury wyboru firmy audytorskiej przez Spółkę;
- 8) przedstawianie Radzie Nadzorczej rekomendacji, o której mowa w art. 16 ust. 2 Rozporządzenia 537/2014,
- 9) przedkładanie zaleceń mających na celu zapewnienie rzetelności procesu sprawozdawczości finansowej w Spółce.

Komitet wykonywał również – w zakresie swoich kompetencji – zadania zlecone przez Radę Nadzorczą.

Zadania powyższe Komitet Audytu realizował w procesie sporządzania sprawozdania finansowego.

Na datę bilansową w skład Komitetu Audytu wchodził następujący członkowie Rady Nadzorczej: (i) Raimondo Eggink – Przewodniczący Komitetu Audytu, (ii) Tomasz Karpiński – Członek Komitetu Audytu, (iii) Piotr Urbańczyk – Członek Komitetu Audytu. Zgodnie ze złożonymi oświadczeniami Piotr Urbańczyk i Raimondo Eggink spełniali kryteria niezależności wymagane w art. 129 ust. 3 Ustawy o Biegłych Rewidentach dla celów zasiadania w Komitecie Audytu. Tomasz Karpiński posiada wiedzę i umiejętności zarówno w zakresie rachunkowości, jak i z zakresu branży, w której działa Spółka. Nabył je w trakcie nauki w Szkole Głównej Handlowej w Warszawie podczas studiów magisterskich i podyplomowych, oraz w firmach, w których był dotychczas zatrudniony (realizacja projektów doradczych, udział w projektach sprzedaży portfeli wierzytelności, udział w zespole inwestycyjnym). Piotr Urbańczyk Raimondo Eggink posiadają także wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości, jak również zagadnień ekonomicznych związanych z branżą, w której działała Spółka. Piotr Urbańczyk nabył je w trakcie nauki na Uniwersytecie Ekonomicznym we Wrocławiu Raimondo Eggink nabył wiedzę i umiejętności w trakcie dotychczasowej kariery zawodowej oraz zasiadając w organach nadzorczych spółek publicznych.

Główne założenia opracowanej polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania:

- Wybór jest dokonywany z uwzględnieniem zasad bezstronności i niezależności firmy audytorskiej oraz analizy prac realizowanych przez nią w Spółce, a wykraczających poza zakres badania sprawozdania finansowego celem uniknięcia konfliktu interesów (zachowanie bezstronności i niezależności).
- Kontrola i monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej są dokonywane na każdym etapie procedury wyboru firmy audytorskiej do badania i przeglądu wskazanych powyżej sprawozdań finansowych.
- Rada Nadzorcza podczas dokonywania finalnego wyboru, a Komitet Audytu na etapie przygotowywania rekomendacji, kierują się następującymi wytycznymi dotyczącymi podmiotu uprawnionego do badania:
 - możliwość zapewnienia świadczenia pełnego zakresu usług określonych przez Spółkę (badanie sprawozdań jednostkowych, badania sprawozdań skonsolidowanych, przeglądy śródroczne, itp.);
 - dotychczasowe doświadczenie podmiotu w badaniu sprawozdań jednostek o podobnym do Spółki profilu działalności;
 - dotychczasowe posiadane doświadczenie podmiotu w badaniu sprawozdań finansowych spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.;
 - cena zaproponowana przez podmiot uprawniony do badania (która jednak nie może być jedynym, ani przeważającym kryterium rekomendacji lub wyboru);
 - liczba pracowników dedykowanych do prowadzenia badania oraz ich kwalifikacje zawodowe i doświadczenie;
 - możliwość przeprowadzenia badania w terminach określonych przez Spółkę;
 - reputacja podmiotu uprawnionego do badania na rynkach finansowych;
 - dotychczasowa współpraca podmiotu uprawnionego do badania ze Spółką;
 - spółki z Grupy Kapitałowej działające poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej powinny być badane w większości przez spółki danej firmy audytorskiej działającej w sieci międzynarodowej.

Główne założenia opracowanej polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem:

- Biegły rewident, firma audytorska przeprowadzająca badanie ani żaden członek ich sieci nie może świadczyć usług innych niż usługi rewizji finansowej (usług niebędących badaniem sprawozdań finansowych) na rzecz Spółki ani Grupy Kapitałowej w następujących okresach: i) od rozpoczęcia badanego okresu do wydania sprawozdania z badania, oraz ii) w roku obrotowym bezpośrednio poprzedzającym okres o którym mowa w pkt i) powyżej w odniesieniu do świadczenia usług prawnych obejmujących udzielanie ogólnych porad prawnych, negocjowania w imieniu jednostki badanej oraz występowania w charakterze rzecznika w ramach rozstrzygania sporów, z wyjątkiem usług, które nie zagrażają ich niezależności,
- Świadczenie usług dozwolonych możliwe jest jedynie w zakresie niezwiązanym z polityką podatkową badanej jednostki, po przeprowadzeniu przez Komitet Audytu oceny zagrożeń i zabezpieczeń niezależności oraz wyrażeniu stosownej zgody. W stosownych wypadkach Komitet Audytu może wydawać wytyczne dotyczące świadczenia poszczególnych usług.

2.1.5 GOV-2 – Informacje przekazywane organom administrującym, zarządzającym i nadzorczym jednostki oraz podejmowane przez nie kwestie związane ze zrównoważonym rozwojem

Analiza podwójnej istotności została przeprowadzona w ramach roku raportowego od 1.04.2024 r. do 31.03.2025 r., na etapie przygotowania sprawozdania finansowego za rok 2024/2025. W roku obrotowym 2024/25 Kredyt Inkaso nie posiadał wyznaczonej strategii zrównoważonego rozwoju zawierającej cele.

Zarząd Kredyt Inkaso, jako organ zarządzający, oraz Rada Nadzorcza, jako organ nadzorczy, zajmowały się na bieżąco sprawami Spółki, w szczególności dotyczącymi zarządzania ryzykami istotnymi oraz skutecznym wykorzystywaniem identyfikowanych szans. Podczas analizy podwójnej istotności Spółka zidentyfikowała szanse i ryzyka związane ze zrównoważonym rozwojem, niemniej jednak ze względu na zakończenie działalności operacyjnej w dotychczasowym kształcie, nie zostały one uwzględnione w strategii firmy, ani w decyzjach dotyczących głównych transakcji oraz jej procesów zarządzania ryzykiem.

Więcej w rozdziale SBM-3 – Istotne wpływy, ryzyka i szanse oraz ich wzajemne związki ze strategią i z modelem biznesowym.

2.1.6 GOV-3 – Uwzględnianie wyników związanych ze zrównoważonym rozwojem w systemach zachęt

W Kredyt Inkaso nie funkcjonowały systemy zachęt i polityki wynagrodzeń powiązane z kwestiami związanymi ze zrównoważonym rozwojem w odniesieniu do członków organów administrujących, zarządzających i nadzorczych jednostki.

W bieżącym okresie sprawozdawczym Grupa Kapitałowa Kredyt Inkaso nie powiązała elementów wynagrodzenia członków Zarządu ani Rady Nadzorczej z realizacją celów redukcji emisji gazów cieplarnianych ani z innymi kwestiami związanymi z klimatem. W związku z tym nie dokonano oceny wyników członków tych organów w świetle celów klimatycznych ujawnianych zgodnie z wymogiem ESRS E1-4, a także nie wyodrębniono odsetka wynagrodzenia uzależnionego od realizacji kwestii klimatycznych.

2.1.7 GOV-4 – Oświadczenie dotyczące należytej staranności

Podstawowe elementy procesu należytej staranności	Punkty w oświadczeniu dotyczącym zrównoważonego rozwoju
a) Uwzględnienie należytej staranności w ładzie korporacyjnym, strategii i modelu biznesowym	Do kwestii odniesiono się w: i. ESRS 2 GOV-1, iii. ESRS 2 SBM-3.
b) Współpraca z zainteresowanymi stronami, na które jednostka wywiera wpływ, na wszystkich kluczowych etapach procesu należytej staranności	Do kwestii odniesiono się w: ii. ESRS 2 SBM-2, iii. ESRS 2 IRO-1, v. tematycznych ESRS: odzwierciedlających poszczególne etapy i cele zaangażowania zainteresowanych stron w całym procesie należytej staranności;
c) Identyfikacja i ocena niekorzystnych wpływów	Do kwestii odniesiono się w: i. ESRS 2 IRO-1, ii. ESRS 2 SBM-3,

d) Podejmowanie działań w celu ograniczenia zidentyfikowanych niekorzystnych wpływów	Do kwestii odniesiono się w: i. ESRS 2 oraz ii. tematycznych ESRS: odzwierciedlających zakres działań, w tym planów przejścia, w drodze których przeciwdziałano się wpływom;
e) Monitorowanie skuteczności tych starań i przekazywanie stosownych informacji w tym zakresie	Do kwestii odniesiono się w: i. ESRS 2 ii. tematycznych ESRS: dotyczących mierników i celów.

2.1.8 GOV-5 – Zarządzanie ryzykiem i kontrole wewnętrzne nad sprawozdawczością w zakresie zrównoważonego rozwoju

Ze względu na pierwszy rok obowiązywania wymogu sporządzania oświadczenia nt. zrównoważonego rozwoju Spółka opracowała ujawnienia dotyczące oświadczenia nt. zrównoważonego rozwoju we współpracy z firmą doradczą, która wspierała ją w przygotowaniu i zapewnieniu zgodności ze stosownymi przepisami zewnętrznymi.

W ramach zastosowanych wewnętrznych procesów zarządzania ryzykiem i kontroli wewnętrznej w odniesieniu do sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju, zapewnienie mechanizmów kontrolnych opierało się na:

- wieloetapowej weryfikacji ujawnień przygotowanych przez Pion Komunikacji, Pion Rachunkowości Finansowej i Sprawozdawczości, Zarząd Spółki oraz doradcę zewnętrznego,
- atestacji sprawozdania zrównoważonego rozwoju przez biegłego rewidenta.

Jednostka nie posiadała sformalizowanych procesów, ani systemów zarządzania ryzykiem w zakresie zrównoważonego rozwoju. W toku analizy podwójnej istotności zidentyfikowano potencjalne obszary ryzyk, jednak – ze względu na zakończenie działalności operacyjnej jednostki – nie opracowano strategii ich ograniczania ani nie przypisano powiązanych mechanizmów kontrolnych. Jednostka nie zintegrowała ustaleń wynikających z oceny ryzyk ani z funkcjonowania kontroli wewnętrznej z innymi funkcjami lub procesami wewnętrznymi. Tym samym nie istniało systemowe podejście do zarządzania ryzykiem w kontekście raportowania zrównoważonego rozwoju.

Analiza podwójnej istotności, obejmująca również ocenę wpływów, ryzyk i szans (IRO), została przekazana Zarządowi jednostki do wiadomości.

2.1.9 SBM-1 – Strategia, model biznesowy i łańcuch wartości.

Spółka za pośrednictwem funduszy wierzytelności kupowała portfele wierzytelności między innymi od banków, firm pożyczkowych i telekomunikacyjnych i następnie odzyskiwała te należności od dłużników. Spółka na przestrzeni ostatnich lat wypracowywała stabilny poziom wpłat od dłużników.

Model działania firmy opierał się na maksymalnym upraszczaniu spłaty długu i doradzaniu w wyborze najlepszych rozwiązań, dostosowanych do sytuacji finansowej klienta. Partnerom biznesowym Grupa oferowała kompleksową obsługę zarządzania wierzytelnościami - od monitoringu płatności, przez windykację polubowną, aż po procesy sądowo-egzekucyjne.

MODEL BIZNESOWY

Działalność operacyjna Grupy Kapitałowej opierała się na sprawdzonym modelu biznesowym:

- Nabywanie przez Grupę na własny rachunek portfeli wierzytelności oraz zarządzanie tymi portfelami. Dochodzenie wierzytelności z nabytych portfeli wierzytelności odbywało się na własny rachunek i własne ryzyko podmiotów z Grupy Kapitałowej. Grupa Kapitałowa nabywała pakiety wierzytelności pochodzące głównie z sektora bankowego, pożyczkowego, telekomunikacyjnego i ubezpieczeniowego.
- Zarządzanie aktywami niestandardyzowanych funduszy inwestycyjnych zamkniętych wierzytelności stanowiło działalność regulowaną, wykonywaną na podstawie zezwolenia KNF, wydawanego zgodnie z przepisami ustawy o funduszach inwestycyjnych zamkniętych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi;
- Zarządzanie na zlecenie (inkaso) – proces zakładający zarządzanie wierzytelnościami na każdym etapie zaawansowania zaległości, od monitoringu przypominającym o nadchodzącym lub właśnie zapadłym terminie płatności, poprzez negocjacje spłaty zadłużenia na etapie polubownym, kończąc na skierowaniu spraw na drogę postępowań sądowych i egzekucyjnych.

Działalność Grupy Kapitałowej Kredyt Inkaso mieściła się w sektorze usług zarządzania wierzytelnościami, zgodnie z klasyfikacją sektorową określoną w ESRS. Spółka nie prowadziła działalności w więcej niż jednym sektorze według klasyfikacji ESRS, w

związku z czym nie prezentowała podziału przychodów według sektorów. Kredyt Inkaso nie korzysta ze zwolnienia z obowiązku ujawniania informacji sektorowych zgodnie z pkt 41 standardu ESRS 2 – całość działalności mieści się w jednym sektorze według klasyfikacji sektorowej ESRS.

W roku 2024/25 Kredyt Inkaso nie prowadziła działalności w żadnym z sektorów uznawanych za szczególnie wrażliwe z perspektywy zrównoważonego rozwoju, w tym nie prowadziła działalności w zakresie:

- wydobywania, przetwarzania i sprzedaży paliw kopalnych,
- produkcji lub sprzedaży broni kontrowersyjnej,
- przemysłu tytoniowego,
- chemikaliów o wysokim ryzyku środowiskowym lub zdrowotnym.

Działalność Kredyt Inkaso nie była również powiązana z łańcuchem dostaw takich sektorów.

W roku 2024/25 nie przeprowadzono formalnej oceny wpływu oferowanych usług i produktów na cele zrównoważonego rozwoju. Kredyt Inkaso nie posiadał narzędzi ani metodyki do przeprowadzania takiej oceny.

Prawidłowe funkcjonowanie modelu biznesowego Kredyt Inkaso wymagało zapewnienia stabilnego finansowania działalności (pozyskiwanie kapitału własnego, emisje obligacji), wykwalifikowanego zespołu pracowników oraz dostępu do nowoczesnych systemów informatycznych wspierających procesy windykacyjne. Spółka na bieżąco monitorowała poziom dostępnych zasobów oraz zabezpieczała środki niezbędne do kontynuacji działalności, w szczególności w kontekście dynamicznych zmian otoczenia regulacyjnego i Kredyt Inkaso nie miał w roku obrotowym 2024/25 wyznaczonych celów jednostki związanych ze zrównoważonym rozwojem w odniesieniu do znaczących grup produktów i usług, kategorii klientów, obszarów geograficznych i relacji z zainteresowanymi stronami. Nie miał również strategii zrównoważonego rozwoju.

Grupa Kapitałowa funkcjonowała na rynkach: polskim, rumuńskim, bułgarskim, chorwackim (działalność na tym rynku była marginalna z punktu widzenia Grupy i została zakończona sprzedażą spółki chorwackiej w dniu 4 marca 2025 r.) i rosyjskim oraz w Luksemburgu. Na rynku chorwackim i w Luksemburgu Grupa nie zatrudniała pracowników etatowych. Poza danymi wskazanymi w tabelach poniżej na rynku luksemburskim z Grupą współpracowało dwóch lokalnych członków zarządu spółki luksemburskiej na umowach innych niż umowa o pracę.

Liczba zatrudnionych ogółem

					
	POLSKA	RUMUNIA	BUŁGARIA	ROSJA	ŁĄCZNIE
31.03.2025	388	101	55	33	577
w tym Kredyt Inkaso S.A:					
31.03.2025	359				

W procesie identyfikacji łańcucha wartości dokonano klasyfikacji podmiotów wzdłuż trzech głównych kategorii: **upstream**, **działania własne** oraz **downstream**, zgodnie z podejściem przedstawionym w ESRS 1 AR 16.

Upstream (dostawcy zasobów, usług i komponentów)

Obejmował podmioty wyższego szczebla, które dostarczają produkty, usługi lub finansowanie wykorzystywane w ramach działań własnych Grupy:

- **Pozyskiwanie kapitału i finansowanie:** kredyty bankowe, emisje obligacji, inwestorzy finansowi.
- **Dostawcy portfeli wierzytelności:** banki, firmy pożyczkowe, operatorzy telekomunikacyjni, ubezpieczyciele, fundusze wierzytelności.
- **Usługi operacyjne i wspierające działalność biznesową:**
 - firmy IT i dostawcy oprogramowania,
 - dostawcy usług chmurowych, infrastruktury technicznej, sprzętu komputerowego,
 - kancelarie prawne i notarialne,
 - firmy konsultingowe,
 - operatorzy pocztowi i kurierscy,
 - dostawcy usług kadrowo-płacowych i platform benefitowych,
 - portale i agencje rekrutacyjne,
 - firmy sprzątające i serwisowe,
 - dostawcy materiałów biurowych i spożywczych.

Działania własne

Obejmowały działalność prowadzoną bezpośrednio przez spółki Grupy w Polsce, Rumunii, Bułgarii, Chorwacji, Luksemburgu i Rosji, w ramach której:

- nabywane były portfele wierzytelności,
- realizowane były działania windykacyjne i ugodowe,
- świadczone były usługi wsparcia klienta,
- wdrażane były rozwiązania technologiczne, analityczne i zarządcze.

Downstream (odbiorcy usług i ich wpływ)

Dotyczył podmiotów korzystających z usług świadczonych przez Grupę oraz wpływów wynikających z dalszego użytkowania tych usług:

- **Klienci końcowi (osoby zadłużone)** – odbiorcy usług windykacyjnych i ugodowych, z którymi Grupa prowadziła procesy mające na celu restrukturyzację zadłużenia, komunikację i edukację finansową.
- **Partnerzy biznesowi** – kontrahenci, na rzecz których realizowana była usługa zarządzania wierzytelnościami lub którzy współpracowali z Grupą w zakresie obrotu portfelami.
- **Inwestorzy i analitycy rynkowi** – korzystający z informacji finansowych i ESG publikowanych przez Grupę, wpływających na ich decyzje kapitałowe.

W łańcuchu wartości Kredyt Inkaso zdecydowana większość dostawców usług i produktów była zlokalizowana w Polsce.

2.1.10 SBM-2 – Interesy i opinie zainteresowanych stron

Forma i częstotliwość dialogu z interesariuszami dostosowana była do specyfiki danej grupy oraz oczekiwań i problemów ważnych dla obu stron. W Kredyt Inkaso funkcjonowały procesy angażowania kluczowych interesariuszy i uwzględniania ich potrzeb na bieżąco. Opinie i oczekiwania interesariuszy były uwzględniane w kształtowaniu strategii biznesowej i wpływały na bieżące procesy operacyjne oraz dostosowanie podejmowanych inicjatyw do ich potrzeb.

W procesie analizy podwójnej istotności Kredyt Inkaso nie prowadziło odrębnych dedykowanych konsultacji z interesariuszami zewnętrznymi. Chcąc jednak poszerzyć kontekst przy ocenie istotności poszczególnych tematów uwzględniono wiedzę wynikającą z bieżących relacji z kluczowymi interesariuszami – klientami, pracownikami, inwestorami oraz partnerami biznesowymi.

Kredyt Inkaso zidentyfikowała pięć grup kluczowych interesariuszy, byli to:

1. Klienci
2. Inwestorzy
3. Partnerzy biznesowi
4. Pracownicy
5. Kontrahenci/dostawcy

Klienci

Wszelkie czynności i komunikację z osobami zadłużonymi Kredyt Inkaso S.A. prowadziła w sposób zapewniający ochronę ich interesów, przy równoczesnym przestrzeganiu przepisów prawa, regulacji wewnętrznych i standardów postępowania. W relacjach z osobami zadłużonymi Spółka kierowała się Zasadami Dobrych Praktyk Związku Przedsiębiorstw Finansowych w Polsce oraz przyjętymi regulacjami wewnętrznymi, zapewniając zachowanie tajemnicy oraz pełną ochronę danych osób, które obsługiwane były w procesach windykacyjnych, przekazanych w związku ze sprzedażą lub outsourcingiem usług.

W ramach komunikacji z klientami Kredyt Inkaso S.A. wykorzystywała następujące kanały:

- bezpośredni kontakt telefoniczny klienta z doradcą call center
- portal do obsługi klienta ugodowi.pl
- kontakt bezpośredni z doradcą terenowym

Komunikację Kredyt Inkaso S.A. z klientami cechowała transparentność - osoby zadłużone otrzymywały pełne informacje o swoich prawach, obowiązkach i kolejnych krokach, co pozwalało im podejmować świadome decyzje. Dzięki różnym kanałom

komunikacji spółka była otwarta na dialog z klientem, np. poprzez funkcjonujący proces reklamacji czy formularz zgłaszania nieprawidłowości dostępny na stronie internetowej.

Inwestorzy

W celu zapewnienia należytej komunikacji z inwestorami Kredyt Inkaso S.A. prowadziła stronę korporacyjną, na której udostępniane były najważniejsze informacje o Spółce, np. informacje o jej organach, istotnych zdarzeniach, wynikach finansowych, przyjętej strategii, kluczowych zagadnieniach z obszaru ładu korporacyjnego oraz planowanych wydarzeniach korporacyjnych. Wśród nich znajdowały się informacje na temat założeń posiadanej strategii, mierzalnych celów, w tym zwłaszcza celów długoterminowych, planowanych działań oraz postępów w jej realizacji, określonych za pomocą mierników, finansowych i niefinansowych.

Spółka na bieżąco opracowywała i publikowała pełne raporty okresowe w możliwie jak najkrótszym czasie po zakończeniu okresu sprawozdawczego, a także prowadziła komunikację z rynkiem, organizując co najmniej raz na kwartał online'owe czaty inwestorskie, podczas których członkowie Zarządu szczegółowo omawiali wyniki finansowe Spółki, najważniejsze wydarzenia, otoczenie biznesowe oraz plany na przyszłość. Podczas czatów inwestorskich uczestnicy mieli możliwość zadania pytań na żywo, na które członkowie Zarządu odpowiadali w trakcie trwania tego wydarzenia.

W zakresie relacji Spółki z inwestorem akcyjnym należy odnotować fakt, że pomimo stwierdzenia w listopadzie 2023 r. przez rewidenta ds. szczególnych Kredyt Inkaso S.A., iż zakres i charakter współpracy, na podstawie umowy doradczej z dnia 10 lutego 2023 r. zawartej pomiędzy Spółką a WPEF VI Holding 5 B.V. („Waterland”), mógł potencjalnie naruszać prawo akcjonariuszy spółki publicznej do równego traktowania, poprzez przekazywanie informacji pozwalających na powzięcie pełniejszej wiedzy o bieżącej działalności Spółki niż innym jej akcjonariuszom, Spółka w kolejnym roku obrotowym nie zdecydowała się na rozwiązanie umowy doradczej z Waterland.

Partnerzy biznesowi

Spółka budowała relacje biznesowe z partnerami biznesowymi w sposób profesjonalny, w zgodzie z obowiązującymi przepisami prawa, standardami postępowania i zasadami etyki. Relacje te budowane były w szczególności w oparciu o zasady szacunku, uczciwości, odpowiedzialności i poszanowania dobrych obyczajów, co określał m.in. przyjęty w 2023 roku „Kodeks etyki w Grupie Kapitałowej Kredyt Inkaso”.

Kredyt Inkaso S.A. współdziałała z innymi podmiotami w promowaniu dobrych praktyk rynkowych i standardów postępowania oraz, w miarę możliwości, eliminowała działania naruszające zasady Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW, Zasady Dobrych Praktyk ZPF w Polsce oraz inne działania niezgodne ze standardami postępowania.

Pracownicy

Kredyt Inkaso S.A. promowała otwartą komunikację między Pracownikami i Współpracownikami, stojąc na stanowisku, że jedynie relacje oparte na dobrej komunikacji umożliwiają skuteczną i efektywną współpracę. Spółka organizowała cykliczne spotkania kadry kierowniczej z Pracownikami/Współpracownikami i na bieżąco przekazywała informacje niezbędne do wykonania powierzonych im zadań. W rozmowach i korespondencji, Pracownicy/Współpracownicy kierowali się kulturą osobistą i wyczuciem, pozwalającym na zbudowanie partnerskich relacji.

Spółka na bieżąco prowadziła komunikację wewnętrzną. Korzystała z różnych kanałów i narzędzi, takich jak e-maile, czaty w Microsoft Teams oraz platforma komunikacyjna na SharePoint (Intranet), na łamach której dla pracowników i współpracowników dostępne były polityki, regulamin i pozostałe regulacje wewnętrzne.

Zarząd Kredyt Inkaso S.A. organizował cykliczne czaty online z pracownikami. Była to forma komunikacji wewnętrznej pracowników z członkami Zarządu prowadzona na żywo w określonych terminach. Były to spotkania w aplikacji Teams, podczas których Zarząd prezentował najnowsze wieści z życia firmy, wyniki finansowe, omawiał lub zapowiadał istotne projekty/zmiany/inicjatywy, a także odpowiadał na pytania bezpośrednio zadawane przez pracowników – zarówno przed spotkaniem (za pomocą formularza do zadawania pytań) jak i na żywo podczas trwania spotkania. Czaty online z pracownikami organizowane były co najmniej raz na kwartał. Ponadto odbywały się cykliczne spotkania kadry kierowniczej z Pracownikami/Współpracownikami oraz przekazywane były informacje niezbędne do wykonania powierzonych im zadań.

Więcej o relacji z pracownikami w rozdziale S1.

Komunikacja z kontrahentami, dostawcami i innymi interesariuszami.

W Kredyt Inkaso funkcjonował formularz zgłaszania nieprawidłowości dla osób z zewnątrz. W celu ułatwienia kontrahentom, dostawcom oraz oferentom, klientom i pozostałym interesariuszom dokonywania powiadomień o nieprawidłowościach oraz zdarzeniach korupcyjnych, na stronie internetowej Kredyt Inkaso został udostępniony „Formularz zgłaszania nieprawidłowości” (dalej „Formularz”). Wiadomość wysłana za pomocą formularza trafiała bezpośrednio do osób wyznaczonych do rozpatrywania tego typu zgłoszeń. Poprzez udostępniony kanał komunikacji można było zgłaszać wszelkie przejawy naruszeń przepisów prawa, regulacji wewnętrznych, przyjętych standardów i zasad, niepożądane działania i zaniechania. W szczególności były to wszelkie naruszenia, które miały charakter długotrwały, związane były ze świadomym i intencjonalnym działaniem. Nieprawidłowością było również zdarzenie korupcyjne, czyli oferowanie, obiecywanie, dawanie, akceptowanie lub ubieganie się o nienależne korzyści jakiegokolwiek wartości (finansowe lub niefinansowe). Wszystkie powiadomienia mogły zostać dokonane anonimowo. Spółka nie zbierała żadnych informacji o dokonującym zgłoszenia (np. adres IP, lokalizacja, pliki cookie, itp.). W roku 2024/25 za pomocą wspomnianego Formularza nie wpłynęło do Spółki żadne zgłoszenie.

Oczekiwania interesariuszy były uwzględniane w szczególności w zakresie:

- relacji z klientami – uproszczenie języka komunikacji i rozszerzenie dostępnych kanałów kontaktu (np. portal ugodowi.pl),
- relacji z inwestorami – organizacja cyklicznych czatów online z Zarządem i publikacja pełnych raportów okresowych,
- relacji z pracownikami – wdrożenie regularnych spotkań online z Zarządem, dostęp do informacji nt. planowanego połączenia i szans i ryzyk z nim związanych,
- relacji z partnerami biznesowymi – przyjęcie „Kodeksu etyki Grupy Kapitałowej Kredyt Inkaso” jako odpowiedzi na potrzebę transparentności i etycznego działania.

2.1.11 SBM-3 – Istotne wpływy, ryzyka i szanse oraz ich wzajemne związki ze strategią i z modelem biznesowym

Zidentyfikowane istotne wpływy, szanse i ryzyka:

ESRS E1

Przystosowanie się i łagodzenie zmian klimatu

Kredyt Inkaso S.A. podejmowała działania wewnętrzne mające na celu zwiększenie odporności operacyjnej firmy na skutki zmian klimatycznych i przystosowanie się do nich. Inicjatywy te, choć o ograniczonej skali emisyjnej ze względu na specyfikę działalności biurowej i usługowej, przyczyniały się do lepszej adaptacji organizacji do zmieniających się warunków klimatycznych.

Przystosowanie się do zmian klimatu (wpływ rzeczywisty, działania własne)

Zidentyfikowano wpływy **pozytywne** wynikające z:

- Optymalizacji zużycia energii w infrastrukturze biurowej, m.in. przez wdrażanie energooszczędnych rozwiązań technicznych (automatyzacja oświetlenia, energooszczędne urządzenia IT, modernizacja systemów klimatyzacyjno-wentylacyjnych), co zmniejszało zależność od dostaw energii w sytuacjach niestabilności rynkowej wywołanej np. ekstremalnymi zjawiskami pogodowymi.
- Wprowadzenia polityki pracy hybrydowej i cyfryzacji procesów, co ograniczało konieczność dojazdów pracowników oraz zwiększało elastyczność organizacyjną w przypadku wystąpienia zdarzeń klimatycznych zakłócających mobilność lub funkcjonowanie tradycyjnych biur.

Łagodzenie zmian klimatu (wpływ rzeczywisty, działania własne)

Zidentyfikowano wpływy **pozytywne** wynikające z:

- Zwiększenie odporności infrastruktury IT poprzez audyt i częściową relokację serwerów do chmurowych rozwiązań o wysokim poziomie odporności na zakłócenia środowiskowe, co wzmacnia ciągłość działania. Wdrożenie systemu monitoringu zużycia energii temperatury w pomieszczeniach biurowych, co pozwala szybko reagować na anomalie i optymalizować wykorzystanie zasobów w kontekście pogody ekstremalnej.

Energia (wpływ rzeczywisty, działania własne)

W zakresie energii w działaniach własnych wpływ został określony jako negatywny - działalność operacyjna Kredyt Inkaso S.A. wywierała negatywny wpływ na klimat, wynikający ze zużycia energii i paliw w ramach działań własnych (Scope 1 i 2).

Zidentyfikowano wpływy **negatywne** wynikające z:

- Braku planu dekarbonizacji,
- Wykorzystywania energii ze źródeł nieodnawialnych.
- Zużycia energii elektrycznej i ciepłej w biurach, gdzie prowadzona jest bieżąca działalność operacyjna. Ponadto, zużycie energii przenosi się pośrednio także do miejsc pracy zdalnej, generując trudniejsze do uchwycenia, ale realne obciążenie środowiskowe.

ESRS S1

W czasie analizy przedstawiciele firmy zidentyfikowali zarówno pozytywny jak i negatywny wpływ działań własnych w obszarze pracowników. Poprzez wpływ na warunki pracy w Grupie Kredyt Inkaso, równe traktowanie i równość szans dla wszystkich pracowników Grupa utrzymywała niski poziom rotacji. Z drugiej strony, mając na uwadze trwający 2 lata przegląd opcji strategicznych, oraz jego potencjalne skutki, w tym połączenie z Grupą BEST, Spółka wywierała negatywny wpływ, m.in. na poczucie bezpieczeństwa zatrudnienia pracowników.

Warunki Pracy

Bezpieczeństwo zatrudnienia

Wpływy **negatywne** (potencjalne, działania własne):

Występowanie niepewności zatrudnienia i dodatkowych obciążeń (niestandardowe projekty, m.in. due diligence) związanych z trwającym w Spółce 2 lata przeglądem opcji strategicznych, zakładającym m.in. wydzielenie wybranych aktywów Grupy na rzecz jej akcjonariuszy, jak również sprzedaż głównych aktywów Grupy lub połączenie z BEST.

Czas pracy i równowaga między życiem zawodowym a prywatnym

Wpływy **pozytywne** (rzeczywiste, działania własne):

- Przestrzegany kodeks pracy, ewentualne nadgodziny można było odebrać, możliwość pracy hybrydowej, elastyczny czas pracy.
- Elastyczne formy zatrudnienia i work-life balance. Wdrożony model pracy hybrydowej umożliwiał pracownikom efektywne łączenie obowiązków zawodowych z życiem prywatnym, co wpływało pozytywnie na dobrostan psychiczny, obniżenie poziomu stresu i zmniejszenie absencji chorobowej, programy takie jak, m.in. „2 godziny dla rodziny”, 2 dodatkowe wolne godziny w dniu urodzin.

Odpowiednia płaca

Wpływy **pozytywne** (rzeczywiste, działania własne):

- Grupa regularnie analizowała poziomy wynagrodzeń w odniesieniu do rynku oraz struktury wewnętrznej. Pensje podnoszone były na przestrzeni lat, stosowano podwyżki płacy minimalnej

Wpływy **negatywne** (rzeczywiste, działania własne), kwestie zidentyfikowane po zakończeniu roku w trakcie procesu sporządzania sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju:

- Wynagrodzenia Zarządu nie korespondowały z wielkością ani z wynikami Spółki.
- Poziom wynagrodzenia w odniesieniu do członków Zarządu nie był uzależniony od rzeczywistej, długoterminowej sytuacji finansowej Spółki oraz długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy i stabilności funkcjonowania przedsiębiorstwa.

Dialog społeczny

Wpływy **pozytywne** (rzeczywiste, działania własne):

- Stały dialog z pracownikami. Grupa prowadziła badania kultury organizacyjnej oraz konsultacje zespołowe, a uzyskane informacje wykorzystywane były do działań usprawniających środowisko pracy.

Wolność zrzeszania się, istnienie rad zakładowych oraz prawa pracowników do informacji, konsultacji i uczestnictwa

Wpływy **pozytywne** (rzeczywiste, działania własne):

- W Kredyt Inkaso wybierani byli przedstawiciele pracowników.

Bezpieczeństwo i higiena pracy

Wpływy **pozytywne** (rzeczywiste, działania własne):

- Dbłość o zdrowie psychiczne i fizyczne. Pracownicy mieli dostęp do prywatnej opieki zdrowotnej, programów wsparcia psychologicznego i działań promujących zdrowy styl życia, co przekładało się na lepszą jakość życia zawodowego i prywatnego. Brak wypadków ciężkich, dedykowany specjalista BHP oraz szkolenia m.in. w zakresie pierwszej pomocy.

Wpływy **negatywne** (potencjalne, działania własne):

- Drobne wypadki przy pracy, stresująca praca pracowników bezpośrednio kontaktujących się z osobami zadłużonymi; presja na wyniki pracowników contact center, których wynagrodzenie zależne jest od odzyskanych od klientów środków.

Równe traktowanie i równość szans dla wszystkich

Równouprawnienie płci i równość wynagrodzeń za pracę o takiej samej wartości

Wpływy **pozytywne** (rzeczywiste, działania własne):

- Grupa regularnie analizowała poziomy wynagrodzeń w odniesieniu do rynku oraz struktury wewnętrznej.
- W Zarządzie i kadrze zarządzającej wyższego szczebla odsetek kobiet i mężczyzn był niemal równy.

Szkolenia i rozwój umiejętności

Wpływy **pozytywne** (rzeczywiste, działania własne):

- Transparentna ścieżka rozwoju i awansu. Jasno określone kryteria awansów oraz dostęp do szkoleń i wewnętrznych rekrutacji. Każdy pracownik miał równy dostęp do możliwości rozwoju zawodowego.

Zatrudnienie i integracja osób z niepełnosprawnościami

Wpływy **pozytywne** (rzeczywiste, działania własne):

- Spółka zatrudniała osoby z niepełnosprawnościami.

Środki zapobiegania przemocy i nękanu w miejscu pracy

Wpływy **pozytywne** (rzeczywiste, działania własne):

- Przeciwdziałanie dyskryminacji i naruszeniom. W Spółce wprowadzone zostały polityki przeciwdziałania dyskryminacji, mobbingowi i molestowaniu oraz kanały zgłaszania naruszeń.

Różnorodność

Wpływy **pozytywne** (rzeczywiste, działania własne):

- Polityka równego traktowania i różnorodności. W Grupie wprowadzone zostały niedyskryminujące procedury mające na celu równe traktowanie bez względu na płeć, wiek, pochodzenie etniczne, orientację, stan zdrowia czy sytuację rodzinną.

ESRS S4

Działalność Grupy Kredyt Inkaso opierała się na bezpośrednich relacjach z osobami zadłużonymi, co nadawało szczególne znaczenie odpowiedzialnym praktykom kontaktu z konsumentem, etyce postępowania oraz przejrzystości informacyjnej. Wdrażane podejście uwzględniało zarówno interesy ekonomiczne Grupy, jak i sytuację społeczną osób zadłużonych – co pozwalało minimalizować ryzyko społeczne, zwiększać skuteczność działań windykacyjnych i jednocześnie budować zaufanie do marki.

Oddziaływanie informacji na konsumentów lub użytkowników końcowych

Prywatność

Wpływy **pozytywne** (rzeczywiste, działania własne):

- Dbłość o prywatność klientów. Spółka posiadała polityki i procedury m.in. RODO, Kodeks Etyki.

Ryzyka:

- Ryzyko wycieku danych, nałożenia kar.

Wolność wypowiedzi

Wpływy **pozytywne** (rzeczywiste, działania własne):

- Grupa nie ograniczała wolności wypowiedzi, prowadziła dialog z klientami, umożliwiała kierowanie zgłoszeń reklamacyjnych.

Ryzyka:

- Ryzyko błędów w komunikacji marketingowej, zagrożenia socialwashingu, zagrożenie pozwami sądowymi, kary UOKiK.

Dostęp do informacji (wysokiej jakości)

Wpływy **pozytywne** (rzeczywiste, działania własne):

- Zapewnienie dostępu do informacji wysokiej jakości i zgodnych z przepisami.

Szanse:

- Poprawnie prowadzona komunikacja. Szansa w budowaniu społecznej świadomości w zakresie radzenia sobie z zadłużeniem oraz zmiana postrzegania działalności windykacyjnej jako działalność negatywna.

Ryzyka:

- Ryzyko błędów w komunikacji marketingowej, zagrożenia socialwashingu, zagrożenie pozwami sądowymi, kary UOKiK.

ESRS G1

Pozytywny wpływ działań własnych w obszarze ładu korporacyjnego prowadzonej działalności gospodarczej (Governance)

W Grupie Kredyt Inkaso kultura organizacyjna odgrywała kluczową rolę w budowaniu zaufania. Praktyki te miały bezpośredni wpływ na pracowników, a także pośredni wpływ na ograniczenie ryzyk operacyjnych i reputacyjnych.

Kultura korporacyjna

Wpływy **pozytywne** (rzeczywiste, działania własne):

- Etyczne zachowanie i kodeks etyki. Obowiązujący w całej Grupie Kodeks Etyki regulował standardy zachowań, promując uczciwość, szacunek i odpowiedzialność.
- Transparentność procesów decyzyjnych. Zdefiniowane struktury odpowiedzialności i nadzoru, w tym funkcje compliance i audytu wewnętrznego, sprzyjały podejmowaniu decyzji zgodnych z interesem firmy i wartościami ESG.

Szanse:

- Kultura organizacji, w tym etyczne zachowanie, sprzyja dobrej atmosferze, przywiązaniu się pracowników (mniejszej skłonności do odejścia), czy wreszcie zaangażowaniu i efektywności.

Ryzyka:

- Ryzyko naruszeń i sporów sądowych

Ochrona sygnalistów

Wpływy **pozytywne** (rzeczywiste, działania własne):

- System ochrony sygnalistów (whistleblowing). Zapewnienie anonimowych kanałów zgłaszania nieprawidłowości.

Korupcja i przekupstwo - zapobieganie oraz wykrywanie, w tym szkolenie

Wpływy **pozytywne** (rzeczywiste, działania własne):

- Polityka przeciwdziałania korupcji i nadużyciom. W Kredyt Inkaso istniały wewnętrzne regulacje oraz procedury identyfikacji, zgłaszania i zapobiegania przypadkom konfliktu interesów czy korupcji.
- Szkolenia z zakresu etyki i zgodności. Obowiązkowe i regularne szkolenia z obszaru ładu korporacyjnego, etyki oraz zgodności prawnej miały na celu podnoszenie świadomości kadry i ograniczenie ryzyka naruszeń.

Korupcja i przekupstwo - incydenty

Wpływy **negatywne** (potencjalne, działania własne):

- Kwestia zidentyfikowana po zakończeniu roku w trakcie procesu sporządzania sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju: W związku ze zidentyfikowanymi w okresie sprawozdawczym przypadkami kopiowania oraz usuwania danych, w tym na polecenie co najmniej jednego Członka Zarządu Kredyt Inkaso, Zarząd BEST S.A. nie jest w stanie wykluczyć zdarzeń korupcyjnych.

2.1.12 IRO-1 – Opis procesu służącego do identyfikacji i oceny istotnych wpływów, ryzyk i szans

W trakcie prac nad analizą podwójnej istotności zespół ekspertów spółki Kredyt Inkaso uwzględnił kontekst działalności organizacji, w tym jej wpływy, relacje biznesowe oraz główne grupy interesariuszy. Dyskusje prowadzone podczas warsztatów eksperckich miały na celu kompleksowe zrozumienie otoczenia, w jakim funkcjonowała Spółka, oraz identyfikację potencjalnych wpływów na kwestie środowiskowe, społeczne i zarządcze.

Na etapie oceny istotności dokonano przeglądu dostępnych informacji pozyskanych w ramach wcześniejszych interakcji z interesariuszami, w tym pracownikami, partnerami biznesowymi, klientami i inwestorami. Kredyt Inkaso utrzymywała bieżący dialog ze swoimi kluczowymi interesariuszami, jednak w okresie objętym raportem nie przeprowadzono odrębnego, dedykowanego badania oczekiwań tych grup.

Mimo że w analizowanym okresie nie przeprowadzono dedykowanych, formalnych konsultacji (np. ankiet, wywiadów, paneli interesariuszy), Spółka przeprowadziła jakościowy przegląd danych pochodzących z istniejących kanałów komunikacji.

Zebrane w ten sposób informacje zostały pogrupowane i przeanalizowane w celu zrozumienia oczekiwań poszczególnych grup interesariuszy oraz identyfikacji rzeczywistych i potencjalnych wpływów działalności Grupy Kredyt Inkaso na te podmioty.

Podsumowanie oczekiwań interesariuszy – na podstawie danych wtórnych

Grupa interesariuszy	Zidentyfikowane oczekiwania	Źródła informacji
Klienci zadłużone	(osoby) - Jasne i zrozumiałe zasady komunikacji - Dostępność e-usług i wsparcia - Elastyczność w procesie windykacji	- Portal ugodowi.pl - Zgłoszenia reklamacyjne - Formularz zgłoszeń nieprawidłowości
Pracownicy	- Komunikacja z zarządem - Stabilność zatrudnienia (potencjalne wpływy negatywne związane z opcjami strategicznymi) - Możliwości rozwoju i integracji zespołu	- Cykliczne czaty z zarządem - Spotkania kadry kierowniczej
Inwestorzy	- Przejrzystość finansowa - Dostęp do informacji o strategii i działaniach - Dialog z zarządem	- Czat inwestorski online

Grupa interesariuszy	Zidentyfikowane oczekiwania	Źródła informacji
Partnerzy biznesowi	- Rzetelność i etyka współpracy	- Umowy, spotkania operacyjne
	- Przestrzeganie standardów branżowych	- Reakcje na inicjatywy etyczne
Kontrahenci/dostawcy	- Sprawna współpraca	- Zapytania ofertowe, e-mail
	- Terminowość i przejrzystość zasad	- Wnioski z procesu zakupowego

Dodatkowo, sygnały pochodzące z kanałów kontaktu z interesariuszami – takich jak formularze zgłoszeniowe, czy analiza reklamacji – były monitorowane i analizowane przez odpowiednie działy Spółki. W razie potrzeby informacje te były przekazywane do osób decyzyjnych i wykorzystywane do korekt operacyjnych lub komunikacyjnych.

Biorąc pod uwagę moment przeprowadzania analizy podwójnej istotności (kończenie działalności Kredyt Inkaso pod dotychczasową firmą i w dotychczasowym kształcie), Spółka nie uwzględniła dodatkowych oczekiwań interesariuszy w finalnym etapie tej analizy.

Podsumowanie Analizy Podwójnej Istotności dla Grupy Kredyt Inkaso

Analiza podwójnej istotności dla Grupy Kredyt Inkaso obejmuje identyfikację oraz ocenę kluczowych aspektów zrównoważonego rozwoju. Proces ten został przeprowadzony z zachowaniem najwyższych standardów zgodności z ESRS, co zapewnia integralność i wiarygodność raportu. Rewizja analizy podwójnej istotności została przeprowadzona w dniach od 13 marca do 31 marca 2025 r. zgodnie z zasadami należytej staranności. W czasie analizy zostało przeprowadzonych kilka pogłębionych spotkań z przedstawicielami Grupy Kredyt Inkaso.

Metodologia i zakres analizy

Analiza podwójnej istotności została przeprowadzona zgodnie z następującym zakresem:

1. Określenie horyzontu czasowego:

Ze względu na sytuację Spółki wynikającą z połączenia z BEST, Spółka podjęła decyzję o przeprowadzeniu analizy podwójnej istotności jedynie w horyzoncie krótkoterminowym, tj. do momentu połączenia.

2. Określono łańcuch wartości. Opisane w SBM-1

3. Określono kluczowych interesariuszy opisano relację z nimi. Opisane w SBM-2

4. Przeprowadzono wstępną analizę tematów zgodnych z ESRS:

Wykluczono podtematy nieistotne dla działalności Grupy Kredyt Inkaso, które nie są związane bezpośrednio lub pośrednio z działalnością firmy, takie jak:

- Zanieczyszczenie gleby
- Zanieczyszczenie organizmów żywych i zasobów żywnościowych
- Substancje potencjalnie niebezpieczne
- Substancje wzbudzające szczególnie duże obawy
- Mikrodrobiny plastiku
- Zasoby morskie
- Bezpośrednie czynniki oddziaływania na utratę bioróżnorodności
- Oddziaływanie na stan gatunków
- Oddziaływanie na zasięg i stan ekosystemów
- Oddziaływanie na usługi ekosystemowe i zależności od nich
- Prawa gospodarcze, społeczne i kulturalne społeczności
- Prawa obywatelskie i polityczne społeczności
- Prawa ludności rdzennej
- Bezpieczeństwo osobiste konsumentów lub użytkowników końcowych
- Dobrostan zwierząt

5. Przeprowadzono ocenę wpływu działalności na wybrane tematy:

Podczas spotkań i dyskusji ekspertów z firmy odpowiedzialnych za poszczególne obszary określono, czy Grupa Kredyt Inkaso wywierała wpływ pozytywny czy negatywny na dany temat. W przypadku, gdy wpływ mógł być zarówno pozytywny i negatywny, przeanalizowano oba oraz poddano ocenie każdy z osobna. Podobnie przeprowadzono ocenę w odniesieniu do wpływów w działaniach własnych oraz w łańcuchu wartości.

Matryca podwójnej istotności jest podsumowaniem analizy i dyskusji i zawiera najważniejsze wpływy, szanse i ryzyka, które wskazują, że dany temat jest istotny do zaraportowania.

Analiza była wykonana na podtematach wskazanych w ESRS AR16 oraz mniejszych jednostkach tematycznych.

6. Określono dotkliwość wpływu:

Podczas prac przedstawiciele Grupy Kredyt Inkaso określili w każdym z obszarów, jak działalność przedsiębiorstwa wywierała wpływ na środowisko i ludzi oraz czy z danymi tematami mogły się wiązać ryzyka i szanse. Wzięto pod uwagę kontekst organizacji.

Określono, czy oddziaływania były oddziaływaniami rzeczywistymi – tj. takimi, które miały miejsce lub trwają, czy potencjalnymi, czyli takimi, które mają prawdopodobieństwo wystąpienia w perspektywie krótkoterminowej. Do każdego tematu (w przypadku wpływu pozytywnego rzeczywistego) określono skalę i zakres wpływu, a w przypadku wpływu negatywnego określono skalę, zakres, charakter nieodwracalności, natomiast w przypadku wpływów potencjalnych określono również prawdopodobieństwo wystąpienia. Przy ocenie wpływów rzeczywistych przyjęto, że te działania są w 100% prawdopodobne.

Skale zostały określone w pięciostopniowej skali (1-5) oraz zostały określone ogólnie, aby były adekwatne i porównywalne dla obszarów środowiskowych, społecznych i zarządczych.

Skala:

Przy analizie tematów i podtematów w przyjęto jednolitą skalę pięciostopniową 1-5:

5-całkowita (na tym poziomie organizacja generuje bardzo poważne skutki swoich działań. Działania prowadzone w takiej skali w przypadku negatywnych oddziaływań mogą obejmować katastrofalne skutki dla środowiska lub społeczeństwa, a w przypadku pozytywnych istotną poprawę środowiska warunków społecznych)

4 - wysoka (na tym poziomie działania organizacji powodują poważne skutki pozytywne lub negatywne. Skutki negatywne mogą być kontrolowane lub zminimalizowane przy odpowiednich działaniach, a pozytywne mogą wywoływać zmiany w lokalnym środowisku lub społeczności)

3 – średnia (na tym poziomie skala oddziaływania jest wyraźna, ale ma charakter ograniczony czasowo. Negatywne działania mogą powodować zakłócenia, które są odczuwalne przez zainteresowane strony, ale nie prowadzą do długotrwałych lub poważnych szkód, pozytywne działania nie wywierają istotnego wpływu na środowisko czy ludzi)

2 - niska (na tym poziomie skala jest minimalna i mało zauważalna dla środowiska lub społeczności. Działania i ich skutki są łatwe do kontrolowania, nie stanowiąc istotnego zagrożenia ani pozytywnej zmiany dla ekosystemów ani społeczeństwa)

1- minimum (Skala działań i skutków jest minimalna i mało zauważalna dla środowiska lub społeczności, są łatwe do kontrolowania i nie stanowią zagrożenia dla ekosystemów ani społeczeństwa)

Zakres:

5 - globalny (Europa)

4 - szeroko rozpowszechniony (Polska)

3 - średni (województwo)

2 - skoncentrowany (powiat)

1 - ograniczony (miejscowość)

Charakter nieodwracalności:

5 - brak możliwości usunięcia

4 - bardzo trudne do usunięcia

- 3 - trudne do usunięcia
- 2 - możliwe do usunięcia
- 1 - odwracalne

7. Dokonano oceny efektu finansowego:

Określono, które kwestie były istotne finansowo w kontekście zrównoważonego rozwoju. Przy analizie wzięto pod uwagę kwestie, które mogły znacząco wpłynąć na Grupę Kredyt Inkaso, w tym na jej rozwój, kondycję finansową, wyniki, przepływy pieniężne, dostęp do finansowania oraz koszty kapitału. Podczas analizy były brane potencjalne ryzyka i szanse oraz oszacowanie kosztów. Zidentyfikowano finansowe skutki wynikające z potencjalnych ryzyk i szans, stosując pięciostopniową skalę wpływu finansowego. Poziomy finansowe zastosowano zgodnie z założeniami Grupy Kredyt Inkaso w sprawozdaniu finansowym.

Efekt finansowy:

- 5 - bardzo wysoki > 3 % przychodu (7,8 mln zł)
- 4 – wysoki, 2% - przychodu (5,2 mln zł)
- 3 - średni - 1% przychodu (2,6 mln zł)
- 2 - niski - 0,5% przychodu (1,3 mln zł)
- 1 - bardzo niski < 0,5% przychodu (<1,3 mln zł)

8. Dokonano oceny prawdopodobieństwa zmaterializowania się ryzyk i szans:

Przeanalizowano prawdopodobieństwo wystąpienia określonych efektów finansowych, stosując skalę 5-stopniową:

Prawdopodobieństwo:

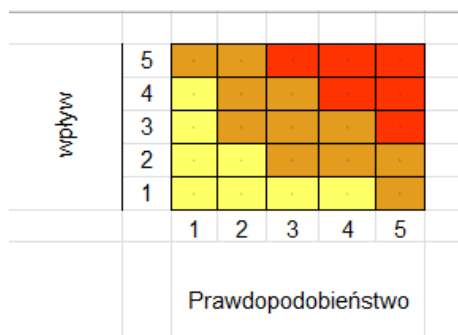
- 5 - bardzo wysokie - kilka razy w roku
- 4 - wysokie - raz na rok
- 3 - średnie - raz na dwa lata
- 2 - niskie - co najmniej 1 na pięć lat
- 1 - bardzo niskie - nie rzadziej niż raz na 10 lat

9. Ustalenie progu istotności:

Przy analizie istotności ustalono progi istotności zgodnie z metodologią zarządzania ryzykami. Na osi poziomej określono prawdopodobieństwo, na osi pionowej - dotkliwość wpływu i dotkliwość efektu finansowego. Dotkliwość wpływu pozytywnego została ustalona jako średnia skali i zakresu, a w przypadku wpływu negatywnego, jako średnia skali, zakresu i charakteru nieodwracalności. W analizie, zgodnie z zasadą ostrożności, zwrócono uwagę na kwestie praw człowieka, przyjmując podejście, że w przypadku istotnego wpływu na prawa człowieka, jego dotkliwość przeważa nad prawdopodobieństwem. Grupa Kredyt Inkaso nie zidentyfikowała istotnych przypadków poważnej dotkliwości w zakresie praw człowieka. W przypadku wpływu rzeczywistego ustalono prawdopodobieństwo na poziomie 5 jako pewne. Podtematy, które w ramach przedstawionej matrycy wypadają jak istotne pod kątem wpływu lub wpływu finansowego, zostały określone jako istotne do raportowania.

W przypadku potencjalnego negatywnego wpływu na prawa człowieka dotkliwość wpływu ma pierwszeństwo przed jego prawdopodobieństwem.

Progi istotności w systemie zarządzania ryzykiem Grupy Kredyt Inkaso:



Legenda:

Żółty – nieistotne

Pomarańczowy – średnio istotne

Czerwony - istotne

2.1.13 IRO-2 – Wymogi dotyczące ujawniania informacji w ramach ESRS objęte oświadczeniem jednostki dotyczącym zrównoważonego rozwoju

IRO-2_01	Jednostka dołącza wykaz wymogów dotyczących ujawniania informacji spełnionych przy sporządzaniu oświadczenia dotyczącego zrównoważonego rozwoju po przeprowadzeniu oceny istotności, w tym numery stron lub punkty, w których w oświadczeniu dotyczącym zrównoważonego rozwoju znajdują się odpowiednie ujawnienia.
W ramach przeprowadzonej analizy podwójnej istotności zostały zidentyfikowane istotne następujące zagadnienia ESRS, poza ESRS 2: ESRS E1, ESRS S1, ESRS S4 oraz ESRS G1. Wykaz ujawnień z odniesieniem do numerów stron, znajduje się poniżej.	
Symbol i nazwa ujawnienia	Numer strony
BP-1 – Ogólna podstawa sporządzenia oświadczeń dotyczących zrównoważonego rozwoju	6
BP-2 – Ujawnianie informacji w odniesieniu do szczególnych okoliczności	6
GOV-1 – Rola organów administracyjnych, zarządzających i nadzorczych	7
GOV-2 – Informacje przekazywane organom administrującym, zarządzającym i nadzorczym jednostki oraz podejmowane przez nie kwestie związane ze zrównoważonym rozwojem	15
GOV-3 – Uwzględnianie wyników związanych ze zrównoważonym rozwojem w systemach zachęt	15
GOV-4 – Oświadczenie dotyczące należytej staranności	15
GOV-5 – Zarządzanie ryzykiem i kontrole wewnętrzne nad sprawozdawczością w zakresie zrównoważonego rozwoju	16
SBM-1 – Strategia, model biznesowy i łańcuch wartości	16
SBM-2 – Interesy i opinie zainteresowanych stron	18
SBM-3 – Istotne wpływy, ryzyka i szanse oraz ich wzajemne związki ze strategią i z modelem biznesowym	20
IRO-1 – Opis procesu służącego do identyfikacji i oceny istotnych wpływów, ryzyk i szans	24
IRO-2 – Wymogi dotyczące ujawniania informacji w ramach ESRS objęte oświadczeniem jednostki dotyczącym zrównoważonego rozwoju	28
Taksonomia UE	33
E1-1 – Plan przejścia na potrzeby łagodzenia zmiany klimatu	41
E1 SBM-3 – Istotne wpływy, ryzyka i szanse oraz ich wzajemne związki ze strategią i modelem biznesowym	41
E1-2 – Polityki związane z łagodzeniem zmiany klimatu i przystosowaniem się do niej	41
E1-3 – Działania i zasoby w odniesieniu do polityki klimatycznej	41

E1-4 – Cele związane z łagodzeniem zmiany klimatu i przystosowaniem się do niej	42
E1-5 – Zużycie energii i koszyk energetyczny	42
E1-6 – Emisje gazów cieplarnianych zakresów 1, 2 i 3 brutto oraz całkowite emisje gazów cieplarnianych	42
S1 Własne zasoby pracownicze	45
S4 Konsumenci i użytkownicy końcowi	50
G1-1 – Polityki postępowania w biznesie i kultura korporacyjna	53
G1-3 – Zapobieganie korupcji i przekupstwu oraz ich wykrywanie	55
G1-4 – Incydenty korupcji lub przekupstwa	57

<i>IRO-2_02</i>	<i>Jednostka załącza również tabelę uwzględniającą wszystkie punkty danych, które wynikają z innych przepisów UE, wymienione w dodatku B do niniejszego standardu i wskazującą, w której części oświadczenia dotyczącego zrównoważonego rozwoju można je znaleźć;</i>				
Wymóg dotyczący ujawniania informacji i powiązany z nim punkt danych	Numer strony	Odniesienie do rozporządzenia w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych	Odniesienie do trzeciego filaru	Odniesienie do rozporządzenia o wskaźnikach referencyjnych	Odniesienie do Europejskiego prawa o klimacie
ESRS 2 GOV-1 Zróżnicowanie członków zarządu ze względu na płeć pkt 21 lit. d)	7	Wskaźnik nr 13 w tabeli 1 w załączniku I		Załącznik II do rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2020/1816	
ESRS 2 GOV-1 Odsetek członków zarządu, którzy są niezależni pkt 21 lit. e)	8			Załącznik II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2020/1816	
ESRS 2 GOV-4 Oświadczenie w sprawie należytej staranności pkt 30	15	Wskaźnik nr 10 w tabeli 3 w załączniku I			
ESRS 2 SBM-1 Udział w działaniach związanych z działaniami dotyczącymi paliw kopalnych pkt 40 lit. d) ppkt (i)	17	Wskaźnik nr 4 w tabeli 1 w załączniku I	Art. 449a rozporządzenia (UE) nr 575/2013; rozporządzenie wykonawcze Komisji (UE) 2022/2453 (28), Tabela 1: Informacje jakościowe na temat ryzyka z zakresu ochrony środowiska i Tabela 2: Informacje jakościowe na temat ryzyka społecznego	Załącznik II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2020/1816	
ESRS 2 SBM-1 Udział w działaniach związanych z produkcją chemikaliów pkt 40 lit. d) ppkt (ii)	17	Wskaźnik nr 9 w tabeli 2 w załączniku I		Załącznik II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2020/1816	
ESRS 2 SBM-1 Udział w działalności związanej z kontrowersyjną bronią pkt 40 lit. d) ppkt (iii)	17	Wskaźnik nr 14 w tabeli 1 w załączniku I		Art. 12 ust. 1 rozporządzenia delegowanego (UE) 2020/1818 (29), załącznik II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2020/1816	
ESRS 2 SBM-1 Udział w działaniach związanych z uprawą i produkcją tytoniu pkt 40 lit. d) ppkt (iv)	17			Art. 12 ust. 1 rozporządzenia delegowanego (UE) 2020/1818, załącznik II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2020/1816	
ESRS E1-1 Plan transformacji służący osiągnięciu neutralności klimatycznej do 2050 r. pkt 14	41				Art. 2 ust. 1 rozporządzenia (UE) 2021/1119
ESRS E1-1 Jednostki wykluczone z zakresu obowiązywania wskaźników referencyjnych dostosowanych do porozumienia paryskiego pkt 16 lit. g)	41		Art. 449a rozporządzenia (UE) nr 575/2013; rozporządzenie wykonawcze Komisji (UE) 2022/2453, wzór 1: Portfel bankowy – Ryzyko przejścia związane ze zmianami	Art. 12 ust. 1 lit. d)–g) oraz art. 12 ust. 2 rozporządzenia delegowanego (UE) 2020/1818	

			klimatu: jakość kredytowa ekspozycji według sektora, emisji i rezydualnego terminu zapadalności		
ESRS E1-4 Cele redukcji emisji gazów cieplarnianych pkt 34	42	Wskaźnik nr 4 w tabeli 2 w załączniku I	Art. 449a rozporządzenia (UE) nr 575/2013; rozporządzenie wykonawcze Komisji (UE) 2022/2453, wzór 3: Portfel bankowy – Ryzyko przejścia związane ze zmianą klimatu: wskaźniki dostosowania	Art. 6 rozporządzenia delegowanego (UE) 2020/1818	
ESRS E1-5 Zużycie energii z kopalnych źródeł zdezagregowane w podziale na źródła (dotyczy wyłącznie sektorów o znacznym oddziaływaniu na klimat) pkt 38	42	Wskaźnik nr 5 w tabeli 1 i wskaźnik nr 5 w tabeli 2 w załączniku I			
ESRS E1-5 Zużycie energii i koszyk energetyczny pkt 37	42	Wskaźnik nr 5 w tabeli 1 w załączniku I			
ESRS E1-5 Energochłonność powiązana z działaniami podejmowanymi w sektorach o znacznym oddziaływaniu na klimat pkt 40–43	42	Wskaźnik nr 6 w tabeli 1 w załączniku I			
ESRS E1-6 Emisje gazów cieplarnianych zakresu 1, 2, 3 brutto i całkowite emisje gazów cieplarnianych pkt 44	42	Wskaźniki nr 1 i 2 w tabeli 1 w załączniku I	Art. 449a rozporządzenia (UE) nr 575/2013; rozporządzenie wykonawcze Komisji (UE) 2022/2453, wzór 1: Portfel bankowy – Ryzyko przejścia związane ze zmianą klimatu: jakość kredytowa ekspozycji według sektora, emisji i rezydualnego terminu zapadalności	Art. 5 ust. 1, art. 6 i art. 8 ust. 1 rozporządzenia delegowanego (UE) 2020/1818	
ESRS E1-6 Intensywność emisji gazów cieplarnianych brutto pkt 53–55	42	Wskaźnik nr 3 w tabeli 1 w załączniku I	Art. 449a rozporządzenia (UE) nr 575/2013; rozporządzenie wykonawcze Komisji (UE) 2022/2453, wzór 3: Portfel bankowy – Ryzyko przejścia związane ze zmianą klimatu: wskaźniki dostosowania	Art. 8 ust. 1 rozporządzenia delegowanego (UE) 2020/1818	
ESRS E1-7 Usuwanie gazów cieplarnianych i jednostki emisji dwutlenku węgla pkt 56	n/d				Art. 2 ust. 1 rozporządzenia (UE) 2021/1119
ESRS E1-9 Ekspozycja portfela odniesienia na ryzyko fizyczne związane z klimatem pkt 66	n/d			Załącznik II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2020/1818, załącznik II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2020/1816	
ESRS E1-9 Dezagregacja kwot pieniężnych według ostrego i stałego ryzyka fizycznego pkt 66 lit. a) ESRS E1-9 Lokalizacja znaczących składników aktywów obciążonych istotnym ryzykiem fizycznym pkt 66 lit. c)	n/d		Art. 449a rozporządzenia (UE) nr 575/2013; pkt 46 i 47 rozporządzenia wykonawczego Komisji (UE) 2022/2453; wzór 5: Portfel bankowy – Ryzyko fizyczne związane ze zmianami klimatu: ekspozycje podlegające ryzyku fizycznemu.		
ESRS E1-9 Podział wartości księgowej nieruchomości według klas efektywności energetycznej pkt 67 lit. c)	n/d		Art. 449a rozporządzenia (UE) nr 575/2013; pkt 34 rozporządzenia wykonawczego Komisji (UE) 2022/2453; wzór 2: Portfel bankowy – Ryzyko przejścia związane ze zmianami klimatu: kredyty zabezpieczone nieruchomościami – efektywność energetyczna zabezpieczeń		
ESRS E1-9 Stopień ekspozycji portfela na możliwości związane z klimatem pkt 69	n/d			Załącznik II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2020/1818	
ESRS E2-4 Ilość każdego czynnika zanieczyszczającego wymienionego w załączniku II do rozporządzenia w sprawie E-PRTR (Europejski Rejestr Uwalniania i Transferu Zanieczyszczeń) emitowanego do powietrza, wody i gleby, pkt 28	n/d	Wskaźnik nr 8 w tabeli 1 w załączniku I, wskaźnik nr 2 w tabeli 2 w załączniku I, wskaźnik nr 1 w tabeli 2 w			

		załączniku I oraz wskaźnik nr 3 w tabeli 2 w załączniku I			
ESRS E3-1 Woda i zasoby morskie pkt 9	n/d	Wskaźnik nr 7 w tabeli 2 w załączniku I			
ESRS E3-1 Specjalna polityka pkt 13	n/d	Wskaźnik nr 8 w tabeli 2 w załączniku I			
ESRS E3-1 Zrównoważone praktyki w dziedzinie mórz i oceanów pkt 14	n/d	Wskaźnik nr 12 w tabeli 2 w załączniku I			
ESRS E3-4 Całkowita ilość wody poddanej recyklingowi i ponownemu użyciu pkt 28 lit. c)	n/d	Wskaźnik nr 6.2 w tabeli 2 w załączniku I			
ESRS E3-4 Całkowite zużycie wody w m3 na przychód netto z własnych operacji pkt 29	n/d	Wskaźnik nr 6.1 w tabeli 2 w załączniku I			
ESRS 2 IRO1-E4 pkt 16 lit. a) pkt (i)	24	Wskaźnik nr 7 w tabeli 1 w załączniku I			
ESRS 2 IRO1-E4 pkt 16 lit. b)	24	Wskaźnik nr 10 w tabeli 2 w załączniku I			
ESRS 2 IRO1-E4 pkt 16 lit. c)	24	Wskaźnik nr 14 w tabeli 2 w załączniku I			
ESRS E4-2 Zrównoważone praktyki lub polityki w zakresie gruntów/rolnictwa pkt 24 lit. b)	n/d	Wskaźnik nr 11 w tabeli 2 w załączniku I			
ESRS E4-2 Zrównoważone praktyki lub polityki w zakresie oceanów/mórz pkt 24 lit. c)	n/d	Wskaźnik nr 12 w tabeli 2 w załączniku I			
ESRS E4-2 Polityki na rzecz przeciwdziałania wyłesianiu pkt 24 lit. d)	n/d	Wskaźnik nr 15 w tabeli 2 w załączniku I			
ESRS E5-5 Odpady niepoddawane recyklingowi pkt 37 lit. d)	n/d	Wskaźnik nr 13 w tabeli 2 w załączniku I			
ESRS E5-5 Odpady niebezpieczne i odpady promieniotwórcze pkt 39	n/d	Wskaźnik nr 9 w tabeli 1 w załączniku I			
ESRS 2 SBM-3-S1 Ryzyko wystąpienia przypadków pracy przymusowej pkt 14 lit. f)	n/d	Wskaźnik nr 13 w tabeli 3 w załączniku I			
ESRS 2 SBM-3-S1 Ryzyko wystąpienia przypadków pracy dzieci pkt 14 lit. g)	n/d	Wskaźnik nr 12 w tabeli 3 w załączniku I			
ESRS S1-1 Zobowiązania w zakresie polityki dotyczącej poszanowania praw człowieka pkt 20	34	Wskaźnik nr 9 w tabeli 3 i wskaźnik nr 11 w tabeli 1 w załączniku I			
ESRS S1-1 Strategie w zakresie należytej staranności w odniesieniu do kwestii objętych podstawowymi konwencjami Międzynarodowej Organizacji Pracy nr 1–8, pkt 21	n/d			Załącznik II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2020/1816	
ESRS S1-1 Procedury i środki na rzecz zapobiegania handlowi ludźmi pkt 22	n/d	Wskaźnik nr 11 w tabeli 3 w załączniku I			
ESRS S1-1 Polityka lub system zarządzania służące zapobieganiu wypadkom przy pracy pkt 23	46	Wskaźnik nr 1 w tabeli 3 w załączniku I			
ESRS S1-3 Mechanizmy rozpatrywania skarg pkt 32 lit. c)	n/d	Wskaźnik nr 5 w tabeli 3 w załączniku I			
ESRS S1-14 Liczba zgonów związanych z pracą oraz liczba i wskaźnik wypadków związanych z pracą pkt 88 lit. b) i c)	n/d	Wskaźnik nr 2 w tabeli 3 w załączniku I		Załącznik II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2020/1816	
ESRS S1-14 Liczba dni straconych z powodu urazów, wypadków, ofiar śmiertelnych lub chorób pkt 88 lit. e)	n/d	Wskaźnik nr 3 w tabeli 3 w załączniku I			
ESRS S1-16 Nieskorygowana luka płacowa między kobietami a mężczyznami pkt 97 lit. a)	n/d	Wskaźnik nr 12 w tabeli 1 w załączniku I		Załącznik II do rozporządzenia	

				delegowanego (UE) 2020/1816	
ESRS S1-16 Nadmierny poziom wynagrodzenia dyrektora generalnego pkt 97 lit. b)	21	Wskaźnik nr 8 w tabeli 3 w załączniku I			
ESRS S1-17 Przypadki dyskryminacji pkt 103 lit. a)	n/d	Wskaźnik nr 7 w tabeli 3 w załączniku I			
ESRS S1-17 Nieprzestrzeganie Wytycznych ONZ dotyczących biznesu i praw człowieka oraz wytycznych OECD pkt 104 lit. a)	n/d	Wskaźnik nr 10 w tabeli 1 i wskaźnik nr 14 w tabeli 3 w załączniku I		Załącznik II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2020/1816, art. 12 ust. 1 rozporządzenia delegowanego (UE) 2020/1818	
ESRS 2 SBM-3-S2 Znaczące ryzyko wystąpienia przypadków pracy dzieci lub pracy przymusowej w łańcuchu wartości pkt 11 lit. b)	n/d	Wskaźniki nr 12 i nr 13 w tabeli 3 w załączniku I			
ESRS S2-1 Zobowiązania w zakresie polityki dotyczącej poszanowania praw człowieka pkt 17	34	Wskaźnik nr 9 w tabeli 3 i wskaźnik nr 11 w tabeli 1 w załączniku I			
ESRS S2-1 Polityki związane z pracownikami w łańcuchu wartości pkt 18	n/d	Wskaźnik nr 11 i nr 4 w tabeli 3 w załączniku I			
ESRS S2-1 Nieprzestrzeganie Wytycznych ONZ dotyczących biznesu i praw człowieka oraz wytycznych OECD pkt 19	n/d	Wskaźnik nr 10 w tabeli 1 w załączniku I		Załącznik II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2020/1816, art. 12 ust. 1 rozporządzenia delegowanego (UE) 2020/1818	
ESRS S2-1 Strategie w zakresie należytej staranności w odniesieniu do kwestii objętych podstawowymi konwencjami Międzynarodowej Organizacji Pracy nr 1–8, pkt 19	n/d			Załącznik II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2020/1816	
ESRS S2-4 Kwestie i incydenty dotyczące poszanowania praw człowieka związane z łańcuchem wartości na wyższym i niższym szczeblu pkt 36	n/d	Wskaźnik nr 14 w tabeli 3 w załączniku I			
ESRS S3-1 Zobowiązania w zakresie polityki dotyczącej poszanowania praw człowieka, pkt 16	n/d	Wskaźnik nr 9 w tabeli 3 w załączniku I i wskaźnik nr 11 w tabeli 1 w załączniku I			
ESRS S3-1 Nieprzestrzeganie Wytycznych ONZ dotyczących biznesu i praw człowieka, zasad MOP lub wytycznych OECD pkt 17	n/d	Wskaźnik nr 10 w tabeli 1 w załączniku I			
ESRS S3-4 Kwestie i incydenty dotyczące poszanowania praw człowieka pkt 36	n/d	Wskaźnik nr 14 w tabeli 3 w załączniku I			
ESRS S4-1 Polityka odnosząca się do konsumentów i użytkowników końcowych pkt 16	50	Wskaźnik nr 9 w tabeli 3 i wskaźnik nr 11 w tabeli 1 w załączniku I			
ESRS S4-1 Nieprzestrzeganie Wytycznych ONZ dotyczących biznesu i praw człowieka oraz wytycznych OECD pkt 17	n/d	Wskaźnik nr 10 w tabeli 1 w załączniku I		Załącznik II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2020/1816, art. 12 ust. 1 rozporządzenia delegowanego (UE) 2020/1818	
ESRS S4-4 Kwestie i incydenty dotyczące poszanowania praw człowieka pkt 35	50	Wskaźnik nr 14 w tabeli 3 w załączniku I			
ESRS G1-1 Konwencja Narodów Zjednoczonych przeciwko korupcji pkt 10 lit. b)	53	Wskaźnik nr 15 w tabeli 3 w załączniku I			
ESRS G1-1 Ochrona sygnalistów pkt 10 lit. d)	53	Wskaźnik nr 6 w tabeli 3 w załączniku I			
ESRS G1-4	57	Wskaźnik nr 17 w tabeli 3 w załączniku I		Załącznik II do rozporządzenia	

Grzywny za naruszenie przepisów antykorupcyjnych i przepisów w sprawie zwalczania przekupstw pkt 24 lit. a)				delegowanego (UE) 2020/1816	
ESRS G1-4 Normy w zakresie przeciwdziałania korupcji i przekupstwu pkt 24 lit. b)	57	Wskaźnik nr 16 w tabeli 3 w załączniku I			

2.2 Taksonomia

Kalkulację działalności zrównoważonej środowiskowo Grupy Kredyt Inkaso przeprowadzona została w oparciu o:

- Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/852 z dnia 18 czerwca 2020 roku w sprawie ustanowienia ram ułatwiających zrównoważone inwestycje oraz zmieniające rozporządzenie (UE) 2019/2088,
- Rozporządzenie Delegowane Komisji (UE) 2021/2139 z dnia 4 czerwca 2021 roku uzupełniające rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/852 poprzez ustanowienie technicznych kryteriów kwalifikacji służących określeniu warunków na jakich dana działalność gospodarcza kwalifikuje się jako wnosząca istotny wkład w łagodzenie zmian klimatu lub w adaptację do zmian klimatu, a także określeniu, czy ta działalność gospodarcza nie wyrządza poważnych szkód względem żadnego z pozostałych celów środowiskowych,
- Rozporządzenie Delegowane Komisji (UE) 2021/2178 z dnia 6 lipca 2021 roku uzupełniające rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/852 przez sprecyzowanie treści i prezentacji informacji dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej, które mają być ujawniane przez przedsiębiorstwa podlegające art.19a lub 29a dyrektywy 2013/34/UE oraz określenie metody spełnienia tego obowiązku ujawnienia informacji („Rozporządzenie 2021/2178”),
- Rozporządzenie Delegowane Komisji (UE) 2022/1214 z dnia 9 marca 2022 roku zmieniające rozporządzenie delegowane (UE) 2021/2139 w odniesieniu do działalności gospodarczej w niektórych sektorach energetycznych oraz rozporządzenie delegowane (UE) 2021/2178 w odniesieniu do publicznego ujawniania szczególnych informacji w odniesieniu do tych rodzajów działalności gospodarczej,
- Rozporządzenie Delegowane Komisji (UE) 2023/2486 z dnia 27 czerwca 2023 r. uzupełniające rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/852 poprzez ustanowienie technicznych kryteriów kwalifikacji służących określeniu warunków, na jakich dana działalność gospodarcza kwalifikuje się jako wnosząca istotny wkład w zrównoważone wykorzystywanie i ochronę zasobów wodnych i morskich, w przejście na gospodarkę o obiegu zamkniętym, w zapobieganie zanieczyszczeniu i jego kontrolę lub w ochronę i odbudowę bioróżnorodności i ekosystemów, a także określeniu, czy ta działalność gospodarcza nie wyrządza poważnych szkód względem któregośkolwiek z innych celów środowiskowych, i zmieniające rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2021/2178 w odniesieniu do publicznego ujawniania szczególnych informacji w odniesieniu do tych rodzajów działalności gospodarczej.

Wytyczne wskazane w w/w przepisach zobowiązują przedsiębiorstwa do ujawnienia, czy, i w jakim stopniu, ich działalność biznesowa jest zgodna z założeniami Taksonomii klasyfikującej i opisującej działalności zrównoważone środowiskowo. Akty te definiują działalności gospodarcze, które po spełnieniu określonych w nich kryteriów technicznych i społecznych można sklasyfikować, jako przyjazne dla środowiska. Aktualnie obowiązujące techniczne kryteria kwalifikacji służą określeniu warunków, na jakich dana działalność gospodarcza kwalifikuje się do Taksonomii, jako wnosząca istotny wkład w realizację co najmniej jednego z sześciu celów środowiskowych, a także określeniu, czy ta działalność nie wyrządza poważnych szkód względem żadnego ze zdefiniowanych w Taksonomii celów środowiskowych, ponadto, czy jest prowadzona zgodnie z minimalnymi gwarancjami oraz czy spełnia techniczne kryteria kwalifikacji ustanowione przez Komisję.

Grupa, zgodnie z aktualnie obowiązującymi technicznymi kryteriami kwalifikacji, dokonała przeglądu wszystkich wskazanych w Taksonomii działalności w odniesieniu do zdefiniowanych w niej celów środowiskowych celem określenia, które z nich znacząco przyczyniają się do łagodzenia zmian klimatu lub adaptacji do zmian klimatu oraz na jakich warunkach dana działalność gospodarcza kwalifikuje się jako wnosząca istotny wkład w zrównoważone wykorzystywanie i ochronę zasobów wodnych i morskich, w przejście na gospodarkę o obiegu zamkniętym, w zapobieganie zanieczyszczeniu i jego kontrolę lub w ochronę i odbudowę bioróżnorodności i ekosystemów. Ustalono kody NACE, w których mieści się działalność Grupy oraz określono, czy sektory te ujęte są w Taksonomii. W kolejnym kroku dokonano alokacji przychodów, nakładów inwestycyjnych (CapEx) i wydatków operacyjnych (OpEx) do poszczególnych rodzajów działalności. Dodatkowo, w przypadku każdego rodzaju działalności dokonano weryfikacji, czy nie wyrządzają one poważnych szkód wszystkim celom środowiskowym (łagodzeniu zmian klimatu, adaptacji do zmian klimatu, zrównoważonemu wykorzystywaniu i ochronie zasobów wodnych i morskich, przejściu na gospodarkę o obiegu zamkniętym, zapobieganiu zanieczyszczeniu i jego kontroli oraz ochronie i odbudowie bioróżnorodności i ekosystemów) i zapewniają przestrzeganie minimalnych gwarancji społecznych w zakresie procedur stosowanych w Grupie, które mają zapewnić przestrzeganie Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych oraz Wytycznych ONZ dotyczących biznesu i praw człowieka, w tym zasad i praw określonych w ośmiu podstawowych konwencjach wskazanych w Deklaracji Międzynarodowej Organizacji Pracy dotyczącej podstawowych zasad i praw w pracy oraz zasad i praw

określonych w Międzynarodowej karcie praw człowieka. Ustalono również, czy działalności te są działalnościami transformacyjnymi czy wspomagającymi.

Stosowanie standardów odpowiedzialnego prowadzenia działalności gospodarczej jest wpisane w kulturę organizacyjną Grupy.

Standardy te znajdują swoje odzwierciedlenie w wewnętrznych procedurach i procesach, niemniej jednak Grupa nie przeprowadziła pełnej analizy zgodności z minimalnymi gwarancjami w roku 2024/25. Podstawowymi dokumentami dotyczącymi odpowiedzialnego i etycznego prowadzenia biznesu Grupy oraz poszanowania praw człowieka pozwalającymi ocenić jej działalność zgodnie z minimalnymi gwarancjami wskazanymi w art. 18 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/852 są w zakresie compliance:

- Kodeks etyki,
- Regulamin zarządzania ryzykiem braku zgodności,
- Regulamin zarządzania konfliktami interesów,
- Regulamin zarządzania ryzykiem korupcji,
- Regulamin powiadamiania o nieprawidłowościach (whistleblowing).

Obszar HR z kolei regulują m.in.:

- Regulamin pracy i regulaminy organizacyjne,
- Regulamin wynagradzania,
- Polityka różnorodności z Kartą różnorodności Forum Odpowiedzialnego Biznesu,
- Regulamin przeciwdziałania mobbingowi i dyskryminacji w zatrudnieniu.

Wszystkie wskazane wyżej obszary podlegały okresowym kontrolom. Istniała możliwość anonimowego zgłaszania nieprawidłowości, a osoby je zgłaszające oraz osoby, wobec których zostały dokonane zgłoszenia, objęte są pełną ochroną.

Pracownicy Grupy regularnie odbywali szkolenia przypominające i utrwalające obowiązujące w Grupie zasady.

Zasady rachunkowości i informacje kontekstowe

Kluczowe wskaźniki wyników Grupy Kapitałowej Kredyt Inkaso (przychody, CapEx i OpEx) obliczone zostały zgodnie z wytycznymi zawartymi w Rozporządzeniu Delegowanym Komisji (UE) 2021/2178 i zgodnie ze schematem i zakresem ujawnień dla przedsiębiorstw niefinansowych, określonymi w Załącznikach nr I i II do Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2021/2139 oraz w Załącznikach I-IV do Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2023/2486.

W celu obliczenia proporcji obrotu, nakładów inwestycyjnych i wydatków operacyjnych zrównoważonych środowiskowo zastosowano te same zasady rachunkowości, które mają zastosowanie do sporządzania skonsolidowanych rocznych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej Kredyt Inkaso. Przy kalkulacji wskaźników uwzględniono odpowiednie wyłączenia konsolidacyjne stosowane w ramach sporządzania sprawozdań finansowych. Pozwoliło to na identyfikację kwot związanych z rozpoznanyymi aktywnościami spełniającymi definicje zawarte w Rozporządzeniu Delegowanym Komisji (UE) 2021/2178 dotyczącym kluczowych wskaźników wyników, tj.: obrotu, nakładów inwestycyjnych (CapEx) i wydatków operacyjnych (OpEx), które stanowiły mianownik każdego z trzech wskaźników i przypisanie kwot z wszystkich tych trzech wielkości pomiędzy grupy uznanych za niekwalifikujące się do systematyki, kwalifikujące się do systematyki, ale niezgodne z nią, oraz zgodne z systematyką, stanowiące licznik każdego z trzech wskaźników.

W odniesieniu do kluczowego wskaźnika wyników związanego z obrotem, jako licznik wskaźnika przyjęto te przychody netto, które ujęto w mianowniku, a które dotyczą działalności zgodnej z systematyką. Analogicznie jako licznik kluczowego wskaźnika wyników związanego z nakładami inwestycyjnymi (CapEx) przyjęto nakłady inwestycyjne, które ujęto w mianowniku, a które dotyczą aktywów lub procesów związanych z działalnością gospodarczą zgodną z systematyką, a dla kluczowego wskaźnika wyników w odniesieniu do wydatków operacyjnych (OpEx) odpowiednio wydatki operacyjne, które ujęto w mianowniku, a które dotyczą aktywów lub procesów związanych z działalnością gospodarczą zgodną z systematyką.

W trakcie analizy nie zidentyfikowano rodzajów działalności przyczyniających się do więcej niż jednego celu środowiskowego, stąd też nie zastosowano specjalnych procedur w celu uniknięcia podwójnego przypisania jakiegokolwiek wartości do kluczowych wskaźników.

Kluczowy wskaźnik wyników związany z obrotem

Kluczowy wskaźnik związany z obrotem obliczono, jako relację sumy przychodów z działalności kwalifikującej się do systematyki do całości przychodów ujawnionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kredyt Inkaso w pozycji Przychody netto.

Poszczególne kategorie przychodów Grupy Kapitałowej Kredyt Inkaso zostały przeanalizowane pod względem ich kwalifikowalności do systematyki. Proces ten obejmował analizę działalności kwalifikujących się do systematyki definiowanych w Rozporządzeniach UE 2021/2139, UE 2022/1214 i UE 2023/2486.

Szczegółowy podział obrotów na obroty z działalności ocenionej jako zrównoważona środowiskowo, obroty z działalności kwalifikującej się do systematyki, ale niezrównoważonej środowiskowo oraz z działalności niekwalifikującej się do systematyki został przedstawiony w tabeli: Ocena stanu zgodności obrotów Grupy Kapitałowej Kredyt Inkaso z taksonomią działalności zrównoważonej środowiskowo.

Kluczowy wskaźnik wyników związany z nakładami inwestycyjnymi (CapEx)

Kluczowy wskaźnik związany z nakładami inwestycyjnymi ustalono, dzieląc sumę nakładów inwestycyjnych kwalifikujących się do systematyki do całości nakładów ujawnionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Kredyt Inkaso w okresie sprawozdawczym.

Podstawę do wyliczenia kluczowego wskaźnika stanowiły nakłady inwestycyjne Grupy Kredyt Inkaso obejmujące zwiększenia stanu rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych i nieruchomości inwestycyjnych w ciągu roku obrotowego przed amortyzacją, umorzeniem oraz wszelkimi aktualizacjami wyceny, w tym wynikającymi z przeszacowania oraz utraty wartości, tj. obejmujące:

- zwiększenie stanu rzeczowych aktywów trwałych wg MSR 16,
- zwiększenie stanu wartości niematerialnych i prawnych wg MSR 38,
- zwiększenie wartości nieruchomości inwestycyjnych, w tym wyceny do wartości godziwej, wg MSR 40,
- zwiększenie aktywów z tyt. prawa do użytkowania, w tym leasingi i wynajmy długoterminowe, wg MSSF 16.

Do licznika wskaźnika przypisano tę część CapEx, która dotyczy rodzajów działalności kwalifikujących się do systematyki, do mianownika całość nakładów inwestycyjnych Grupy

W raportowanym okresie nie zidentyfikowano nakładów inwestycyjnych poniesionych w związku z planem mającym na celu rozszerzenie działalności gospodarczej zgodnej z systematyką lub umożliwienie działalności kwalifikującej się do systematyki, dostosowanie się do tej systematyki, ani nakładów związanych z nabyciem produktów z działalności gospodarczej zgodnej z taksonomią i innych, umożliwiających stanie się działalnością niskoemisyjną.

Szczegółowy podział nakładów inwestycyjnych na nakłady z działalności ocenionej jako zrównoważona środowiskowo, nakłady z działalności kwalifikującej się do systematyki, ale niezrównoważonej środowiskowo oraz z działalności niekwalifikującej się do systematyki został przedstawiony w tabeli: Ocena stanu zgodności nakładów inwestycyjnych (CapEx) Grupy Kapitałowej Kredyt Inkaso z taksonomią działalności zrównoważonej środowiskowo.

Kluczowy wskaźnik wyników związany z wydatkami operacyjnymi (OpEx)

Kluczowy wskaźnik związany z wydatkami operacyjnymi obliczono jako relację sumy wydatków operacyjnych kwalifikujących się do systematyki, do sumy wydatków operacyjnych ujawnionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Kredyt Inkaso w zakresie zgodnym z definicją Rozporządzenia dotyczącego ujawnień.

W odniesieniu do wydatków operacyjnych, podstawą do wyliczenia kluczowego wskaźnika były wydatki operacyjne (OpEx) ustalone na podstawie analizy zapisów księgowych Grupy pod kątem wydatków:

- związanych z konserwacją i naprawami oraz wydatkami dotyczącymi bieżącej obsługi składników rzeczowych aktywów trwałych,
- kosztów krótkoterminowego wynajmu/leasingu samochodów (wydatki nieskapitalizowane),

- opłat serwisowych związanych z wynajmem długoterminowym rzeczowych aktywów trwałych,
- kosztów utrzymania nieruchomości,
- kosztów utrzymania infrastruktury informatycznej.

Do licznika wskaźnika przypisano tę część OpEx, która dotyczy rodzajów działalności kwalifikujących się do systematyki, do mianownika całość wydatków operacyjnych Grupy z wskazanego wyżej zakresu.

W raportowanym okresie nie zidentyfikowano wydatków operacyjnych poniesionych w związku z planem mającym na celu rozszerzenie działalności gospodarczej Grupy zgodnej z systematyką lub umożliwienie działalności kwalifikującej się do systematyki, dostosowanie się do tej systematyki, ani wydatków związanych z nabyciem produktów z działalności gospodarczej zgodnej z taksonomią i innych, umożliwiających stanie się działalnością niskoemisyjną.

Szczegółowy podział wydatków operacyjnych na wydatki z działalności ocenionej jako zrównoważona środowiskowo, wydatki z działalności kwalifikującej się do systematyki, ale niezrównoważonej środowiskowo, oraz z działalności niekwalifikującej się do systematyki, został przedstawiony w tabeli: Ocena stanu zgodności wydatków operacyjnych (OpEx) Grupy Kapitałowej Kredyt Inkaso z taksonomią działalności zrównoważonej środowiskowo.



Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej i Spółki za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.03.2025 r.

Ocena stanu zgodności obrotów Grupy Kapitałowej Kredyt Inkaso z Taksonomią działalności zrównoważonej środowiskowo

Rok obrotowy N	Rok			Kryteria dotyczące istotnego wkładu							Kryteria dotyczące zasady „niewyrządzania znaczących szkód”							Minimalne gwarancje	Kategoria (działalność wspomagająca)	Kategoria (działalność na rzecz przejścia)
	Kod lub kody	Obrót	Część obrotu (rok n)	Łagodzenie zmian klimatu	Adaptacja do zmian klimatu	Zasoby wodne i morskie	Gospodarka o obiegu zamkniętym	Zanieczyszczenie	Różnorodność biologiczna i ekosystemy	Łagodzenie zmian klimatu	Adaptacja do zmian klimatu	Zasoby wodne i morskie	Gospodarka o obiegu zamkniętym	Zanieczyszczenie	Różnorodność biologiczna i ekosystemy					
Działalność gospodarcza		Waluta (tys. PLN)	%	T; N; N/EL	T; N; N/EL	T; N; N/EL	T; N; N/EL	T; N; N/EL	T; N; N/EL	T/N	T/N	T/N	T/N	T/N	T/N	T/N	E	T		

A	DZIAŁALNOŚĆ KLASYFIKUJĄCA SIĘ DO SYSTEMATYKI																	
A.1	Rodzaje działalności zrównoważonej środowiskowo (działalność zgodna z systematyką)																	
	Transport motocyklami, samochodami osobowymi i lekkimi pojazdami użytkowymi	6.5	0,0	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%						T		T
	Nabywanie i prawo własności budynków	7.7	0,0	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%						T		
	Obrót z tytułu zrównoważonej środowiskowo (działalności zgodnej z systematyką) (A.1)		0,0	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%								
	w tym wspomagająca		0,0	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%								
	w tym na rzecz przejścia		0,0	0,0%														
A.2	Działalność klasyfikująca się do systematyki, ale niezrównoważona środowiskowo (działalność niezgodna z systematyką)				EL; N/EL	EL; N/EL	EL; N/EL	EL; N/EL	EL; N/EL	EL; N/EL								
	Transport motocyklami, samochodami osobowymi i lekkimi pojazdami użytkowymi	6.5	0,0	0,0%														T
	Nabywanie i prawo własności budynków	7.7	1346,3	0,6%														
	Obrót z działalności klasyfikującej się do systematyki, ale niezrównoważonej środowiskowo (działalności niezgodnej z systematyką) (A.2)		1 346,3	0,6%														
	Razem (A.1 + A.2)		1 346,3	0,6%														

B	DZIAŁALNOŚĆ NIESKLASYFIKUJĄCA SIĘ DO SYSTEMATYKI			
	Obrót z działalności niesklasyfikującej się do systematyki (B)		229 477,7	99,4%

Razem (A + B)		230 824,0	100,0%
---------------	--	-----------	--------



Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej i Spółki za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.03.2025 r.

Ocena stanu zgodności nakładów inwestycyjnych (CapEx) Grupy Kapitałowej Kredyt Inkaso z Taksonomią działalności zrównoważonej środowiskowo

Rok obrotowy N	Rok		Kryteria dotyczące istotnego wkładu							Kryteria dotyczące zasady „niewyrządzania znaczących szkód”							Minimalne gwarancje	Kategoria (działalność wspomagająca)	Kategoria (działalność na rzecz przejęcia)
	Kod lub kody	Obrót	Część obrotu (rok n)	Łagodzenie zmian klimatu	Adaptacja do zmian klimatu	Zasoby wodne i morskie	Gospodarka o obiegu zamkniętym	Zanieczyszczenia	Różnorodność biologiczna i ekosystemy	Łagodzenie zmian klimatu	Adaptacja do zmian klimatu	Zasoby wodne i morskie	Gospodarka o obiegu zamkniętym	Zanieczyszczenia	Różnorodność biologiczna i ekosystemy				
																Waluta (tys. PLN)			

A	DZIAŁALNOŚĆ KLASYFIKUJĄCA SIĘ DO SYSTEMATYKI																		
A.1	Działalność zrównoważona środowiskowo (zgodna z systematyką)																		
	Transport motocyklami, samochodami osobowymi i lekkimi pojazdami użytkowymi	6.5	0,0	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%							T		T
	Nabywanie i prawo własności budynków	7.7	0,0	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%							T		
	Przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność	8.1	0,0	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%							T		T
	Nakłady inwestycyjne z działalności zrównoważonej środowiskowo (zgodnej z systematyką) (A.1)		0,0	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%							T		
	w tym wspomagająca		0,0	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%									
	w tym na rzecz przejęcia		0,0	0,0%															
A.2	Działalność klasyfikująca się do systematyki, ale niezrównoważona środowiskowo (działalność niezgodna z systematyką)				EL; N/EL	EL; N/EL	EL; N/EL	EL; N/EL	EL; N/EL	EL; N/EL									
	Transport motocyklami, samochodami osobowymi i lekkimi pojazdami użytkowymi	6.5	0,0	0,0%															T
	Nabywanie i prawo własności budynków	7.7	0,0	0,0%															
	Przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność	8.1	0,0	0,0%															T
	Nakłady inwestycyjne z działalności klasyfikującej się do systematyki, ale niezrównoważonej środowiskowo (niezgodnej z systematyką) (A.2)		0,0	0,0%															
	Razem (A.1 + A.2)		0,0	0,0%															

B	DZIAŁALNOŚĆ NIESKLASYFIKUJĄCA SIĘ DO SYSTEMATYKI			
	Nakłady inwestycyjne z działalności nieklasyfikującej się do systematyki (B)		5 109,8	100,00%
	Razem (A + B)		5 109,8	100,00%



Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej i Spółki za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.03.2025 r.

Ocena stanu zgodności wydatków operacyjnych (OpEx) Grupy Kapitałowej Kredyt Inkaso z Taksonomią działalności zrównoważonej środowiskowo

Rok obrotowy N	Rok			Kryteria dotyczące istotnego wkładu						Kryteria dotyczące zasady „niewyrządzania znaczących szkód”						Minimalne gwarancje	Kategoria (działalność wspomagająca)	Kategoria (działalność na rzecz przejścia)
										Łagodzenie zmian klimatu	Adaptacja do zmian klimatu	Zasoby wodne i morskie	Gospodarka o obiegu zamkniętym	Zanieczyszczenie	Różnorodność biologiczna i ekosystemy			
	Kod lub kody	Wydatki operacyjne	Odsetek wydatków operacyjnych (rok n)	T; N; N/EL	T; N; N/EL	T; N; N/EL	T; N; N/EL	T; N; N/EL	T; N; N/EL	T; N; N/EL	T/N	T/N	T/N	T/N	T/N			
Działalność gospodarcza	Waluta (tys. PLN)	%																

A	DZIAŁALNOŚĆ KLASYFIKUJĄCA SIĘ DO SYSTEMATYKI																		
A.1	Rodzaje działalności zrównoważonej środowiskowo (zgodna z systematyką)																		
	Transport motocyklami, samochodami osobowymi i lekkimi pojazdami użytkowymi	6.5	0,0	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%							T		T
	Nabywanie i prawo własności budynków	7.7	0,0	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%							T		
	Przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność	8.1	0,0	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%							T		T
	Wydatki operacyjne z działalności zrównoważonej środowiskowo (zgodnej z systematyką) (A.1)		0,0	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%							T		
	w tym wspomagająca		0,0	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%									
	w tym na rzecz przejścia		0,0	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%									
A.2	Działalność klasyfikująca się do systematyki, ale niezrównoważona środowiskowo (działalność niezgodna z systematyką)				EL; N/EL	EL; N/EL	EL; N/EL	EL; N/EL	EL; N/EL	EL; N/EL									
	Transport motocyklami, samochodami osobowymi i lekkimi pojazdami użytkowymi	6.5	0,0	0,0%															T
	Nabywanie i prawo własności budynków	7.7	0,0	0,0%															
	Przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność	8.1	0,0	0,0%															T
	Wydatki operacyjne z działalności klasyfikującej się do systematyki, ale niezrównoważonej środowiskowo (działalności niezgodnej z systematyką) (A.2)		0,0	0,0%															
	Razem (A.1 + A.2)		0,0	0,0%															

B	DZIAŁALNOŚĆ NIESKLASYFIKUJĄCA SIĘ DO SYSTEMATYKI			
	Wydatki operacyjne z działalności niesklasyfikującej się do systematyki (B)		9 164,3	100,0%
Razem (A + B)			9 164,3	100,0%

W okresie sprawozdawczym głównymi pozycjami przychodów Grupy z działalności ujętej w systematyce były przychody związane z nabywaniem i prawem własności budynków w wysokości 1 346,3 tys. zł. Udział obrotu z działalności kwalifikującej się do systematyki, ale niezrównoważonej środowiskowo, wyniósł w analizowanym okresie 0,6%, a obrotu z działalności nieobjętej systematyką 99,4%.

W ramach przeprowadzonej inwentaryzacji nakładów inwestycyjnych i wydatków operacyjnych Grupa zidentyfikowała potencjalne nakłady inwestycyjne i wydatki operacyjne związane z transportem samochodami osobowymi, renowacją istniejących budynków oraz przetwarzaniem danych, zarządzaniem stronami internetowymi (hosting) i podobną działalnością. Grupa przeprowadziła analizę tych nakładów i wydatków operacyjnych i nie stwierdziła możliwości przypisania ich do wymogów stawianych przez par. 1.1.2.2. Rozporządzenia 2021/2178, tj. stwierdzono, że nie stanowią one części planu mającego na celu rozszerzenie działalności gospodarczej zgodnej z systematyką lub umożliwienie działalności gospodarczej kwalifikującej się do systematyki, dostosowanie się do systematyki, ani nie dotyczą one zakupu produktów z działalności gospodarczej zgodnej z systematyką oraz indywidualnych środków umożliwiających docelowej działalności stanie się niskoemisyjną lub umożliwiających jej ograniczenie emisji gazów cieplarnianych.

Działalność związana z energią jądrową i gazem ziemnym

Grupa nie prowadzi i nie prowadziła działalności związanej z energią jądrową i gazem ziemnym.

Działalność związana z energią jądrową		Tak/ Nie
1.	Przedsiębiorstwo prowadzi badania, rozwój, demonstrację i rozmieszczenie innowacyjnych instalacji wytwarzania energii elektrycznej wytwarzających energię w ramach procesów jądrowych przy minimalnej ilości odpadów z cyklu paliwowego, finansuje tę działalność lub jest na nią ekspozycję.	Nie
2.	Przedsiębiorstwo prowadzi budowę i bezpieczną eksploatację nowych obiektów jądrowych w celu wytwarzania energii elektrycznej lub ciepła technologicznego, w tym na potrzeby systemu ciepłowniczego lub procesów przemysłowych, takich jak produkcja wodoru, a także ich modernizację pod kątem bezpieczeństwa, z wykorzystaniem najlepszych dostępnych technologii, finansuje tę działalność lub ma na nią ekspozycję.	Nie
3.	Przedsiębiorstwo prowadzi bezpieczną eksploatację istniejących obiektów jądrowych wytwarzających energię elektryczną lub ciepło technologiczne, w tym na potrzeby systemu ciepłowniczego lub procesów przemysłowych, takich jak produkcja wodoru z energii jądrowej, a także ich modernizację pod kątem bezpieczeństwa, finansuje tę działalność lub ma na nią ekspozycję.	Nie

Działalność związana z gazem ziemnym		Tak/ Nie
1.	Przedsiębiorstwo prowadzi budowę lub eksploatację instalacji do wytwarzania energii elektrycznej z wykorzystaniem gazowych paliw kopalnych, finansuje tę działalność lub ma na nią ekspozycję.	Nie
2.	Przedsiębiorstwo prowadzi budowę, modernizację i eksploatację instalacji do skojarzonego wytwarzania energii cieplnej/chłodniczej i energii elektrycznej z wykorzystaniem gazowych paliw kopalnych, finansuje tę działalność lub ma na nią ekspozycję.	Nie
3.	Przedsiębiorstwo prowadzi budowę, modernizację i eksploatację instalacji do wytwarzania ciepła wytwarzających energię cieplną/chłodniczą z wykorzystaniem gazowych paliw kopalnych, finansuje tę działalność lub ma na nią ekspozycję.	Nie

2.3 E1 – Zmiana klimatu

Grupa Kapitałowa Kredyt Inkaso publikuje informacje dotyczące bezpośrednich oraz pośrednich emisji gazów cieplarnianych ujętych w zakresach 1 i 2. Pierwszy raport prezentujący informacje dotyczące wpływu działalności Grupy Kapitałowej Kredyt Inkaso na środowisko i klimat w zakresie śladu węglowego zaprezentowano za I kwartał 2022 r. Dane kalkulowane były zgodnie z metodyką GHG Protocol.

Zgodnie z przyjętą w raportach terminologią, zakres 1 oznacza emisje bezpośrednie powstałe w wyniku spalania paliw w źródłach stacjonarnych i mobilnych będących własnością firmy lub przez nią nadzorowanych oraz emisje powstałe w wyniku zachodzących procesów technologicznych i ułatwiających się czynników chłodniczych. Zakres 2 z kolei to pośrednie energetyczne emisje powstałe w wyniku zużycia importowanej (zakupionej lub dostarczonej z zewnątrz do organizacji) energii elektrycznej, ciepłej, pary technologicznej oraz chłodu, które w praktyce powstają w miejscu wytworzenia tych mediów.

Grupa Kapitałowa Kredyt Inkaso nie przeprowadziła szczegółowej analizy swoich wpływów na zmianę klimatu, ale dokonała pomiaru i raportowania emisji gazów cieplarnianych zgodnie z wymogiem ESRS E1-6. Nie opracowano również procesu identyfikacji, oceny ani zarządzania fizycznymi ryzykami klimatycznymi, zarówno w odniesieniu do własnej działalności, jak i łańcucha wartości.

Grupa Kapitałowa Kredyt Inkaso nie przeprowadziła analizy scenariuszy klimatycznych na potrzeby identyfikacji i oceny ryzyk fizycznych, ryzyk związanych z transformacją ani szans wynikających ze zmian klimatu. W związku z tym, analiza scenariuszowa nie była wykorzystywana jako narzędzie wspierające procesy decyzyjne ani oceny ryzyk klimatycznych.

W związku z przejęciem Grupy przez firmę BEST S.A. oraz faktem, że niniejszy raport jest ostatnim raportem ESG sporządzanym przez Grupę Kapitałową Kredyt Inkaso, a jego zakres obejmuje przede wszystkim krótki horyzont czasowy, nie planowano wdrożenia szczegółowych mechanizmów raportowania wpływów klimatycznych ani analizy ryzyk fizycznych związanych ze zmianą klimatu.

2.3.1 E1-1 – Plan przejścia na potrzeby łagodzenia zmiany klimatu

Grupa Kapitałowa Kredyt Inkaso świadczyła usługi finansowe, które nie miały bezpośredniego wpływu na zanieczyszczenie środowiska, jednakże ze względu na zużycie energii ze źródeł nieodnawialnych, miała wpływ na zanieczyszczenie środowiska. Spółka nie przyjęła odrębnej polityki dotyczącej zagadnień środowiska naturalnego i w związku z zakończeniem działalności operacyjnej w dotychczasowym kształcie, nie planuje przyjęcia planu przejścia.

Mając jednak na uwadze kwestie związane z ochroną środowiska, Grupa monitorowała zużycie energii oraz przestrzegała zasad związanych z utylizacją wykorzystywanego sprzętu elektronicznego, tonerów do drukarek, świetlówek itp.

2.3.2 E1 SBM-3 – Istotne wpływy, ryzyka i szanse oraz ich wzajemne związki ze strategią i modelem biznesowym

Grupa Kapitałowa Kredyt Inkaso szacuje, że w dłuższej perspektywie zawirowania związane z ryzykami fizycznymi mogą destabilizować sytuację ekonomiczną osób trzecich, co z kolei może wpływać na płynność regulowania zobowiązań przez Klientów Kredyt Inkaso, a w konsekwencji na rynek wierzytelności. Grupa Kapitałowa Kredyt Inkaso nie przeprowadzała jednak nigdy przedmiotowych analiz, które skutkowałyby określeniem ilościowym przewidywanych skutków finansowych w ujęciu pieniężnym.

Grupa Kapitałowa Kredyt Inkaso nie przeprowadziła analizy odporności.

Na dzień sporządzenia sprawozdania nie przeprowadzono oceny zdolności Grupy do dostosowania swojej strategii ani modelu biznesowego do skutków zmian klimatycznych, takich jak dostęp do finansowania, konieczność zmiany portfela produktów i usług, modernizacja lub likwidacja aktywów czy przekwalifikowanie zasobów pracowników.

Z uwagi na zakończenie działalności Grupy w obecnej strukturze, nie planowano również wdrażania procesów analizy scenariuszowej ani szczegółowego mapowania ryzyk i szans klimatycznych.

2.3.3 E1-2 – Polityki związane z łagodzeniem zmiany klimatu i przystosowaniem się do niej

Grupa Kapitałowa Kredyt Inkaso świadczyła usługi finansowe, które nie miały bezpośredniego wpływu na zanieczyszczenie środowiska, jednakże ze względu na zużycie energii ze źródeł nieodnawialnych ma wpływ na zanieczyszczenie środowiska. Kredyt Inkaso nie przyjęła odrębnej polityki dotyczącej zagadnień środowiska naturalnego i w związku z zakończeniem działalności nie planuje tego zrobić.

2.3.4 E1-3 – Działania i zasoby w odniesieniu do polityki klimatycznej

Grupa Kapitałowa Kredyt Inkaso nie miała ustalonych działań ani celów zgodnych ze standardami ESRS.

2.3.5 E1-4 – Cele związane z łagodzeniem zmiany klimatu i przystosowaniem się do niej

Zrównoważony rozwój i działania w ramach ESG odgrywały w Grupie Kapitałowej Kredyt Inkaso istotną rolę, jednak w roku obrotowym 2024/2025 spółka nie ustaliła konkretnych celów czy mierników tych działań oraz nie prowadziła działań monitorujących w tym zakresie.

Grupa Kapitałowa Kredyt Inkaso nie ustaliła celów redukcji.

2.3.6 E1-5 – Zużycie energii i koszyk energetyczny

Całkowite zużycie energii związane z własnymi operacjami: 750,5472 MWh

Całkowite zużycie energii z paliw kopalnych: 750,5472 MWh

Procent paliw kopalnych w całkowitym zużyciu energii: 100%

Całkowite zużycie energii z źródeł jądrowych: 0

Procent zużycia energii z źródeł jądrowych w całkowitym zużyciu energii: 0%

Całkowite zużycie energii z odnawialnych źródeł: 0

Całkowite zużycie energii w MWh związane z własnymi operacjami, zdezagregowane według: zużycia paliwa w przypadku źródeł odnawialnych, w tym biomasy (obejmujących również odpady przemysłowe i komunalne pochodzenia biologicznego), biopaliw, biogazu, wodoru ze źródeł odnawialnych: 0

Grupa Kapitałowa Kredyt Inkaso nie prowadzi działalności w sektorach o znacznym oddziaływaniu na klimat.

			2024/25
1	Zużycie paliwa z węgla i produktów węglowych	MWh	0
2	Zużycie paliwa z ropy naftowej i produktów naftowych	MWh	398,7802
3	Zużycie paliwa z gazu ziemnego	MWh	0
4	Zużycie paliwa z innych źródeł kopalnych	MWh	0
5	Zużycie zakupionej lub pozyskanej energii elektrycznej, ciepła, pary wodnej lub chłodzenia ze źródeł kopalnych	MWh	351,7670
6	Całkowite zużycie energii ze źródeł kopalnych	MWh	750,5472
	Udział źródeł kopalnych w całkowitym zużyciu energii	%	100%
7	Całkowite zużycie energii ze źródeł jądrowych	MWh	0
	Udział procentowy zużycia energii ze źródeł jądrowych w całkowitym zużyciu energii	%	0%
8	Zużycie paliw ze źródeł odnawialnych	MWh	0
9	Zużycie zakupionej lub pozyskanej energii elektrycznej, ciepła, pary wodnej i chłodzenia ze źródeł odnawialnych	MWh	0
10	Zużycie energii odnawialnej wytwarzanej samodzielnie bez użycia paliwa	MWh	0
11	Całkowite zużycie energii ze źródeł odnawialnych	MWh	0
	Udział źródeł odnawialnych w całkowitym zużyciu energii	%	0%
	Całkowite zużycie energii związane z własnymi operacjami	MWh	750,5472

2.3.7 E1-6 – Emisje gazów cieplarnianych zakresów 1 i 2 brutto oraz całkowite emisje gazów cieplarnianych

Kalkulacja śladu węglowego Grupy Kapitałowej Kredyt Inkaso obejmuje okres sprawozdawczy od 1 kwietnia 2024 r. do 31 marca 2025 r. i pokrywa się z rokiem obrachunkowym Grupy. Obliczeniami w zakresie śladu węglowego objęto spółki działające w

Polsce, Rumunii i Bułgarii. Raport obejmuje podmioty, których realizowane procesy w ramach ich struktury w największym stopniu wpływają na wielkość emisji.

Obliczenia emisji gazów cieplarnianych Grupy dokonano zgodnie ze standardem The Greenhouse Gas Protocol A Corporate Accounting and Reporting Standard Revised Edition, GHG Protocol Scope 2 Guidance oraz Corporate Value Chain (Scope 3) Accounting and Reporting Standard. Źródłami wskaźników emisji były publikacje: Krajowego Ośrodka Bilansowania i Zarządzania Emisjami (KOBIZE), Urzędu Regulacji Energetyki (URE), baza danych Department for Environment, Food & Rural Affairs (DEFRA) oraz wskaźniki rezydualne publikowane przez Association of Issuing Bodies (AIB). Ekwiwalent eCO₂ został obliczony w oparciu o wartości GWP (Global Warming Potential Value) w 100-letnim horyzoncie czasowym (AR5) zgodne z wytycznymi IPCC.

Kalkulacja śladu węglowego Grupy obejmuje bezpośrednie i pośrednie emisje gazów cieplarnianych ujęte w Zakresach 1 i 2. Grupa nie raportuje emisji pośrednich występujących w łańcuchu dostaw - Zakres 3. Raportowaniu podlegają substancje, które powodują efekt cieplarniany, są wymagane przez protokół z Kioto i dotyczą: dwutlenku węgla CO₂, metanu CH₄, podtlenku azotu N₂O, wodorofluorowęgłowodórów HFC, perfluorowęgłowodórów PFC, sześćfluorku siarki SF₆.

	Informacje dotyczące przeszłości	Cele pośrednie i lata, których dotyczy cel* (* Spółka na moment sporządzenia Oświadczenia nie ustaliła celów dotyczących redukcji śladu węglowego)			
	2024/25	2024	2025	-2050	Roczny cel w %/rok bazowy
Emisje gazów cieplarnianych zakresu 1					
Emisje gazów cieplarnianych zakresu 1 brutto (t ekwiwalentu dwutlenku węgla)	98,71	(zakres 1 i 2)	(zakres 1 i 2)	-	-
Odsetek emisji gazów cieplarnianych zakresu 1 z regulowanych systemów handlu emisjami (%)	-			-	-
Emisje gazów cieplarnianych zakresu 2					
Emisje gazów cieplarnianych zakresu 2 brutto według metody opartej na lokalizacji (t ekwiwalentu dwutlenku węgla)	174,16	(zakres 1 i 2)	(zakres 1 i 2)	-	-
Emisje gazów cieplarnianych zakresu 2 brutto według metody opartej na rynku (t ekwiwalentu dwutlenku węgla)	222,95			-	-

Zgodnie z ESRS 1 rozdział 3.7, Grupa dokonała dezagregacji emisji gazów cieplarnianych, prezentując osobno dane dla zakresu 1 i 2 oraz – dla zakresu 2 – według metody location-based i market-based.

Do kalkulacji emisji z Zakresu 1 wykorzystano dedykowane narzędzia kalkulacyjne przygotowane w oparciu o wskaźniki emisyjności z bazy danych DEFRA (Department for Environment, Food & Rural Affairs), bazujące na IV raporcie IPPC w zakresie emisji WTT i V raporcie IPPC w zakresie pozostałych źródeł emisji.

Emisje gazów cieplarnianych generowanych w Zakresie 2 obliczone zostały zgodnie z dwoma metodami:

- metodą location-based (LB) według średniego wskaźnika emisji dla energii elektrycznej przyjętego dla Polski,
- metodą market-based (MB) według wskaźników rezydualnych publikowanych przez Association of Issuing Bodies (AIB).

Przy obliczaniu emisji metodą location-based dla energii elektrycznej zużywanej w Polsce zostały wykorzystane wskaźniki emisji Krajowego Ośrodka Bilansowania i Zarządzania Emisjami (na podstawie publikacji: Wskaźniki emisyjności CO₂, SO₂, NO_x, CO i pyłu całkowitego dla energii elektrycznej na podstawie informacji zawartych w Krajowej bazie o emisjach gazów cieplarnianych i innych substancji za 2023 rok), a metodą market-based - wskaźnik rezydualny publikowany przez Association of Issuing Bodies (AIB). W przypadku Spółek zagranicznych w Bułgarii i Rumunii – emisje dla energii elektrycznej skalkulowano na podstawie wskaźników rezydualnych publikowanych przez Association of Issuing Bodies (AIB). Wskaźnik emisyjności dla energii cieplnej zużywanej w Polsce przyjęto za Urzędem Regulacji Energetyki (na podstawie publikacji: „Energetyka Ciepła w liczbach 2023).

Tym samym do kalkulacji emisji wykorzystano następujące wskaźniki intensywności emisyjnej:

- dla energii elektrycznej w Polsce
 - metoda location - based: 597,00 kg CO₂/MWh (wskaźnik z 2023 r.),
 - metoda market – based: 808,30 CO₂/MWh,
- dla energii elektrycznej w Bułgarii: 379,53 kg CO₂/MWh,
- dla energii elektrycznej w Rumunii: 233,02 kg CO₂/MWh,
- dla energii cieplnej w Polsce: 353,47 kg CO₂/MWh (98,19 Mg CO₂/TJ).

Dane o zużyciu paliw i energii pochodziły z faktur i wewnętrznych rejestrów Spółek Grupy.

Dla wykorzystywanych w działalności paliw płynnych (benzyny i oleju napędowego) zawierających biokomponenty wyliczono emisje biogeniczne, tzw. emisje poza zakresami (outside of scopes), przy wykorzystaniu odpowiednich wskaźników z bazy DEFRA (Department for Environment, Food & Rural Affairs). Emisje poza zakresami wyniosły w okresie sprawozdawczym: 4,84 tCO₂e.

Zakres emisji	Rodzaj źródła	Wielkość emisji [t CO ₂ e]	
		Rok bazowy	2024/25
Emisje gazów cieplarnianych zakresu 1 brutto	Spalanie paliw w źródłach mobilnych	b/d	98,71
	Spalanie paliw w źródłach stacjonarnych	b/d	0
	Wyciek czynników chłodniczych	b/d	0
	łącznie	b/d	98,71
Emisje gazów cieplarnianych zakresu 2 brutto wg metody opartej na lokalizacji (location-based)	Energia elektryczna	b/d	167,69
	Energia ciepła – ciepło sieciowe	b/d	6,47
	łącznie	b/d	174,16
Emisje gazów cieplarnianych zakresu 2 brutto wg metody opartej na rynku (market-based)	Energia elektryczna	b/d	216,48
	Energia ciepła – ciepło sieciowe	b/d	6,47
	łącznie	b/d	222,95
Łącznie (w tym zakres 2 location-based)		b/d	272,87
Łącznie (w tym zakres 2 market-based)		b/d	321,66

Intensywność emisji gazów cieplarnianych na Rok 2024/25 przychody netto

Całkowite emisje gazów cieplarnianych (według metody opartej na lokalizacji) na przychody netto (t ekwiwalentu CO₂/tys. PLN) 0,0001

Całkowite emisje gazów cieplarnianych (według metody opartej na rynku) na przychody netto (t ekwiwalentu CO₂/tys. PLN) 0,0001

Przychody netto (tys. PLN)* 230 823,99 tys. PLN

* przyjęta kwota przychodów netto została wskazana w pozycji Przychody netto razem ze Skonsolidowanego Sprawozdania z Zysków lub Strat w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony 31 marca 2025 r.

E1-7 Projekty usuwania gazów cieplarnianych i ograniczania emisji gazów cieplarnianych finansowane za pomocą jednostek emisji dwutlenku węgla

Grupa Kapitałowa Kredyt Inkaso nie stosowała tego typu rozwiązań.

E1-8 Wewnętrzne ustalanie opłat za emisję gazów cieplarnianych

Grupa Kapitałowa Kredyt Inkaso nie stosowała tego typu rozwiązań.

E1-9 Przewidywane skutki finansowe wynikające z istotnych ryzyk fizycznych i ryzyk przejścia oraz potencjalnych możliwości związanych z klimatem

Grupa Kapitałowa Kredyt Inkaso skorzystała ze zwolnienia raportowania części informacji dotyczących przewidywanych skutków finansowych wynikających z oddziaływań, ryzyka i możliwości związanych z klimatem.

2.4 S1 – Własne zasoby pracownicze

Jednostka skorzystała ze zwolnienia z raportowania obszaru S1: Jednostki lub grupy nieprzekraczające w dniu bilansowym średniej liczby 750 pracowników w roku obrotowym (w stosownych przypadkach w ujęciu skonsolidowanym) mogą pominąć informacje określone w wymogach dotyczących ujawniania informacji ESRS S1 w pierwszym roku sporządzania oświadczenia dotyczącego zrównoważonego rozwoju.

S1 – WŁASNE ZASOBY PRACOWNICZE

- Warunki pracy pracowników.
- Równe traktowanie i równość szans dla wszystkich pracowników.

Model biznesowy Kredyt Inkaso, oparty na zarządzaniu wierzytelnościami i działalności funduszy wierzytelności, opierał się na wiedzy i kompetencjach pracowników – szczególnie w zakresie obsługi klienta, negocjacji oraz znajomości procedur prawnych. Choć Spółka nie posiadała formalnej strategii zrównoważonego rozwoju, działania operacyjne uwzględniają znaczenie stabilnego i zaangażowanego zespołu dla efektywności modelu biznesowego.

- Bezpieczeństwo zatrudnienia

Przegląd opcji strategicznych i niepewność przyszłości firmy miała znaczący wpływ na niepewność zatrudnienia. W ramach mitygacji ryzyka odejść lub zmniejszonej wydajności członków Zarządu Spółki oraz kluczowych pracowników i współpracowników Grupy, wprowadzono program premii retencyjnych, którego łączny budżet wyniósł 5,2 mln zł (2,4 mln zł dla kluczowych pracowników i współpracowników Grupy i 2,8 mln zł dla członków Zarządu Spółki).

W ramach mitygacji ryzyka odejść lub zmniejszonej wydajności, zorganizowany został cykl webinarów pt. „Jak dbać o swoją odporność psychiczną” podczas których pracownicy:

- Poznawali fundamenty odporności psychicznej i jej części składowe;
- Dowiadawali się, jak na co dzień wzmacniać odporność psychiczną za pomocą odpowiednich nawyków;
- Poznawali sposoby budowania poczucia bezpieczeństwa w obliczu niepewności;
- Dowiadawali się, jakie pułapki emocjonalne towarzyszą zmianom i jak się przed nimi uchronić;
- Dowiadawali się dlaczego zmiany bywają trudne i poznali sposoby, by radzić sobie z nimi bez utraty gruntu pod nogami;
- Uczyli się tworzyć swoją „emocjonalną apteczkę”, która przyda się w sytuacjach, kiedy czujemy że robi się za trudno – zawarte w niej będą proste sposoby na radzenie sobie z lękiem, smutkiem, złością, przytłoczeniem;
- Uczyli się rozpoznawać symptomy ostrzegawcze wypalenia i dowiedzieli się jak na nie reagować;
- mogli stworzyć swój plan działania, który pomaga ochronić przed wypaleniem.

W Spółce stosowane były tożsame szablony umów o pracę dla wszystkich pracowników, w przypadku umów B2B Spółka nie miała jednolitego szablonu, wszystkie elementy były negocjowane indywidualnie, a ostatecznie wypracowane zapisy nie były jawne. Dotyczyło to m.in. zakazu konkurencji.

W Spółce istniała praktyka zawierania w umowach płatnego zakazu konkurencji, która obejmowała około 80 osób. Zakaz konkurencji stosowany był w zależności od pełnionej funkcji w organizacji, dotyczył Zarządu, kadry zarządzającej, ale też pracowników specjalistycznych. Występowały jednak różnice pomiędzy szczegółowymi zapisami dotyczącymi możliwości wypowiedzania zakazów.

- Czas pracy i równowaga między życiem zawodowym i prywatnym

Kredyt Inkaso dbało, aby czas pracy pracowników mieścił się w bezwzględnie obowiązujących przepisach prawa. Regulacje w tym zakresie zawierał Regulamin Pracy publikowany na ogólnodostępnym portalu wewnętrznym, a każdy nowo zatrudniany pracownik był z nim zapoznawany w pierwszym dniu pracy. Prowadzona była ścisła weryfikacja nadgodzin, a dodatkowo Spółka oferowała swoim pracownikom elastyczny czas pracy oraz możliwość pracy zdalnej.

Co roku pracownicy mieli do wykorzystania 2 godziny wolnego w miesiącu, w którym przypada ich dzień urodzin, a w maju 2 godziny na spędzenie ich z rodziną (w ramach ogólnopolskiej kampanii „Dwie godziny dla rodziny”).

- Adekwatna płaca

Ogólnodostępny regulamin wynagradzania regulował i informował o sposobie wynagradzania pracowników w każdej jednostce firmy. Widetki wynagrodzeń dla wszystkich stanowisk były weryfikowane minimum 2 razy w roku, kiedy dostawca raportu płacowego Korn Ferry publikował wyniki.

Na początku Q1 2024/25 uruchomiono w Spółce System Kafeteryjny MyBenefit, w którym pracownicy sami - za pomocą specjalnej platformy online - wybierali interesujące ich benefity spośród wielu gotowych i sprawdzonych propozycji, np. kart zakupowych do różnego rodzaju sklepów, biletów do kina, voucherów do restauracji/hoteli itp. Na indywidualne konto każdego pracownika w systemie co miesiąc trafiała określona kwota, którą można było wydawać na bieżąco lub kumulować. Środki zgromadzone w ten sposób na koncie w systemie można było wydawać na usługi lub zakupy w ponad 2000 sklepach dostępnych w MyBenefit. Od wydanych w systemie w danym miesiącu środków pracownik płacił podatek, który był odliczany od pensji. W systemie pracownicy mogli również obsługiwać swoje Karty MultiSport.

Zdarzenia zidentyfikowane po dniu bilansowym:

Poziom wynagrodzenia w odniesieniu do członków Zarządu nie był uzależniony od rzeczywistej, długoterminowej sytuacji finansowej Spółki oraz długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy i stabilności funkcjonowania przedsiębiorstwa.

Członkowie Zarządu Spółki uzyskiwali wynagrodzenie z tytułu zarządzania Spółką jak również od innych podmiotów z Grupy. Wynagrodzenie podstawowe w tytułu zarządzania Spółką stanowiło zaledwie 39% łącznego wynagrodzenia pobieranego przez Zarząd od spółek z Grupy.

- Dialog Społeczny

Grupa Kredyt Inkaso prowadziła stały dialog z pracownikami, regularnie prowadziła badania kultury organizacyjnej oraz konsultacje zespołowe, a uzyskane informacje wykorzystywane były do działań usprawniających środowisko pracy.

- Wolność zrzeszania się, istnienie rad zakładowych

W Kredyt Inkaso wybierani byli przedstawiciele pracowników.

- Prawa pracowników do informacji, konsultacji i uczestnictwa,

W spółce funkcjonowały „czaty z Zarządem”, spotkania stacjonarne z Zarządem w każdej z lokalizacji. Przeprowadzono proces kaskady informacji przez kadrę zarządzającą na każdy etap organizacji. Pion Komunikacji przygotowywał komunikaty skierowane do wszystkich pracowników, gdy w organizacji działy się rzeczy nowe, ważne, podejmowane były kluczowe decyzje. W różnych tematach dotyczących pracowników realizowane były anonimowe ankiety, aby każdy z pracowników mógł się wypowiedzieć.

- Bezpieczeństwo i higiena pracy

Kredyt Inkaso przestrzegała wszystkich obowiązujących przepisów BHP i dostosowywała miejsca pracy we wszystkich lokalizacjach do tych wymogów. W roku obrotowym 2024/2025 ponownie Spółka zorganizowała szkolenia z zakresu udzielania pierwszej pomocy przedmedycznej dla pracowników w każdej z lokalizacji. Na portalu wewnętrznym organizacja stworzyła podstronę informacyjną i promującą zasady BHP, reguły ergonomii pracy oraz szczegóły ryzyk zawodowych na poszczególnych stanowiskach. Za wszystko odpowiadał zatrudniony przez spółkę specjalista ds. BHP.

Spółka mając świadomość, iż praca wśród grupy pracowników bezpośrednio kontaktujących się z osobami zadłużonymi może być stresująca, oraz ze względu na presję na wyniki, organizowała szkolenia w zakresie zdrowia psychicznego i radzenia sobie ze stresem.

- Szkolenia i rozwój umiejętności

W 2024/2025 sfinalizowano realizację programu rozwojowego WYZWANIA NOWOCZESNEGO PRZYWÓDZTWA dla menadżerek i menadżerów ze wszystkich poziomów organizacji. Podczas cyklu warsztatów dla kadry zarządzającej:

- zapoznano się z najważniejszymi regulacjami i zmianami w prawie pracy,
- omawiano praktyczne zastosowania nowych przepisów Kodeksu pracy w kontekście roli menadżera w hybrydowym środowisku pracy,
- ćwiczono wykorzystanie narzędzi wspierających kierowanie ludźmi;
- zapoznano się z tematem standaryzacji w organizacji podejścia do kierowania zespołem;
- omawiano wyzwania związane z rekrutacją najlepszych ludzi do zespołu;
- przedstawiano metody skutecznego motywowania oraz organizowania pracy w taki sposób, aby utrzymać efektywną współpracę w zespole;
- dzielono się wzajemnie wiedzą i doświadczeniem.

Szkolenia zostały poprzedzone badaniem potencjału grupy i metodą rozwoju talentów Development Center.

Wprowadzone zostały narzędzia wspomagające rozwój i ocenę kompetencji pracowników (matryce kompetencji i spotkania feedbackowe, arkusze rozwoju). Dla każdego stanowiska pracy powstała matryca, która po uzupełnieniu była podstawą rozmów feedbackowych, a jej elementem jest arkusz rozwoju pracownika, który definiuje zaplanowane działania szkoleniowe, jakie pracownik ma realizować w najbliższym czasie oraz spodziewane rezultaty i terminy zakończenia i weryfikacji poziomu nabytych kompetencji.

Szkolenia językowe

Osobom, które w codziennych obowiązkach wykorzystują język angielski, udostępniono kameralne grupy językowe on-line. Z nauki korzystało w ostatnim roku średnio 70 osób.

Oprócz szkoleń typowo związanych z rozwojem kompetencji specjalistycznych, organizowano także warsztaty wspierające pracowników od strony ogólnorozwojowej:

Warsztaty oddechowe dla pracowników polskich spółek GK Kredyt Inkaso

Był to cykl warsztatów oddechowych dla pracowników, które odbywały się online - za pomocą aplikacji MS Teams. Warsztaty obejmowały 1h spotkanie wprowadzające + 8 spotkań 30m raz w tygodniu (przez 8 tygodni). W ramach warsztatów pracownikom udostępnione zostały materiały szkoleniowe (filmy, pliki mp3, prezentacje). Dzięki warsztatom oddechowym pracownicy mogli nauczyć się jak za pomocą właściwych technik oddechowych zredukować stres, dotlenić mózg, poprawić pamięć i koncentrację, poczuć więcej energii, nauczyć się wzorców oddechowych, „zresetować” układ nerwowy, pobudzić kreatywność i wzmocnić odporność.

Warsztaty mindfulness dla pracowników polskich spółek GK Kredyt Inkaso

Był to cykl warsztatów oddechowych dla pracowników, które odbywały się online - za pomocą aplikacji MS Teams. Warsztaty obejmowały 1h spotkanie wprowadzające + 3 spotkania 30m raz w tygodniu (łącznie przez 4 tygodnie). W ramach warsztatów pracownikom udostępnione zostały materiały szkoleniowe (filmy, pliki mp3, prezentacje). Dzięki warsztatom pracownicy mogli poznać szczegóły technik mindfulness (treningu uważności), czyli ćwiczeń umysłu, za pomocą których kierujemy swoją uwagę na to, czego doznaje się w danej chwili - tu i teraz.

Szkolenia z zakresu przeciwdziałania dyskryminacji i mobbingowi

Obowiązkowe dla wszystkich pracowników nie rzadziej niż co 2 lata.

Szkolenia w liczbach

Liczba i wskaźnik godzin przeznaczonych na szkolenie pracowników

	31.03.2025
Liczba godzin przeznaczonych na szkolenie pracowników	9 860
Zatrudnienie	577
Wskaźnik godzin szkoleniowych na 1 pracownika	17

- Zatrudnienie i integracja osób z niepełnosprawnościami

Wszystkie lokalizacje biurowe były przystosowane dla osób z niepełnosprawnościami ruchowymi. Elastyczny czas pracy, możliwość regulacji przerw a także praca zdalna dodatkowo wspierały osoby o szczególnych wymaganiach stanowiska pracy. W ostatnim roku obrotowym w zatrudnieniu pozostawało 9 osób z orzeczeniem o niepełnosprawności.

- Środki zapobiegania przemocy i nękanii w miejscu pracy

W Kredyt Inkaso obowiązywała Procedura przeciwdziałania mobbingowi i dyskryminacji w zatrudnieniu, która określała sposoby dokonywania zgłoszeń oraz zasady prowadzenia postępowań wyjaśniających w tym zakresie. Procedura była publikowana na ogólnodostępnym portalu wewnętrznym i zawierała m.in. wyciąg z obowiązujących przepisów prawa dotyczących mobbingu i dyskryminacji w miejscu pracy. W badanym okresie miało miejsce jedno zgłoszenie, co do którego w wewnętrznym postępowaniu wyjaśniającym – przewidzianym we wspomnianej Procedurze - nie stwierdzono znamion mobbingu ani dyskryminacji w zatrudnieniu.

- Różnorodność

W Kredyt Inkaso nie było ściśle określonego dress code'u, co też daje możliwość prezentowania swojej indywidualności na tle środowiska pracy.

W roku obrachunkowym 2023/2024 Spółka dołączyła do grona sygnatariuszy Karty Różnorodności. Jest to międzynarodowa inicjatywa pod patronatem Komisji Europejskiej, której celem jest przeciwdziałanie wszelkim formom dyskryminacji oraz dbałość o tworzenie i promowanie różnorodności w miejscu pracy. Firmy poprzez podpisanie dokumentu wyrażają gotowość aktywnego wspierania różnorodności oraz zaangażowania w te działania współpracowniczek i współpracowników, a także partnerów biznesowych i społecznych. Tematyce różnorodności był też poświęcony specjalny webinar dla pracowników Kredyt Inkaso przygotowany przez Forum Odpowiedzialnego Biznesu.

W lutym 2024 r. Spółka po raz pierwszy wzięła udział w badaniu Diversity in Check. Jest to diagnoza dojrzałości organizacji w zakresie zarządzania różnorodnością i budowania włączającego środowiska pracy. Wyniki w postaci indywidualnego raportu Kredyt Inkaso otrzymała na przełomie lipca i sierpnia 2024 r.

W czteroosobowym Zarządzie Kredyt Inkaso zasiadały dwie kobiety i dwóch mężczyzn. Taka sama równowaga panowała na stanowiskach dyrektorskich i kierowniczych w kilkudziesięcioosobowej kadrze menedżerskiej firmy.

Grupa Kapitałowa Kredyt Inkaso kierowała się w swojej działalności przepisami powszechnie obowiązującego prawa, rekomendacjami i wytycznymi wydanymi przez organy nadzoru i powszechnie przyjętymi normami etycznymi i zwyczajowymi, jak również standardami rynkowymi, w celu utrzymania konkurencyjności na rynku jako pracodawcy.

Kredyt Inkaso dokładała starań, aby zasady rekrutacji, wynagradzania i awansowania, jak również zarządzania kadrą, były transparentne i motywujące.

Najważniejszymi aktami wewnętrznymi regulującymi zatrudnianie i zarządzanie personelem były:

- Regulamin Organizacyjny Kredyt Inkaso S.A.,
- Regulamin Wynagradzania Kredyt Inkaso S.A.,
- Regulamin Pracy Kredyt Inkaso S.A.
- Procedura Rekrutacji w Grupie Kapitałowej Kredyt Inkaso

Rozwiązania przyjmowane przez Kredyt Inkaso były następnie wprowadzane w spółkach zależnych.

Grupa Kapitałowa Kredyt Inkaso podejmowała starania, by być miejscem pracy wolnym od mobbingu, dyskryminacji i innych form przemocy, zarówno ze strony przełożonych, jak i współpracowników. Procedura przeciwdziałania mobbingowi i dyskryminacji w zatrudnieniu kładła nacisk na następujące kwestie:

- mobbing, dyskryminacja, ani żadne inne formy przemocy nie są akceptowane,
- pracownicy mają obowiązek unikać działań i zachowań, które spełniają definicję mobbingu, mają znamiona dyskryminacji lub innych form przemocy,
- dopuszczanie do sytuacji zaistnienia mobbingu, dyskryminacji lub stosowanie ich, narusza obowiązki pracownicze.

W takiej sytuacji Kredyt Inkaso jako pracodawca mogła zastosować sankcje przewidziane w przepisach prawa pracy oraz w wewnętrznym regulaminie pracy.

Spółka Kredyt Inkaso nie ustaliła mierników dla S1.

Grupa Kapitałowa funkcjonowała na rynkach: polskim, rumuńskim, bułgarskim, chorwackim (działalność na tym rynku była marginalna z punktu widzenia Grupy i została zakończona sprzedażą spółki chorwackiej w dniu 4 marca 2025 r.) i rosyjskim oraz w Luksemburgu. Na rynku chorwackim i w Luksemburgu Grupa nie zatrudniała pracowników etatowych. Poza danymi wskazanymi w tabelach poniżej na rynku luksemburskim z Grupą współpracowało dwóch lokalnych członków zarządu spółki luksemburskiej na umowach innych niż umowa o pracę.

Liczba zatrudnionych w podziale na płeć

					
	POLSKA	RUMUNIA	BUŁGARIA	ROSJA	ŁĄCZNIE GRUPA
Na dzień 31.03.2025					
Kobiety	291	73	44	21	429
Mężczyźni	97	28	11	12	148
Razem	388	101	55	33	577
w tym Kredyt Inkaso S.A.:					
Kobiety	288				
Mężczyźni	71				

Liczba i wskaźnik zatrudnienia nowych pracowników

	Kobiety	Mężczyźni	Łącznie
	31.03.2025	31.03.2025	31.03.2025
wiek poniżej 30	38	22	60
wiek 30 – 50	16	13	29
wiek powyżej 50	3	1	4
Łącznie	57	36	93
<i>wskaźnik zatrudnienia</i>	<i>0,10</i>	<i>0,06</i>	<i>0,16</i>
w tym Kredyt Inkaso S.A.			
wiek poniżej 30	15	2	17
wiek 30 – 50	7	5	12
wiek powyżej 50	0	0	0
Łącznie	22	7	29
<i>wskaźnik zatrudnienia</i>	<i>0,06</i>	<i>0,02</i>	<i>0,08</i>

Wskaźnik zatrudnienia liczony jest jako udział osób nowo zatrudnionych w całkowitej liczbie zatrudnionych.

Liczba i wskaźnik odejść pracowników

	Kobiety	Mężczyźni	Łącznie
	31.03.2025	31.03.2025	31.03.2025
wiek poniżej 30	23	18	41
wiek 30 – 50	29	19	48
wiek powyżej 50	0	1	1
Łącznie	52	38	90
<i>wskaźnik odejścia</i>	<i>0,09</i>	<i>0,07</i>	<i>0,16</i>
w tym Kredyt Inkaso S.A.			
wiek poniżej 30	9	4	13
wiek 30 – 50	14	10	24
wiek powyżej 50	0	0	0
Łącznie	23	14	37
<i>wskaźnik odejścia</i>	<i>0,06</i>	<i>0,04</i>	<i>0,10</i>

Wskaźnik odejścia liczony jest jako udział grupy osób, które zakończyły zatrudnienie, w całkowitej liczbie zatrudnionych.

2.5 S4 – Konsumenci i użytkownicy końcowi

Jednostki lub grupy nieprzekraczające w dniu bilansowym średniej liczby 750 pracowników w roku obrotowym (w stosownych przypadkach w ujęciu skonsolidowanym) mogą pominąć informacje określone w wymogach dotyczących ujawniania informacji ESRS S4 przez pierwsze dwa lata sporządzania oświadczenia dotyczącego zrównoważonego rozwoju.

S4 - KONSUMENTI I UŻYTKOWNICY KOŃCOWI

- Wpływ na konsumentów i użytkowników końcowych produktów

Dla ESRS S4 wpływy zostały zidentyfikowane w ramach działalności własnej. Dla podtematu „Wpływ na konsumentów i użytkowników końcowych produktów” wpływy zidentyfikowano jako pozytywne. Wpływy zostały ocenione jako rzeczywiste. Wpływ na konsumentów i użytkowników końcowych produktów został oceniony jako istotny pod kątem wpływu finansowego. Wskazano istotne ryzyka w perspektywie krótkoterminowej. Dla prywatności: Ryzyko wycieku danych, nałożenia kary. Dla Wolności wypowiedzi: Ryzyko błędów w komunikacji marketingowej, zagrożenia socialwashingu, zagrożenie pozwami sądowymi, kary UOKiK oraz dla Dostęp do informacji (wysokiej jakości)) Ryzyko błędów w komunikacji marketingowej, zagrożenia socialwashingu, zagrożenie pozwami sądowymi, kary UOKiK.

Model biznesowy Kredyt Inkaso uwzględniał wpływ na konsumentów poprzez oferowanie uproszczonych i elastycznych rozwiązań spłaty zadłużenia, dostosowanych do indywidualnej sytuacji finansowej klientów. Spółka dążyła do minimalizacji negatywnych skutków procesu odzyskiwania wierzytelności, promując etyczne podejście i wsparcie na każdym etapie procesu windykacji. Choć Spółka nie posiadała formalnej strategii zrównoważonego rozwoju, działania operacyjne były ukierunkowane na zapewnienie pozytywnego doświadczenia klienta, co przekładało się na odpowiedzialne zarządzanie relacjami z konsumentami i użytkownikami końcowymi.

Grupa nie ustaliła celów związanych ze zrównoważonym rozwojem

Bezpieczeństwo danych

Dla firm działających w branży zarządzania wierzytelnościami skuteczna ochrona danych jest podstawowym warunkiem wiarygodności. W Spółce obszar ten regulowała Polityka bezpieczeństwa w zakresie ochrony danych osobowych, stworzona w oparciu o ogólne rozporządzenie o ochronie danych (RODO).

W ramach nabywania pakietów wierzytelności lub prowadząc działania windykacyjne na zlecenie kontrahentów biznesowych, w szczególności funduszy inwestycyjnych, Kredyt Inkaso była zobowiązana do zapewnienia najwyższej staranności w procesie przetwarzania danych osobowych. Dobór środków technicznych i organizacyjnych zapewniał, że podejmowane czynności spełniały kryteria bezpieczeństwa danych osobowych, w tym ich poufność, integralność i dostępność.

Wdrożono system zarządzania ryzykiem w celu zmniejszenia prawdopodobieństwa wystąpienia przypadkowego lub niezgodnego z prawem przetwarzania danych osobowych. Proces zarządzania incydentami zapewniał natychmiastową weryfikację potencjalnego naruszenia, w tym podejmowania decyzji i wprowadzenia działań korekcyjnych, aby nie dopuścić do podobnych przypadków w przyszłości.

Na prawidłowo funkcjonujący proces przetwarzania danych ogromny wpływ mieli pracownicy, dlatego też Spółka dbała o zakres ich wiedzy oraz świadomości w zakresie zagrożeń. Nowo zatrudniony pracownik przed przystąpieniem do wykonywania obowiązków, zobowiązany był do szkolenia i zapoznania się z funkcjonującymi zasadami przetwarzania danych osobowych, odbywały się także cykliczne szkolenia przypominające.

Zespół inspektora ochrony danych osobowych prowadził systematyczne kontrole funkcjonalne i dokonywał weryfikacji wywiązywania się z obowiązków wynikających z wewnętrznych regulacji, jak również z obowiązków ogólnego rozporządzenia o ochronie danych osobowych.

Spółka monitorowała terminowość oraz jakość udzielanych odpowiedzi na wnioski osób zadłużonych. Odpowiedzi na otrzymane wnioski były udzielane w sposób wyjaśniający podejmowane działania, zasadność roszczenia i sposób przetwarzania danych osobowych. W sprawach toczących się przed Prezesem Urzędu Ochrony Danych Osobowych, w związku ze skargami osób, których dane dotyczą, Kredyt Inkaso pozostawał do dyspozycji organu, udzielając wyjaśnień w wyznaczonym terminie, udostępniając niezbędną dokumentację, aby ułatwić organowi wydanie decyzji. Wysoka staranność i dbałość o proces przetwarzania danych skutecznie zapobiegały nieprawidłowościom, co jest odzwierciedlone w zakończonych postępowaniach przed organem. Spółki z Grupy w okresie sprawozdawczym nie otrzymały kary finansowej w związku z naruszeniem ogólnego rozporządzenia o ochronie danych.

Spółka powołała inspektora ochrony danych, z którym można było skontaktować się pod adresem dpo@kredytinkaso.pl.

Dedykowany personel Pionu Bezpieczeństwa nieustannie monitorował zagrożenia zewnętrzne i wewnętrzne.

Do dnia 28 października 2024 r. Spółka posiadała certyfikat wynikających z normy PN-EN ISO/IEC 27001:2017-06 dotyczącej ustanowienia, wdrożenia, utrzymania i ciągłego doskonalenia systemu zarządzania bezpieczeństwem informacji oraz szacowania i postępowania z ryzykiem dotyczącym bezpieczeństwa informacji.

Social responsibility: relacje z klientami

Kredyt Inkaso budowała stabilne i długotrwałe relacje z klientami w oparciu o poszanowanie ich praw oraz zrozumienie sytuacji życiowej, a także prowadziła działalność o charakterze edukacyjnym: doradzając osobom borykającym się z problemem nadmiernego zadłużenia oraz promując oszczędny sposób życia.

Social responsibility: działania edukacyjne

W ramach Związku Przedsiębiorstw Finansowych, Spółka uczestniczyła w inicjatywie PR pt. „Windykacja – jasna sprawa”. Ma ona cel edukacyjny, przybliżający zarówno mediom, jak i ich odbiorcom zasady funkcjonowania firm z branży zarządzania wierzytelnościami oraz podstawy prawne, w oparciu o które działają.

Grupa prowadziła działania edukacyjne w mediach społecznościowych (posty edukacyjne w ramach Akademii Kredyt Inkaso). Grupa przygotowywała też materiały pogłębiające wiedzę finansową konsumentów (poradniki) oraz przybliżające rolę i sposób działania firm z branży zarządzania wierzytelnościami.

Kompedium wiedzy, porady praktyczne, ciekawe i użyteczne informacje dla osób, które chcą wyjść ze spirali zadłużenia oraz dla tych, którzy szukają nowych i skutecznych sposobów na unikanie zadłużenia, zamieszczano na stronie internetowej oraz w social mediach Kredyt Inkaso i spółek zależnych.

Social responsibility: ułatwianie spłaty zadłużenia

W komunikacji z klientami Spółka ułatwiała i upraszczała spłatę zadłużenia, proponując osobom zadłużonym różnego rodzaju rozwiązania. Przez cały rok obrotowy 2024/25 prowadzone były działania promocyjne związane z funkcjonowaniem portalem ugodowi.pl wśród jej użytkowników. W komunikacji podkreślano, że klient ma możliwość samodzielnego ustalenia warunków spłaty, dopasowania rozwiązań do swoich możliwości finansowych oraz podpisania ugody online. Dzięki rozwojowi portalu ugodowi.pl można jeszcze precyzyjniej odpowiadać na potrzeby klientów i oferować im korzystne opcje spłaty zadłużenia prosto, szybko i bez wychodzenia z domu. Stworzenie portalu ugodowi.pl ułatwiło proces spłaty zadłużenia i wpisało się w ogólnie panujące trendy, co dodatkowo pozwoliło wejść na nowy poziom obsługi spraw.

W komunikacji z klientem systematycznie prowadzone były także kampanie, w ramach których zachęcano klientów do uregulowania zaległych zobowiązań z pomocą oferowanych rozwiązań, np. samoobsługową spłatą długu online, ofertą atrakcyjnego umorzenia części długu lub zawarcia ugody z rozłożeniem spłaty długu na raty.

Social responsibility: relacje z klientami - ryzyka i zarządzanie nimi

Ryzyko błędów w komunikacji marketingowej Dochodzenie praw z wierzytelności prowadzone przez Grupę dotyczy często osób fizycznych i podmiotów prawnych znajdujących się w spirali zadłużenia. Część osób, wobec których dochodzone są wierzytelności, lub osób z ich otoczenia może uciekać się do interwencji mediów zainteresowanych nośnymi tematami i zdecydować się na kreowanie tzw. czarnego PR wobec Grupy lub branży windykacyjnej. Działania te mogą być oparte zarówno na faktach, jak i pomówieniach oraz fałszywych informacjach, w tym noszących znamiona nieuczciwej konkurencji. W przypadku nagłośnienia tego typu spraw przez media, każdy z przypadków może mieć pośredni lub bezpośredni wpływ na wiarygodność Grupy w oczach inwestorów, podmiotów udzielających finansowania, zbywców pakietów wierzytelności oraz innych kontrahentów. Może to wpłynąć na obniżenie wyceny instrumentów finansowych emitowanych przez Spółkę lub obniżenie dostępności finansowania zewnętrznego oraz obniżenie liczby zawieranych przez Grupę transakcji zakupu portfeli wierzytelności.	Sposób zarządzania ryzykiem: Spółka monitoruje media pod kątem informacji w kontekście Spółki oraz Grupy Kapitałowej i na nie reaguje. Działania komunikacyjne prowadzone są zarówno przez profesjonalny zespół wewnątrz organizacji, jak i we współpracy z zewnętrzną agencją PR. Spółka realizuje również rozbudowany proces reklamacji, na bieżąco reagując na zgłaszane przez klientów reklamacje, pytania i wątpliwości.
Ryzyko kary UOKiK Działalność Grupy w Polsce kontrolowana jest m.in. przez Prezesa UOKiK. Istnieje ryzyko interpretacji, że działalność Grupy w pewnych obszarach może naruszać zbiorowy interes konsumentów. Stwierdzenie przez Prezesa UOKiK naruszenia zbiorowego interesu konsumentów może skutkować nałożeniem na Grupę sankcji administracyjnych, w tym kar pieniężnych. Niezależnie od powyższego, istnieje ewentualne ryzyko pozwów zbiorowych w przypadku dochodzenia swoich praw przez grupy konsumentów. Podobnego rodzaju ryzyka dotyczą działalności Grupy w innych krajach, w których prowadzi ona swoją działalność. Ziszczenie się powyższych ryzyk może mieć istotny wpływ na działalność Grupy, jej sytuację finansową oraz wyniki działalności. Prowadzona działalność	Sposób zarządzania ryzykiem: W ramach procesu zapewnienia zgodności realizowanego przez Grupę, niezależnie od działań podejmowanych przez komórkę Compliance, na bieżąco weryfikowane są przepisy prawa, regulacje, zalecenia oraz oczekiwania organów nadzorczych (w szczególności Prezesa UOKiK). Po zidentyfikowaniu obszarów, które wymagają zmian, wdrażane są udoskonalenia. Cały proces wspierany jest przez Compliance Officera, który na bieżąco analizuje zmiany w otoczeniu prawno-regulacyjnym oraz informuje o tych zmianach odpowiednie komórki organizacyjne. Compliance

Grupa opiera się zasadniczo na procesie windykacji na masową skalę należności indywidualnych dłużników, a więc konsumentów. Potencjalne konsekwencje finansowe mogą wynikać z utraty reputacji, zwiększonej liczby skarg i reklamacji, zwiększonej aktywności kontrolnej organów nadzoru oraz kar finansowych.	Officer dokonuje następnie okresowej niezależnej weryfikacji statusu wprowadzanych zmian.
Ryzyko wycieku danych Ze względu na charakter działalności, Grupa na dużą skalę przetwarza dane osobowe oraz zarządza zbiorami danych osobowych znacznej wielkości. Dane osobowe przetwarzane są zgodnie z przepisami dotyczącymi ochrony danych osobowych, obowiązującym na terenie Polski oraz Unii Europejskiej, a także poszczególnych krajów prowadzenia działalności przez podmioty z Grupy. Nie można jednak wykluczyć, że pomimo stosowanych środków technicznych i organizacyjnych zapewniających ochronę przetwarzanych danych osobowych, dojdzie do naruszenia obowiązków prawnych w tym zakresie, w szczególności do incydentalnego ujawnienia danych osobowych osobom nieupoważnionym. W przypadku naruszenia przepisów prawnych związanych z ochroną danych osobowych, w szczególności ujawnienia danych osobowych w sposób niezgodny z prawem, Grupa może być narażona na sankcje karne lub administracyjne, w tym w szczególności kary przewidziane przez Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/679 z dnia 27 kwietnia 2016 r. w sprawie ochrony osób fizycznych w związku z przetwarzaniem danych osobowych i w sprawie swobodnego przepływu takich danych oraz uchylenia dyrektywy 95/46/WE („RODO”). Bezprawne ujawnienie danych osobowych może również skutkować narażeniem Grupy na odpowiedzialność z tytułu naruszenia dóbr osobistych lub odpowiedzialność odszkodowawczą na podstawie RODO, jak również negatywnie wpłynąć na wizerunek Grupy lub któregoś z jej podmiotów, co może mieć istotny negatywny wpływ na działalność Grupy. Sytuacje takie mogą wystąpić mimo stosowania przez Grupę środków technicznych i organizacyjnych zapewniających ochronę przetwarzanych danych osobowych.	Sposób zarządzania ryzykiem: W celu ograniczenia prawdopodobieństwa materializacji ryzyka, Grupa działając zarówno jako Administrator, jak i Procesor (w rozumieniu przepisów ogólnego rozporządzenia o ochronie danych osobowych), wdrożyła szereg środków technicznych i organizacyjnych. Służą one ochronie danych, w tym danych osobowych, niezależnie od ich postaci, przed utratą, uszkodzeniem, zniszczeniem, bądź niepożądanym wydostaniem się poza Grupę, a także użyciem lub przetwarzaniem w zakresie niedozwolonym przepisami prawa.

Spółka Kredyt Inkaso nie ustaliła mierników dla S4.

2.6 G1 – Postępowanie w biznesie

Przeprowadzona analiza w ramach istotności G1 w zakresie kwestii związanych z postępowaniem w biznesie wykazała, że podtemat „Kultura korporacyjna” jest istotny dla grupy Kredyt Inkaso S.A zarówno w zakresie wpływu jak i wpływu finansowego, ocenionego w horyzoncie krótkoterminowym. Podtematy „Ochrona sygnalistów” oraz „Korupcja i przekupstwo” zostały ocenione jako istotne pod kątem wpływu w horyzoncie krótkoterminowym i nieistotne pod kątem wpływu finansowego.

Ocenę przeprowadzono z uwzględnieniem takich kryteriów jak: lokalizacja działalności, dotkliwość wpływu, prawdopodobieństwo wystąpienia. Wzięto pod uwagę ryzyka operacyjne oraz strukturę współpracy z interesariuszami. Kultura korporacyjna została wskazana jako istotna kontekście szans i ryzyk w horyzoncie krótkoterminowym.

2.6.1 G1-1 – Polityki postępowania w biznesie i kultura korporacyjna

Kredyt Inkaso S.A. określała, rozwijała i promowała swoją kulturę korporacyjną poprzez posiadane polityki i dokumenty. Do kluczowych obszarów objętych regulacjami wewnętrznymi i jednocześnie odpowiadającymi na postanowienia Konwencji Narodów Zjednoczonych należały:

- **Kodeks Etyki w Grupie Kapitałowej Kredyt Inkaso** zaktualizowany w dniu 16 grudnia 2022r uchwałą Zarządu KISA V/2/12/2022

Kodeks Etyki Grupy Kapitałowej Kredyt Inkaso precyzyjnie określał zasady postępowania w sześciu kluczowych obszarach: (1) etyka i uczciwość – nakazywał postępować zgodnie z prawem, wewnętrznymi regulacjami i zasadami fair play; (2) profesjonalizm – zobowiązywał do rzetelnego, kompetentnego i odpowiedzialnego działania; (3) reputacja i zorientowanie na cel – podkreślał dbałość o wizerunek firmy oraz efektywność w realizacji zadań; (4) współpraca – promował otwartą komunikację, wzajemny szacunek i wspólne dążenie do celów; (5) środowisko pracy – zobowiązywał do przeciwdziałania dyskryminacji, mobbingowi i przemocy, wspierał różnorodność i rozwój; (6) zasady dla kadry kierowniczej – nakładały na liderów

obowiązek bycia wzorem etycznych zachowań, wspierania pracowników i reagowania na nieprawidłowości. Kodeks wyznaczał również kanały zgłaszania naruszeń i chroni sygnalistów.

- **Regulamin zarządzania ryzykiem korupcji w Grupie Kapitałowej Kredyt Inkaso** zaktualizowany w dniu 23 lipca 2024 r. uchwałą Zarządu nr VIII/2/7/2024

Regulamin dotyczył systemu zarządzania ryzykiem korupcji w Grupie Kapitałowej Kredyt Inkaso. Określał standardy etyczne i zasady działania dla pracowników, współpracowników, dostawców i kontrahentów. Dokument precyzował role i obowiązki poszczególnych organów Spółki, w tym Rady Nadzorczej, Zarządu oraz Compliance Officera, który odpowiadał za wdrażanie, nadzór i raportowanie działań antykorupcyjnych. Pracownicy mieli obowiązek przestrzegania regulaminu i uczestniczenia w szkoleniach, a wszelkie naruszenia mogły skutkować konsekwencjami dyscyplinarnymi. System obejmował również ocenę, monitorowanie i raportowanie ryzyk korupcyjnych, a także analizę procesów pod kątem podatności na nieprawidłowości.

Dodatkowo, regulamin regulował stosowanie klauzul antykorupcyjnych w umowach oraz przyjmowanie i wręczanie upominków – określając jasne limity wartości i sytuacje, w których były one dozwolone lub zabronione. Zakazywano jakichkolwiek korzyści mających wpływ na decyzje biznesowe oraz kontaktów korupcyjnych z osobami pełniącymi funkcje publiczne. Dokument zawierał również zasady sponsoringu, zgłaszania nieprawidłowości (whistleblowing), raportowania i szkoleń. Grupa gwarantowała ochronę dla osób zgłaszających nieprawidłowości w dobrej wierze oraz deklarowała zgodność regulaminu z obowiązującym prawem i zaleceniami GPW.

Powyższa regulacja z zakresu przeciwdziałania korupcji przekupstwu dotyczyła zarówno w kontaktów w ramach sektora prywatnego jak również sektora publicznego.

Badaniem incydentów zajmował się wyznaczony Compliance Officer, który zgodnie z zapisami Regulaminu zarządzania ryzykiem braku zgodności oraz procedurami dotyczącymi ryzyka korupcji, odpowiadał m.in. za:

- weryfikację zgłoszeń dotyczących naruszeń, w tym sygnałów o możliwych działaniach korupcyjnych (pkt 21),
- ocenę wdrożenia i skuteczności mechanizmów kontrolnych mających przeciwdziałać korupcji (pkt 22),
- bieżące dokumentowanie prowadzonych czynności (pkt 23),
- okresową ocenę ryzyk na podstawie m.in. zgłoszeń (w tym sygnalistów), danych historycznych oraz wyników audytów i kontroli (pkt 18).

Procedury te były niezależne od systemu zgłaszania nieprawidłowości (whistleblowing), o którym mowa w oddzielnym punkcie regulaminu. System ten stanowił dodatkowy kanał, umożliwiający zarówno anonimowe, jak i imienne zgłaszanie naruszeń przez pracowników i współpracowników. Zgłoszenia mogły dotyczyć wszelkich działań niezgodnych z przepisami prawa lub zasadami etyki. W sytuacjach wykrycia procesów obarczonych średnim lub wysokim ryzykiem korupcyjnym, Compliance Officer zobowiązany był do wdrożenia odpowiednich działań zapobiegawczych, np. dodatkowych mechanizmów kontrolnych.

W ramach procedur przewidziano także możliwość przeprowadzania audytów zgodności, w tym audytów kontrahentów, jeśli istniało uzasadnione podejrzenie naruszenia postanowień antykorupcyjnych. Zasady tych audytów były uzgadniane indywidualnie, z zachowaniem obiektywizmu i niezależności oceny.

- **Regulamin powiadamiania o nieprawidłowościach w Kredyt Inkaso S.A. (whistleblowing)** zaktualizowany uchwałą Zarządu KISA nr III/2/9/2024 z dnia 10 września 2024 r.

Regulamin zgłaszania nieprawidłowości w Spółce Kredyt Inkaso S.A. określał zasady funkcjonowania systemu whistleblowingowego, umożliwiającego zgłaszanie potencjalnych lub rzeczywistych naruszeń prawa bądź wewnętrznych regulacji. Dokument jasno definiował, kto mógł być sygnalistą – obejmowało to szeroką grupę osób, od pracowników i współpracowników, przez dostawców i klientów, po akcjonariuszy i wolontariuszy – oraz jakie obszary nieprawidłowości podlegały zgłoszeniu, w tym korupcja, naruszenia ochrony środowiska, danych osobowych czy praw człowieka. Sygnalista mógł wybrać jedną z trzech ścieżek: powiadomienie wewnętrzne, zewnętrzne lub publiczne. Regulamin przewidywał ochronę przed działaniami odwetowymi wobec zgłaszającego, o ile działa on w dobrej wierze.

Dokument opisywał procedurę składania zgłoszeń wewnętrznych, zapewniając różnorodne i anonimowe kanały komunikacji, takie jak e-mail, list, spotkanie osobiste czy formularz internetowy. Wskazywał też zasady ochrony tożsamości sygnalistów oraz zasady przetwarzania danych osobowych w ramach procedur wyjaśniających. Szczególny nacisk położono na poufność, bezstronność oraz obowiązek współpracy ze strony sygnalisty. Regulamin przewidywał także możliwość zgłoszeń bezpośrednio do organów publicznych w przypadku braku odpowiedzi lub działań ze strony Spółki, a także formę powiadomienia publicznego w określonych warunkach. Celem regulaminu było budowanie kultury zgodności i etycznej odpowiedzialności w organizacji.

Zgodnie z dokumentem Sygnaliści, dokonując zgłoszeń w dobrej wierze i posiadając uzasadnione przekonanie o prawdziwości przekazywanych informacji, podlegali szczególnej ochronie przed działaniami odwetowymi ze strony pracodawcy czy współpracowników. Działania takie rozumiane były jako wszelkie bezpośrednie lub pośrednie działania lub zaniechania związane z pracą, które naruszały lub mogły naruszyć prawa sygnalisty albo wyrządzić mu szkodę, w tym np. odmowa nawiązania lub rozwiązanie stosunku pracy, obniżenie wynagrodzenia, wstrzymanie awansu, przeniesienie na niższe stanowisko, zastraszanie, mobbing, dyskryminacja, a także inne formy niesprawiedliwego traktowania, w tym utrudnianie udziału w szkoleniach czy działania zmierzające do utrudnienia przyszłego zatrudnienia. W przypadku stwierdzenia działań odwetowych wobec sygnalisty lub osoby powiązanej, możliwe było wszczęcie odrębnego postępowania wyjaśniającego, a w sytuacjach noszących znamiona mobbingu lub dyskryminacji stosowano szczegółowe procedury przeciwdziałania tym zjawiskom. Osoby, które doświadczyły represji z powodu dokonania zgłoszenia, miały prawo do odszkodowania w wysokości nie niższej niż średnie miesięczne wynagrodzenie w gospodarce narodowej z poprzedniego roku. Z kolei osoby poszkodowane przez świadome zgłoszenie nieprawdziwych informacji mogły żądać odszkodowania lub zadośćuczynienia za naruszenie dóbr osobistych. Ponadto wypowiedzenie lub rozwiązanie umowy gospodarczej z powodu dokonania zgłoszenia byłoby bezskuteczne, a samo zgłoszenie nie mogło być podstawą do ograniczania czy odbierania uprawnień, takich jak koncesje czy zezwolenia. W ten sposób regulamin zapewniał sygnalistom kompleksową ochronę, mającą na celu zapobieganie represjom oraz wspieranie ich praw w procesie zgłaszania nieprawidłowości.

- **Regulamin zarządzania ryzykiem braku zgodności w Grupie Kapitałowej Kredyt Inkaso zaktualizowany dniu 7 lutego 2024 r.**

Celem powyższego Regulaminu było opisanie zasad identyfikacji, pomiaru i monitorowania ryzyka braku zgodności w Grupie Kapitałowej Kredyt Inkaso. Przy zarządzaniu ryzykiem braku zgodności Spółka stosowała adekwatne do prowadzonej działalności przepisy prawa, regulacje ostrożnościowe organów nadzoru, powszechnie przyjęte standardy rynkowe i zasady postępowania oraz zalecenia organów nadzoru. Regulamin definiował główne procesy mające na celu identyfikację ryzyka braku zgodności i umożliwiające zarządzanie tym ryzykiem na wszystkich szczeblach struktury organizacyjnej. Regulamin stanowił również zbiór wytycznych postępowania, w tym określał podstawowe zasady działania Pracowników.

- **Regulamin zarządzania konfliktami interesów**

W Spółce obowiązywał Regulamin zarządzania konfliktami interesów, który określał:

- 1) sposób postępowania spółki Kredyt Inkaso S.A. z siedzibą w Warszawie w celu przeciwdziałania powstawaniu konfliktu interesów, który był dostosowany do rozmiaru i rodzaju działalności prowadzonej przez Kredyt Inkaso, jak również do struktury organizacyjnej Kredyt Inkaso,
- 2) środki i procedury zarządzania konfliktami interesów, które były dostosowane do rozmiaru i rodzaju działalności prowadzonej przez Kredyt Inkaso,
- 3) okoliczności, które w odniesieniu do poszczególnych czynności z zakresu działalności Spółki powodowały lub mogły powodować powstanie konfliktu interesów,
- 4) ramowy sposób postępowania w celu przeciwdziałania, a także zarządzania konfliktem interesów w spółkach zależnych grupy kapitałowej.

Regulamin uwzględniał czynniki mogące powodować powstanie konfliktu interesów, o których Spółka wiedziała lub powinna wiedzieć, a które wynikają ze struktury organizacyjnej oraz charakteru i zakresu prowadzonej działalności.

Regulamin miał na celu zapobieganie powstawaniu konfliktów interesów, identyfikację, monitoring oraz zarządzanie tymi konfliktami interesów w przypadku ich wystąpienia, dla zapewnienia działania Kredyt Inkaso w sposób rzetelny, przejrzysty i profesjonalny, zgodnie z zasadami uczciwego obrotu oraz zgodnie z najlepiej pojętymi interesami Klientów.

Polityki, kodeksy i regulaminy były skierowane do użytku wewnętrznego Kredyt Inkaso, do wszystkich pracowników Kredyt Inkaso S.A. pracujących w Polsce.

Spółka identyfikowała nieprawidłowości według przesłanek określonych w obowiązujących przepisach prawa. Nieprawidłowości zgłaszane mogły być anonimowo lub jawnie poprzez e-mail, formularz kontaktowy, telefon, ustnie, listownie. Zgłoszenie powodowało wszczęcie wewnętrznego postępowania wyjaśniającego, które miało na celu rozstrzygnięcie czy doszło do nieprawidłowości. O wyniku postępowania wyjaśniającego zawiadamiany był Zarząd Spółki oraz zgłaszający, jeśli to

możliwe. Możliwe były zarówno zgłoszenia wewnętrzne, zewnętrzne jak również publiczne zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.

Spółka chroniła sygnalistów poprzez zapewnienia i gwarancje zakazujące działań odwetowych ani groźby ich zastosowania wobec sygnalistów oraz współpracowników, osób pomagających w zgłoszeniu, jak również osób najbliższych, w związku ze zgłoszoną nieprawidłowością. Spółka zapewniała także poufność tożsamości sygnalistów, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, w tym RODO.

Nieprawidłowości zgłaszane mogły być anonimowo lub jawnie poprzez e-mail, formularz kontaktowy, telefon, ustnie, listownie. Zgłoszenia były rozpatrywane przez wyznaczone osoby posiadające odpowiednią wiedzę i przygotowanie. Spółka dążyła do podejmowania działań bez zbędnej zwłoki oraz wyznaczania osób, które cechują się niezależnością i obiektywizmem do prowadzenia postępowań wyjaśniających.

Spółka przeprowadziła wewnętrzną analizę ryzyka korupcji i przekupstwa, czego następstwem było określenie procesów cechujących się podwyższonym ryzykiem w tym obszarze. Procesy obarczone najwyższym poziomem ryzyka korupcji i przekupstwa w organizacji to:

- Outsourcing czynności windykacyjnych
- Proces egzekucji wierzytelności hipotecznych i nieruchomości
- Decyzja o przejęciu nieruchomości
- Proces restrukturyzacji portfeli hipotecznych
- Proces sprzedaży nieruchomości
- Decyzja o sprzedaży nieruchomości
- Proces restrukturyzacji portfeli korporacyjnych i zabezpieczeń
- Zbywanie wierzytelności indywidualnych
- Strategia rozwoju IT
- Wybór audytora
- Współpraca z audytorem
- Definicja strategii finansowej oraz wybór doradców
- Zarządzanie relacjami z dostawcami finansowania i rynkiem
- Zarządzanie rachunkami bankowymi (otwieranie, zamykanie, uprawnienia, karty kredytowe, gwarancje bankowe, opłaty bankowe, Koordynowanie procesów KYC)
- Realizacja transakcji skarbowych
- Realizacja obowiązków informacyjnych z umów zewnętrznego finansowania
- Rejestr strat
- Procesy zakupu, wyboru dostawców i zarządzania dostawami
- Proces pełnomocnictw
- Relacje inwestorskie i współpraca z kontrahentami
- Komunikacja zewnętrzna (strona www.kredytinkaso, media społecznościowe).

2.6.2 G1-3 – Zapobieganie korupcji i przekupstwu oraz ich wykrywanie

Spółka posiadała wdrożony Regulamin zarządzania ryzykiem korupcji. Regulamin ustanawiał standardy etyczne i antykorupcyjne obowiązujące wszystkich Pracowników, Współpracowników, Dostawców i Kontrahentów. Tworzył system zarządzania ryzykiem korupcji – obejmujący ocenę, kontrolę, raportowanie i działania zapobiegawcze. Grupa promowała kulturę uczciwości i chroni osoby zgłaszające nieprawidłowości przed represjami.

Regulamin opisywał role i obowiązki:

- Rada Nadzorcza: przegląd raportów i nadzór nad funkcjonowaniem systemu.
- Zarząd: zapewnienie skuteczności i zasobów dla systemu oraz integracji z innymi procesami.
- Compliance Officer: wdrażanie, nadzór, szkolenie, aktualizacja klauzul i raportowanie. Doradztwo i zapewnienie zgodności regulaminu z systemem.
- Pracownicy/Współpracownicy: znajomość zasad i stosowanie regulaminu. Naruszenie zasad może powodować odpowiedzialność pracowników i współpracowników. W przypadku podwyższonego ryzyka korupcji, konieczne było podpisanie klauzuli antykorupcyjnej.

W regulaminie znajdował się opis procesu zarządzania ryzykiem korupcji:

- Identyfikacja i ocena ryzyka: wykonywana wspólnie przez Compliance Officera i osoby odpowiedzialne za poszczególne procesy. Stosowana jest punktowa analiza prawdopodobieństwa i skutków. Poziomy ryzyka: niski, średni, wysoki.
- Cykliczna ocena: co 3 lata z uwzględnieniem zgłoszeń, danych historycznych, raportów i audytów.
- Działania naprawcze: dla ryzyk średnich i wysokich – wprowadzane mechanizmy kontrolne.

Osobą odpowiedzialną za monitorowanie ryzyka był Compliance Officer, który badał zgłoszenia i oceniał skuteczność mechanizmów kontroli (audyt, testy), dokumentował działania i raportował.

Regulamin zawierał zasady dotyczące „upominków” oraz sponsoringu:

- Prezenty >100 euro muszą być zgłaszane do Compliance Officera.
- Zakaz wręczania/przyjmowania prezentów >500 euro, gotówki, zaproszeń mogących wpływać na decyzje.
- Zakaz upominków w relacjach z osobami pełniącymi funkcje publiczne.
- Wspieranie podmiotów zewnętrznych możliwe tylko za zgodą Zarządu i zgodnie z kryteriami przeciwdziałania korupcji.

System zgłaszania nieprawidłowości chronił zgłaszających przed represjami. Zgłoszenia były analizowane przez Compliance Officera. Osoby analizujące zgłoszenia były niezależne od organu zarządzającego Spółką.

Wyniki postępowań wyjaśniających były przekazywane do zarządu Spółki. Ponadto informacja o postępowaniach wyjaśniających przekazywana była okresowo do Rady Nadzorczej.

Regularne raporty o ryzyku korupcji były przekazywane do Zarządu i Rady Nadzorczej. Obejmowały ocenę skuteczności systemu, analizę incydentów, wnioski i zalecenia.

Każdy nowo zatrudniony pracownik był zobowiązany przejść szkolenie z zakresu przeciwdziałania korupcji oraz przekupstwa. Szkolenia z zakresu przeciwdziałania korupcji i przekupstwa cechowały się wysokim poziomem szczegółowości, a w tym obejmowały przykłady odpowiednich działań, zarówno w sektorze prywatnym, jak również w kontaktach z sektorem publicznym. Szkolenia obejmowały 100% uczestników procesów o podwyższonym ryzyku korupcji i przekupstwa było objęte programami szkoleniowymi. Zakres szkoleń na temat przeciwdziałania korupcji oraz przekupstwa obejmował:

- definicje pojęć,
- cele i zasady przeciwdziałania korupcji,
- zakres odpowiedzialności zarządu, rady nadzorczej, jednostki Compliance i pracowników,
- proces zarządzania ryzykiem korupcji,
- przeciwdziałanie korupcji w codziennej praktyce,
- zasady przyjmowania upominków,
- zasady sponsoringu.

Wewnętrzne regulacje nie identyfikowały funkcji o szczególnym narażeniu na ryzyko korupcji i przekupstwa.

2.6.3 G1-4 – Incydenty korupcji lub przekupstwa

Zarząd BEST S.A. nie posiada informacji, aby w roku rozliczeniowym 2024/2025 doszło do incydentu korupcji lub przekupstwa ani, że zapadły wyroki skazujące lub zostały nałożone grzywny w stosunku do Spółki.

Informacja uzyskana po dniu bilansowym:

W związku ze zidentyfikowanymi w okresie sprawozdawczym przypadkami kopiowania oraz usuwania danych, w tym na polecenie co najmniej jednego Członka Zarządu Kredyt Inkaso, Zarząd BEST S.A. nie jest w stanie wykluczyć zdarzeń korupcyjnych.

3. DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ

3.1 Kluczowe finansowe wskaźniki efektywności związane z działalnością Grupy

Działalność kontynuowana	01/04/2024- 31/03/2025	01/04/2023- 31/03/2024	Zmiana	Zmiana w %
Wpłaty od osób zadłużonych	350 549	331 913	18 636	6%
EBITDA gotówkowa	172 669	167 394	5 275	3%
Zakupy pakietów wierzytelności	135 512	205 793	(70 281)	(34%)

W roku 2024/2025 Grupa wypracowała najwyższe w swojej historii wyniki w zakresie dwóch kluczowych parametrów: wpłaty od osób zadłużonych wyniosły ponad 350 mln zł (+6% r/r), zaś EBITDA gotówkowa – ponad 172,5 mln zł (+3% r/r).

Inwestycje w portfele wierzytelności (136 mln zł, -34% r/r) były zaś wyraźnie niższe niż w poprzednim roku, w tym z uwagi na prowadzony przegląd opcji strategicznych.

3.2 Podstawowe wielkości ekonomiczno-finansowe Grupy Kapitałowej

Poniżej zamieszczono omówienie danych finansowych dotyczących stanu majątkowego i sytuacji finansowej oraz ocenę wyników finansowych zaprezentowanych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Kredyt Inkaso za rok zakończony dnia 31 marca 2025 r. z uwzględnieniem zdarzeń istotnie wpływających na jej działalność, jakie nastąpiły w roku obrotowym. Dane w tys. zł.

Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat Grupy Kapitałowej

	01/04/2024- 31/03/2025	01/04/2023- 31/03/2024	Zmiana	Zmiana w %
Przychody odsetkowe od pakietów wierzytelności obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej	176 342	156 385	19 957	13%
Aktualizacja wyceny pakietów, z tego:	52 023	98 318	(46 295)	(47%)
Weryfikacja prognozy	(9 277)	41 855	(51 132)	(122%)
Odchylenia wpłat rzeczywistych od prognozowanych	61 011	58 697	2 314	4%
Wydłużenie prognozowanych odzysków	1 036	1 102	(66)	-6%
Zmiana kursu walut	(747)	(3 336)	2 589	(78%)
Inne przychody/ koszty	2 459	3 506	(1 047)	(30%)
Przychody netto razem	230 824	258 209	(27 385)	(11%)
Koszty wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych	(66 225)	(58 968)	(7 257)	12%
Amortyzacja	(8 062)	(8 459)	397	(5%)
Usługi obce	(54 621)	(49 401)	(5 220)	11%
Opłaty sądowe i egzekucyjne	(50 859)	(43 478)	(7 381)	17%
Pozostałe koszty operacyjne	(8 634)	(16 178)	7 544	(47%)
Koszty operacyjne razem	(188 401)	(176 484)	(11 917)	7%
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	42 423	81 725	(39 302)	(48%)
Przychody finansowe	3 544	3 083	461	15%
Koszty finansowe	(54 825)	(53 661)	(1 164)	2%
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(8 858)	31 147	(40 005)	-
Podatek dochodowy	(16 242)	(5 174)	(11 068)	214%
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(25 100)	25 973	(51 073)	-
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	(9 718)	8 136	(17 854)	-

	01/04/2024- 31/03/2025	01/04/2023- 31/03/2024	Zmiana	Zmiana w %
Zysk (strata) netto	(34 818)	34 109	(68 927)	-

Przychody netto uzyskane przez Grupę w roku 2024/2025 wyniosły 230,8 mln zł i były o 27,4 mln zł (11%) niższe od uzyskanych w roku poprzednim, w którym Grupa dokonała istotnej pozytywnej weryfikacji prognozy przyszłych wpłat w wysokości +42 mln zł. W bieżącym okresie aktualizacja była negatywna i wyniosła -9,3 mln zł. Przychody odsetkowe były o blisko 20 mln zł (13%) wyższe niż w analogicznym okresie poprzedniego roku – co wynikało przede wszystkim z rosnącej bazy portfeli, zaś wartość pozytywnych odchyłeń wpłat rzeczywistych od prognozowanych (61 mln zł, co stanowiło 17% wpłat ogółem) była zbliżona do wartości zaobserwowanej w roku poprzednim (59 mln zł, 18% wpłat ogółem).

Łączna wartość kosztów operacyjnych wyniosła 188,4 mln zł i była o 11,9 mln zł (7%) wyższa od poniesionej w roku 2023/2024.

W związku z realizacją przez Spółkę, trwającego 2-lata¹ i zakrojonego na szeroką skalę², przeglądu opcji strategicznych, Grupa poniosła istotne koszty, które w roku 2024/2025 obejmowały przede wszystkim:

- koszty premii retencyjnych dla kluczowych pracowników i współpracowników Grupy w wysokości 2,4 mln zł oraz członków Zarządu Spółki w wysokości 2,8 mln zł (ujęte w linii „koszty wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych”);
- koszty zewnętrznych doradców, w tym przede wszystkim koszty *success fee* doradcy transakcyjnego, doradztwa prawnego, wyceny spółki na potrzeby ustalenia parytetu wymiany akcji, realizacji badania Spółki w obszarach finansowym, podatkowym oraz prawnym (tzw. *Vendor Due Diligence*), obsługi tzw. *data room* – łącznie ok. 6,4 mln zł (ujęte w linii „usługi obce”);
- wydatki zwrócone części inwestorów zainteresowanych nabyciem aktywów Grupy i biorących udział w przeglądzie opcji strategicznych (1,4 mln zł – ujęte w linii „pozostałe koszty operacyjne”).

Poniesienie tych kosztów zostało zatwierdzone uchwałą nr 4/2025 NWZ Spółki z dnia 26.03.2025 r. podjętą głosami Waterland przy sprzeciwie BEST i pozostałych głosach wstrzymujących się.

W roku 2024/2025 została także rozpoznana utrata wartości dwóch jednostek zależnych: Kancelaria Prawnicza FORUM radca prawny Krzysztof Piluś i spółka Sp.k. oraz KI Solver Sp. z o.o., które nie prowadziły istotnej działalności gospodarczej (łącznie 4,9 mln zł – ujęte w linii „pozostałe koszty operacyjne”) oraz wytworzonych we własnym zakresie wartości niematerialnych z uwagi na brak możliwości ich gospodarczego wykorzystania w przyszłości (1,7 mln zł ujęte w linii „pozostałe koszty operacyjne”).

Wyraźny spadek pozostałych kosztów operacyjnych (-13,5 mln zł, -95,5% r/r) to efekt rozwiązania rezerwy na nadmiarowe koszty związane z podatkiem u źródła w spółce rumuńskiej w kwocie ok. 4,3 mln zł oraz reklasyfikacji kwoty w wysokości 2,6 mln zł z linii „pozostałe koszty operacyjne” do linii „podatek dochodowy”. Podatek ten został zapłacony w listopadzie 2024 r.

W rezultacie opisanych powyżej czynników, Grupa odnotowała zysk operacyjny na poziomie 42,5 mln zł, tj. 39,5 mln zł (48%) niższy r/r.

Koszty finansowe netto Grupy wyniosły 54,8 mln zł i wzrosły o nieco ponad 1 mln zł r/r (+2%). Koszty odsetkowe (efekt wyższego średniorocznego poziomu zadłużenia Grupy w porównaniu do roku poprzedniego) wzrosły o 5,6 mln zł, 12% r/r. Jednocześnie odnotowano istotnie niższą wartość ujemnych różnic kursowych (-5,1 mln zł, -76% r/r).

W następstwie powyższego Grupa poniosła stratę przed opodatkowaniem w wysokości 8,9 mln zł. Strata ta została powiększona o wartość podatku dochodowego w wysokości 16,2 mln zł, który był wyższy o 11,1 mln zł od rozpoznanego w roku 2023/2024 głównie z uwagi na poniższe czynniki:

- zaprzestanie ujmowania aktywów na straty podatkowe z lat ubiegłych oraz koszty finansowania dłużnego wyłączone z kosztów podatkowych lat ubiegłych (przekraczających ustawowy limit) w kwocie 7,9 mln zł, gdyż zgodnie przepisami ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, BEST jako następca prawny nie będzie miał możliwości ich rozliczenia,
- zapłatę podatku u źródła przez spółkę zależną w Rumunii w kwocie 2,6 mln zł (reklasyfikacja z linii „pozostałe koszty operacyjne”).

Po uwzględnieniu podatku dochodowego strata netto Grupy z działalności kontynuowanej wyniosła 25,1 mln zł a po uwzględnieniu wyniku z działalności zaniechanej, opisanej w nocie 22.1 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, łączna strata netto Grupy w minionym roku wyniosła 34,8 mln zł.

¹ w dniu 4 kwietnia 2023 r. Zarząd Spółki podjął decyzję o rozpoczęciu procesu przeglądu opcji strategicznych oraz podpisał umowę z doradcą transakcyjnym

² w ocenie Zarządu BEST opcja sprzedaży aktywów Grupy nie była efektywnym sposobem maksymalizacji zysku przez akcjonariuszy Spółki, czego wyrazem było oświadczenie złożone do protokołu ZWZA Spółki w dniu 21 września 2023 r.

W ujęciu segmentowym (nota 3. do skonsolidowanego sprawozdania finansowego) dotyczącym działalności kontynuowanej:

- wynik operacyjny w Polsce był niższy o 47% r/r, co wynikało z ujemnego wpływu weryfikacji prognozy przyszłych wpłat na polskich portfelach wierzytelności, istotnie wyższego poziomu kosztów operacyjnych w poniesionych w związku z prowadzeniem przeglądu opcji strategicznych oraz rozpoznaniem utraty wartości aktywów trwałych,
- wynik operacyjny segmentu Rumunia był wyższy o 35% r/r, głównie w związku z odwróceniem rezerwy na koszty związane z podatkiem u źródła w spółce rumuńskiej,
- wynik operacyjny segmentu Bułgaria był niższy o 64% r/r, co wynikało przede wszystkim z niższych przychodów księgowych rozpoznanych w tym segmencie w 2024/2025 r. (znacząco niższy poziom pozytywnych przeszacowań portfeli niż w poprzednim roku).

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej

	31/03/2025	31/03/2024	Zmiana	Zmiana w %
Aktywa trwałe	516 543	511 889	4 654	1%
Aktywa obrotowe	270 411	356 963	(86 552)	(24%)
Aktywa razem	786 954	868 852	(81 898)	(9%)
w tym:				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	22 720	92 459	(69 739)	(75%)
Kapitał własny	315 092	353 229	(38 137)	(11%)
Zobowiązania razem	471 862	515 623	(43 761)	-8%
w tym:				
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	421 698	458 239	(36 541)	-8%
Pasywa razem	786 954	868 852	(81 898)	(9%)

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2025 r. suma bilansowa Grupy spadła o 81,9 mln zł (9% r/r). Poziom aktywów trwałych Grupy nie zmienił się istotnie (+1%), jednak wartość aktywów obrotowych (głównie środków pieniężnych) spadła o 86,6 mln zł (24%), w tym w związku z przedterminowym wykupem obligacji jak również poniesieniem istotnych wydatków związanych z przeglądem opcji strategicznych.

Z uwagi na poniesioną stratę netto wartość kapitału własnego Grupy spadła o 38,1 mln zł (11% r/r). Łączna wartość zobowiązań spadła natomiast o 43,8 mln zł (8% r/r), głównie z uwagi na spłatę części zobowiązań finansowych. W minionym roku Grupa wykupiła obligacje o wartości nominalnej 72 mln zł i przeprowadziła jedną emisję obligacji (seria T1 o wartości nominalnej 30 mln zł).

Data	Częściowe i całkowite spłaty obligacji	tys. zł
28 czerwca 2024	częściowa spłata obligacji serii J1 zgodnie z harmonogramem zapisanym w WEO	1 394
25 września 2024	częściowa spłata obligacji serii J1 zgodnie z harmonogramem zapisanym w WEO	1 394
25 września 2024	częściowa spłata obligacji serii K1 zgodnie z harmonogramem zapisanym w WEO	8 583
31 grudnia 2024	częściowa spłata obligacji serii J1 zgodnie z harmonogramem zapisanym w WEO	1 394
25 marca 2025	częściowa spłata obligacji serii K1 zgodnie z harmonogramem zapisanym w WEO	8 583
28 marca 2025	przedterminowa całkowita spłata obligacji serii J1	33 212
31 marca 2025	przedterminowa całkowita spłata obligacji serii I1	17 477
Razem		72 037

Zadłużenie finansowe netto Grupy, definiowane jako zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i innych źródeł finansowania oraz zobowiązania z tytułu leasingu, pomniejszone o środki pieniężne, wyniosło na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego 407,8 mln zł (vs. 367,5 mln zł na koniec marca 2024 r.) a wskaźniki skonsolidowanego zadłużenia finansowego netto do kapitału własnego oraz skonsolidowanego zadłużenia finansowego netto do EBITDA gotówkowa, na których bazują kowenanty obligacji, pozostały na bezpiecznych poziomach (odpowiednio 1,29 oraz 2,36 na dzień 31.03.2025 r.).

	31/03/2025
skonsolidowane zadłużenie finansowe netto / kapitał własny	1,29
skonsolidowane zadłużenie finansowe netto / EBITDA gotówkowa	2,36

Na dzień 31.03.2025 r. główną pozycją zobowiązań finansowych Grupy były obligacje o łącznej wartości nominalnej 244,7 mln zł i wartości bilansowej równej 243,3 mln zł.

Seria obligacji	Oprocentowanie	Termin wymagalności	Wartość bilansowa
H1	stałe, 6%	2025-10-19	3 674
K1	WIBOR 6M+4,9%	2029-03-28	67 842
L1	WIBOR 3M+4,7%	2026-07-27	15 634
M1	WIBOR 3M+5,5%	2027-04-14	15 037
N1	WIBOR 3M+5,5%	2027-07-13	17 992
O1	WIBOR 6M+ 5,5%	2027-10-04	38 572
P1	WIBOR 3M+5,5%	2027-11-28	14 888
R1	WIBOR 3M+5,5%	2028-02-07	19 715
S1	EURIBOR 3M+5,2%	2028-03-27	20 332
T1	WIBOR 3M+4,2%	2028-11-13	29 609
Razem			243 295

Po dniu bilansowym BEST dokonała przedterminowego wykupu obligacji serii: L1, M1 i N1 o łącznej wartości nominalnej 48,7 mln zł.

Na dzień 31.03.2025 r. jednostki zależne Grupy, tj. Kredyt Inkaso I NFIZW, Kredyt Inkaso II NFIZW oraz Kredyt Inkaso III NFIZW były stronami umów kredytowych, których przedmiotem było finansowanie zakupu portfeli wierzytelności. Łączna wartość linii kredytowych udostępnionych przez banki w ramach tych umów na rzecz tych funduszy wyniosła 300 mln zł.

Instrument	Oprocentowanie	Termin spłaty ostatniej transzy	Wartość bilansowa
Kredyt ING Bank Śląski S.A.	WIBOR 3M + marża	2028-07-04	44 782
Kredyt ING Bank Śląski S.A.	WIBOR 3M + marża	2029-06-14	94 497
Kredyt Santander Bank Polska S.A.	WIBOR 3M + marża	2029-07-22	13 301
Razem			152 580

Po dniu bilansowym został zawarty aneks do umowy kredytowej ograniczający łączny limit kredytu udzielonego przez ING Bank Śląski S.A. z 200 mln zł do wysokości 140 mln zł oraz aneks do umowy kredytowej z Santander Bank Polska S.A. ustalający nowy termin spłaty wykorzystanego kredytu na dzień 30.09.2025 r.

W dniu 12 marca 2025 r. Spółka zawarła umowę pożyczki z BEST S.A., zgodnie z którą BEST S.A. udzieliła Spółce pożyczki w wysokości 23 mln zł z 3-letnim terminem spłaty. 1 kwietnia 2025 r. pożyczka wygała w następstwie konfuzji wynikającej z połączenia spółek.

Na podstawie umowy zawartej z ING Bankiem Śląskim S.A., Grupa korzystała także z kredytu w rachunku bieżącym udzielonego jej do kwoty 10 mln zł. Na dzień 31.03.2025 r. wartość bilansowa wykorzystanego kredytu wyniosła 2,7 mln zł.

3.3 Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa

Sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej na dzień 31.03.2025 r. była stabilna. W okresie kolejnych 12 miesięcy przewiduje się dalszy rozwój w ramach połączonej Grupy Kapitałowej BEST, zachowanie bezpiecznej struktury majątkowo-kapitałowej i utrzymanie zdolności do regulowania zobowiązań.

3.4 Emisje akcji i operacje na akcjach własnych

W bieżącym roku obrotowym nie wystąpiły emisje akcji i operacje na akcjach własnych.

3.5 Czynniki ryzyka i opis zagrożeń

Czynniki ryzyka i zagrożenia (wraz ze stosowanymi w Grupie mechanizmami zarządzania ryzykiem – wg stanu na dzień bilansowy) przedstawione zostały w tabeli poniżej.

Ryzyko	Opis ryzyka oraz stopnia narażenia Spółki i Grupy na ryzyko	Zarządzanie ryzykiem	Poziom ryzyka
Ryzyko negatywnego przeszacowania wartości bilansowej nabytych pakietów wierzytelności	Grupa nabywa pakiety wierzytelności na własny rachunek. W przypadku braku wygenerowania przez nabyte pakiety wierzytelności spodziewanych przepływów pieniężnych w zakładanym horyzoncie czasowym, konieczne może być przeszacowanie ich wartości w dół. Ryzyko to jest relatywnie większe na nowych rynkach lub portfelach o nietypowej charakterystyce, w sytuacji gdy Grupa nie posiada jeszcze dostatecznie bogatych danych historycznych. Ryzyko może się również zmaterializować w przypadku pogorszenia sytuacji gospodarczej.	Grupa dokonuje analiz bieżących spłat z portfeli wierzytelności w odniesieniu do prognoz oraz bieżącej sytuacji gospodarczej i zmian w prawie. Na podstawie przeprowadzanych analiz Grupa na bieżąco aktualizuje wycenę portfeli wierzytelności w oparciu o najbardziej aktualne prognozy przepływów pieniężnych.	Wysokie
Ryzyko związane z dokonywaniem transakcji z podmiotami powiązanymi	Z racji charakteru działalności oraz struktury Grupy, pomiędzy podmiotami z Grupy Kapitałowej są zawierane transakcje gospodarcze. Transakcje te mogą podlegać badaniu przez organy podatkowe, zarówno polskie, jak i innych krajów, w których działalność prowadzi Grupa. W przypadku takiego badania organy podatkowe mogą zakwestionować zgodność ustalonych parametrów finansowych i pozafinansowych tych transakcji z tzw. warunkami rynkowymi. Może to doprowadzić do zmiany naliczonej przez Grupę podstawy dochodu do opodatkowania i konieczności zapłaty dodatkowego podatku wraz z odsetkami za zwłokę oraz ewentualnymi karami finansowymi, co może mieć istotny negatywny wpływ na działalność Grupy, jej sytuację finansową i wyniki działalności. W grudniu 2024 r. Naczelnik Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego wszczął w Spółce kontrolę celno-skarbową dotyczącą podatku dochodowego od osób prawnych za okres 01.04.2020 - 31.03.2021 w tym cen stosowanych w transakcjach z podmiotami powiązanymi. Spółka na bieżąco udziela wyjaśnień i informacji. Do Dnia Zatwierdzenia kontrola nie została zakończona.	Grupa dokonuje analiz rynkowości zawieranych transakcji wewnątrzgrupowych na zasadach wynikających z obowiązującego prawa, a także sporządza wymaganą prawem dokumentację cen transferowych.	Średnie
Ryzyko płynności	Wydatki na zakupy pakietów wierzytelności finansowane są zarówno z kapitałów własnych, jak i ze środków pochodzących z finansowania dłużnego, którego źródłem są emisje obligacji (pośrednio) oraz kredyty bankowe. W przypadku pogorszenia się płynności finansowej Grupy możliwe jest wystąpienie przejściowej lub trwałej niemożności spłaty wcześniej zaciągniętego zadłużenia lub też naruszenie zobowiązań zawartych w umowach dotyczących finansowania. W konsekwencji część lub całość długu Grupy może zostać postawiona w stan natychmiastowej wymagalności, a aktywa stanowiące przedmiot zabezpieczenia mogą zostać przejęte przez wierzycieli, co może mieć istotny negatywny wpływ na działalność Grupy, jej sytuację finansową i wyniki działalności.	W ramach podejmowanych środków związanych z zarządzaniem ryzykiem płynności, Grupa prowadzi: • planowanie oraz bieżący monitoring przepływów finansowych, • zarządzanie przepływami środków pieniężnych pomiędzy podmiotami Grupy, • odzyskiwanie wierzytelności w sposób ciągły, zgodnie z przyjętą strategią, • analizę możliwości wykorzystania zewnętrznych źródeł finansowania.	Średnie
Ryzyko związane z poziomem zadłużenia Grupy	Skala finansowania działalności kapitałem obcym kształtuje się na umiarkowanym poziomie. Istniejące poziomy zadłużenia mogą wpływać na poziom kosztów finansowych,	Grupa na bieżąco analizuje wnioski wynikające z wewnętrznych analiz danych finansowych dotyczących	Średnie

Ryzyko	Opis ryzyka oraz stopnia narażenia Spółki i Grupy na ryzyko	Zarządzanie ryzykiem	Poziom ryzyka
	w szczególności w przypadku dalszego wzrostu rynkowych stóp procentowych. Wystąpienie powyższych zdarzeń może wpłynąć negatywnie na zdolność Spółki do dokonywania płatności z tytułu finansowania zewnętrznego. Biorąc pod uwagę wnioski wynikające z dokonywanych na bieżąco wewnętrznych analiz danych finansowych, na dzień bilansowy nie ma podstaw do identyfikacji zagrożenia utratą płynności finansowej w związku z poziomem zadłużenia Grupy, w szczególności z tytułu zobowiązań zaciągniętych poprzez emisję obligacji oraz w formie kredytów bankowych, co jednak nie eliminuje ryzyka zmiany tego stanu w przyszłości.	zadłużenia Grupy i na ich podstawie decyduje o poziomie zadłużenia grupy oraz o zabezpieczaniu ryzyka stopy procentowej.	
Ryzyko związane z upadłością konsumencką	Upadłość konsumencka jako instytucja prawna weszła w życie w 2009 r. i od tego czasu była sukcesywnie modyfikowana, począwszy od pierwszej znaczącej nowelizacji z roku 2016 r. Pierwotne przepisy prawne nie pozwalały jednakże na pełne wykorzystanie tej instytucji oddłużenia osobom fizycznym nieprowadzącym działalności gospodarczej. W związku z powyższym ustawa z 30.08.2019 r. o zmianie ustawy – Prawo upadłościowe oraz niektórych innych ustaw (Dz. U. z 2020 r., poz. 1288), która weszła w życie 24 marca 2020 r., w znaczący sposób ułatwiła konsumentom ogłaszanie upadłości, co przełożyło się w konsekwencji na wyraźny wzrost liczby postępowań upadłościowych. Aktualnie niewypłacalność dłużnika jest jedynym warunkiem do ogłoszenia upadłości, co powoduje, że upadłość jest ogłaszana praktycznie w następstwie każdego złożonego wniosku o ogłoszenie upadłości. Jednakże samo ogłoszenie upadłości nie jest równoznaczne z oddłużeniem. Z dostępnych danych statystycznych Centralnego Ośrodka Informacji Gospodarczej wynika, że w Polsce w 2024 r. ogłoszono ok. 21 tys. upadłości konsumenckich, niemalże identycznie jak w 2023 r. Dla porównania w poprzednich latach było to: 15,6 tys. w 2022 r., wobec ponad 18 tys. w 2021 r. oraz 13 tys. w roku 2020.	W celu redukcji ryzyka Grupa usprawniła oraz uporządkowała procesy odpowiedzialne za prawidłową, efektywną i terminową obsługę spraw, w których powzięta została informacja o upadłości. W celu minimalizacji ryzyka ponoszenia dodatkowych kosztów zgłoszenia wierzytelności, które trzeba ponosić w przypadku zgłoszenia wniosku po ustawowym terminie wdrożono robotę do pobierania postanowień z KRZ oraz szybkiego wyszukiwania dłużników, którzy ogłosili upadłość, umożliwiając tym samym terminowe przystępowanie do upadłości. W celu zaś ekonomicznego i szybkiego obsłużenia zwiększającej się liczby spraw, w których toczy się postępowanie upadłościowe Grupa zainicjowała i kontynuuje prace nad automatyzacją procesu zgłoszeń wierzytelności.	Średnie
Ryzyko istotnego spadku poziomu spłat z portfeli nabytych	Istotny spadek poziomu spłat z portfeli nabytych może mieć negatywny wpływ na sytuację finansową i operacyjną. Grupa nie posiada pojedynczych wierzytelności, których brak spłaty mógłby istotnie zmniejszyć płynność Grupy, jednak nie można takiej sytuacji wykluczyć w przyszłości. Spłaty z procesów masowych dotyczą wielu klientów, których spłacalność jest niezależna. Tym samym ryzyko może się zmaterializować, jednakże głównie wskutek istotnych zmian ekonomicznych w skali makro. Wysokie odczyty inflacji, rosnące stopy procentowe lub wzrost bezrobocia mogą skutkować zmniejszeniem realnego budżetu domowego klientów regulujących zobowiązania wobec Grupy, a dynamiczne zmiany w przepisach podatkowych mogą mieć niejednoznaczny wpływ na poziom spłat z portfeli nabytych.	Grupa mityguje ryzyko związane z istotnym spadkiem spłat poprzez bieżący monitoring wpływów dziennych, a w przypadku znaczących odchyleni od oczekiwanego poziomu odzysków, poprzez aktualizowanie krótko- i/lub długoterminowej strategii obsługi, intensyfikację lub dopasowanie działań windykacyjnych na wybranych pakietach wierzytelności. Strategia obsługi oraz oferta produktowa są zmieniane wraz ze zmieniającym się otoczeniem biznesowym w celu optymalizacji uzyskiwanych efektów.	Średnie
Ryzyko inwestycji w portfele wierzytelności	Rozwój rynku obrotu wierzytelnościami w Polsce powoduje, że zwiększa się liczba i różnorodność parametrów oferowanych pakietów wierzytelności, a w konsekwencji danych, jakie Grupa musi przeanalizować przed podjęciem decyzji inwestycyjnej. Wycena pakietów wierzytelności jest złożonym procesem oceny statystycznej i eksperckiej. Wobec faktu, że każdy oferowany do sprzedaży pakiet wierzytelności jest odmienny, a różnice zachodzą nawet na poziomie pakietów pochodzących z tego samego kraju i od tego samego wierzyciela pierwotnego, istnieje ryzyko niewłaściwej wyceny jego wartości, a tym samym braku możliwości odzyskania kwot wydatkowanych na zakup pakietu oraz kosztów operacyjnych dochodzenia należności. Dodatkowo, jednym z głównych kryteriów inwestycji w portfele wierzytelności, są oczekiwania co do rozkładu przepływów pieniężnych, które Grupa uzyska z dochodzenia	Modele używane do wyceny pakietów wierzytelności są na bieżąco dostosowywane i aktualizowane do warunków biznesowych, w jakich działa Grupa. Uwzględniony jest nie tylko stan aktualny, ale również prognozowane zmiany spłat w przyszłości.	Średnie

Ryzyko	Opis ryzyka oraz stopnia narażenia Spółki i Grupy na ryzyko	Zarządzanie ryzykiem	Poziom ryzyka
	wierzytelności. Dokonując inwestycji, Grupa nie ma jednak pewności, iż przepływy pieniężne z posiadanych wierzytelności będą zgodne z pierwotnymi szacunkami w zakresie kwot i terminu spłat. Wśród głównych powodów ryzyka zanotowania niższych przepływów pieniężnych należy wymienić m.in. pogorszenie sytuacji finansowej dłużników z przyczyn ekonomicznych, niższą od zakładanej efektywność procesu dochodzenia wierzytelności oraz błędne założenia Grupy poczynione w dacie inwestycji. Skutkiem niewłaściwej wyceny nabywanego pakietu może być przeszacowanie wartości nabytych portfeli wierzytelności, co może negatywnie wpłynąć na wynik Grupy, a tym samym na wartość jej kapitałów własnych. Z kolei niższe od oczekiwanych lub odsunięte w czasie przepływy pieniężne z nabywanych portfeli mogą wpłynąć negatywnie na zdolność Spółki do regulowania zobowiązań.		
Ryzyko pogorszenia sytuacji finansowej dłużników	Wielkość wpływów z tytułu odzyskiwania wierzytelności z pakietów wierzytelności jest uzależniona od kondycji finansowej dłużników. Pogorszenie sytuacji gospodarczej w Polsce oraz na rynkach zagranicznych może w konsekwencji skutkować zahamowaniem wzrostu gospodarczego, wzrostem stopy bezrobocia, spadkiem popytu, spadkiem realnych dochodów i tym samym pogorszeniem sytuacji finansowej dłużników i możliwości regulowania przez nich zobowiązań. W otoczeniu wysokiej inflacji i rosnących stóp procentowych sytuacja dłużników może ulec pogorszeniu, natomiast dynamiczne zmiany w przepisach podatkowych mogą mieć niejednoznaczny wpływ na zdolność dłużników do obsługi zobowiązań. Ewentualne pogorszenie sytuacji finansowej dłużników, niezależnie od ich rodzaju (osoby fizyczne lub przedsiębiorstwa), może bezpośrednio wpłynąć na wielkość zwrotu z inwestycji z pakietów wierzytelności, co może mieć istotny negatywny wpływ na działalność Grupy, jej sytuację finansową i wyniki działalności.	Grupa na bieżąco monitoruje sytuację związaną ze skutkami wysokiej inflacji oraz prowadzi analizę dotyczącą konieczności podejmowania działań mających na celu zmniejszenie skali jej wpływu na przyszłe wyniki Grupy. Z uwagi jednak na dynamikę sytuacji związanej ze zmianami wysokości stóp procentowych, która związana jest z czynnikami zewnętrznymi pozostającymi poza kontrolą Grupy, Grupa nie jest w stanie w sposób definitywny określić wpływu tej sytuacji na trwałe pogorszenie sytuacji finansowej dłużników. Ponieważ Grupa nie ma wpływu na wzrost inflacji, to jej działania skupione są głównie na redukcji negatywnego wpływu tego ryzyka na wyniki działalności.	Średnie
Ryzyko braku możliwości zakupu nowych portfeli wierzytelności oraz nowych zleceń windykacji	Ze względu na działalność firm konkurencyjnych, zarówno już funkcjonujących na rynkach działalności Grupy, jak i nowych graczy, lub ze względu na zmianę sposobu postępowania przez zbywców wierzytelności, w szczególności zmianę formuły zbywania portfeli lub pozyskiwania podmiotów je obsługujących, Grupa może spotkać się z ograniczeniami w nabywaniu nowych, atrakcyjnych dla Grupy pakietów wierzytelności oraz nowych zleceń zarządzania portfelami wierzytelności lub outsourcingu dochodzenia wierzytelności. Przeszkodą w nabywaniu kolejnych pakietów wierzytelności mogą być również ograniczenia Grupy w dostępie do kapitału oraz rozwijanie przez wierzycieli pierwotnych własnych wyspecjalizowanych działów windykacji i restrukturyzacji należności. Powyższe czynniki mogą mieć istotny negatywny wpływ na działalność Grupy oraz perspektywy kształtowania się jej dochodów.	Grupa, w celu redukcji tego ryzyka, stale monitoruje rynek zakupu wierzytelności oraz rynek usług związanych z dochodzeniem wierzytelności, zarówno w zakresie działalności firm konkurencyjnych, jak i formuły zbywania portfeli wierzytelności czy pozyskiwania podmiotów do współpracy.	Średnie
Ryzyko wzrostu cen portfeli wierzytelności	W niedługim horyzoncie czasowym może wystąpić zjawisko dalszego wzrostu cen transakcyjnych – obecnie obserwuje się widoczny wzrost cen przy niektórych transakcjach sprzedaży portfeli na rynku. Zwiększone zainteresowanie inwestycjami w portfele wierzytelności i utrzymująca się relatywnie niska podaż portfeli może spowodować dalszy wzrost cen portfeli. W krótkim okresie wzrost cen może przełożyć się na zwiększone ujemne przepływy gotówkowe Grupy, natomiast w średnim i w długim - na niższą	Grupa stale monitoruje rynek zakupu wierzytelności i poziom cen transakcyjnych portfeli wierzytelności dostępnych na rynku.	Średnie

Ryzyko	Opis ryzyka oraz stopnia narażenia Spółki i Grupy na ryzyko	Zarządzanie ryzykiem	Poziom ryzyka
Ryzyko negatywnego wizerunku	rentowność prowadzonej działalności windykacyjnej. Może to wpłynąć negatywnie na działalność Grupy oraz perspektywy kształtowania się jej dochodów.		
	Dochodzenie praw z wierzytelności prowadzone przez Grupę dotyczy często osób fizycznych i podmiotów prawnych znajdujących się w spirali zadłużenia. Część osób, wobec których dochodzone są wierzytelności, lub osób z ich otoczenia może uciekać się do interwencji mediów zainteresowanych nośnymi tematami i zdecydować się na kreowanie tzw. czarnego PR wobec Grupy lub branży windykacyjnej. Działania te mogą być oparte zarówno na faktach, jak i pomówieniach oraz fałszywych informacjach, w tym noszących znamiona nieuczciwej konkurencji. W przypadku nagłośnienia tego typu spraw przez media, każdy z przypadków może mieć pośredni lub bezpośredni wpływ na wiarygodność Grupy w oczach inwestorów, podmiotów udzielających finansowania, zbywców pakietów wierzytelności oraz innych kontrahentów. Może to wpłynąć na obniżenie wyceny instrumentów finansowych emitowanych przez Spółkę lub obniżenie dostępności finansowania zewnętrznego oraz obniżenie liczby zawieranych przez Grupę transakcji zakupu portfeli wierzytelności.	Spółka monitoruje media pod kątem informacji w kontekście Spółki oraz Grupy Kapitałowej i na nie reaguje. Działania komunikacyjne prowadzone są zarówno przez profesjonalny zespół wewnątrz organizacji, jak i we współpracy z zewnętrzną agencją PR. W ramach Związku Przedsiębiorstw Finansowych, Spółka uczestniczy w inicjatywie PR pt. „Windykacja – jasna sprawa”. Ma ona cel edukacyjny, przybliżający zarówno mediom, jak i ich odbiorcom zasady funkcjonowania firm z branży zarządzania wierzytelnościami oraz podstawy prawne, w oparciu o które działają. Grupa prowadzi działania edukacyjne w mediach społecznościowych (posty przybliżające rolę i sposób działania firm z branży zarządzania wierzytelnościami).	Średnie
Ryzyko związane z koniunkturą makroekonomiczną i sytuacją społeczną-gospodarczą w Polsce	Działalność i poziom wyników finansowych generowanych przez Grupę, a także tempo realizacji planów strategicznych uzależnione są od koniunktury makroekonomicznej. Na działalność Grupy wpływają takie czynniki jak: poziom i tendencje zmian PKB, inflacja, poziom bezrobocia, polityka fiskalna i monetarna rządu, dostępność środków finansowych, wzrost realnych dochodów społeczeństwa, zmiany sytuacji gospodarczej na poziomie krajowym, regionalnym i światowym, zmiany w sytuacji politycznej na poziomie władz centralnych i lokalnych, a także sytuacja ekonomiczna gospodarstw domowych. Ewentualne niekorzystne tendencje w zakresie kształtowania się czynników makroekonomicznych, społecznych i politycznych mogą mieć negatywny wpływ na wyniki, sytuację finansową i perspektywę działalności Grupy.	Grupa na bieżąco analizuje sytuację makroekonomiczną oraz zmiany w sektorze bankowym i finansowym, choć nie ma na nie bezpośredniego wpływu. Monitorowany jest poziom spłat wierzytelności oraz poziom kosztów związanych z zarządzaniem wierzytelnościami. Grupa dostosowuje swój model działania do zmieniających się warunków otoczenia zewnętrznego, tworząc prognozy finansowe w horyzoncie krótko, średnio i długoterminowym.	Średnie
Ryzyko związane ze zmiennością kursów walut	Grupa prowadzi działalność na rynkach zagranicznych, a tym samym jest narażona na ryzyko walutowe, głównie z tytułu inwestycji w portfele wierzytelności oraz obsługi wierzytelności nabytych poza Polską. Wahanie kursów walut wpływają na wynik finansowy poprzez: 1) zmiany wyrażonej w złotych wartości przychodów z rynków zagranicznych i wyrażonych w złotych kosztów w części dotyczącej działalności operacyjnej na rynkach zagranicznych; 2) zmiany wartości portfeli wierzytelności zagranicznych (cena nabycia i wycena), których wartość wyrażona w złotych jest uzależniona od kursów walut; 3) niezrealizowane różnice kursowe z wyceny rozrachunków na dzień bilansowy. Grupa narażona jest na ryzyko walutowe wynikające z należności i zobowiązań krótkoterminowych, środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, wydatków inwestycyjnych, a także inwestycji (wartości aktywów netto) w zagranicznych podmiotach zależnych należących do Grupy. Zmienność kursów walut, wywołana w szczególności pogorszeniem się wskaźników makroekonomicznych oraz wzrostem ryzyk politycznych krajów, w których Grupa prowadzi działalność, może mieć istotny negatywny wpływ na działalność Grupy i jej sytuację finansową.	Znacząca działalność Grupy odbywa się na rynku polskim, niemniej, z uwagi na działalność zagraniczną, Grupa prowadzi na bieżąco pomiary ryzyka walutowego oraz otwartych pozycji walutowych. Na podstawie umów ramowych z bankiem Grupa może zawrzeć kontrakty na instrumenty pochodne celem zabezpieczenia ryzyka walutowego. Ponadto Grupa może zastosować naturalne metody zabezpieczenia przed ryzykiem walutowym, takie jak zaciągnięcie zadłużenia w walucie obcej.	Średnie
Ryzyko braku realizacji założeń strategicznych Grupy	Opóźnienie, częściowy lub całkowity brak możliwości realizacji założeń strategicznych Grupy, m.in. ze względu na zmiany sytuacji rynkowej, otoczenia makroekonomicznego lub regulacyjnego, błędy osób odpowiedzialnych za realizację strategii Grupy, mogą w sposób istotny wpłynąć	Grupa prowadzi bieżące monitorowanie wyników operacyjnych i finansowych oraz postępów realizacji przyjętej strategii. W Grupie wprowadzono wiele czynności	Średnie

Ryzyko	Opis ryzyka oraz stopnia narażenia Spółki i Grupy na ryzyko	Zarządzanie ryzykiem	Poziom ryzyka
	na działalność operacyjną Spółki i Grupy, a pośrednio na ich wyniki finansowe. To z kolei może się przełożyć na spowolnienie procesu nabywania kolejnych portfeli wierzytelności ze względu na słabszą bazę kapitałową, zarówno w zakresie kapitałów własnych, jak i obcych. Opóźnienia w realizacji celów strategicznych lub wystąpienie którejkolwiek z powyższych okoliczności może mieć istotny, negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową lub wyniki Grupy.	kontrolnych mających na celu liczbową, cykliczną analizę poprawności wykonywanych działań strategicznych. Dodatkowo, Grupa zapobiega ryzyku błędnego zdefiniowania celów strategicznych w cyklach rocznych, przed opracowaniem budżetu na kolejne lata, dokonując analizy strategii obejmującej weryfikację szans i zagrożeń wynikających z otoczenia makroekonomicznego.	
Ryzyko przekroczenia limitów inwestycyjnych przez fundusze inwestycyjne zamknięte	W związku z posiadaniem w Grupie funduszy inwestycyjnych zamkniętych (niestandardyzowanych funduszy inwestycyjnych zamkniętych wierzytelności), istnieje ryzyko przekroczenia limitów inwestycyjnych, ustalonych w obowiązujących przepisach prawa lub statutach funduszy, dla poszczególnych funduszy lub subfunduszy. Ryzyko to może zmateriałizować się również w nadmiernym zaangażowaniu w jeden sektor rynku, rodzaj wierzytelności lub innych aktywów, co może spowodować niekorzystne skutki finansowe w przypadku obniżenia wartości posiadanych przez fundusz lub subfundusz aktywów, również w wyniku zmian na rynku wierzytelności. Ryzyko przekroczenia limitów inwestycyjnych może zostać zaktualizowane na skutek decyzji inwestycyjnej towarzystwa zarządzającego danym funduszem inwestycyjnym zamkniętym wierzytelności, decyzji podmiotu zarządzającego lub na skutek pasywnej zmiany wartości aktywów.	Spółka, jako zarządzający portfelami wierzytelności niestandardyzowanych funduszy inwestycyjnych zamkniętych wierzytelności, we współpracy z towarzystwami funduszy inwestycyjnych na bieżąco monitoruje limity przypisane do poszczególnych funduszy inwestycyjnych wierzytelności oraz przygotowuje i stosuje procedury, strategie, wytyczne operacyjne oraz plany operacyjne mające na celu obniżenie powyższego ryzyka.	Średnie
Ryzyko związane z działaniami militarnymi Federacji Rosyjskiej na terenie Ukrainy	Działania militarne Federacji Rosyjskiej na terenie Ukrainy skutkowały wprowadzeniem szeregu ograniczeń w prowadzeniu działalności na poziomie rosyjskiej spółki z Grupy, sprawowania nad nią kontroli korporacyjnej oraz sprzedaży jej udziałów, wypłaty dywidend i transferu środków pomiędzy Federacją Rosyjską i rezydentami państw członkowskich Unii Europejskiej.	Grupa podjęła działania zmierzające do sprzedaży spółki rosyjskiej oraz rozpoznała stratę w wysokości 16,1 mln PLN z tytułu utraty jej wartości (na dzień 31 marca 2025 r. ujęta w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wartość księgowa netto aktywów i zobowiązań dotyczących tej spółki wynosi zero).	Średnie
Ryzyko zmian w przepisach prawnych dotyczących dochodzenia należności	Zagrożeniem dla działalności Grupy są zmieniające się przepisy i ich wykładnia, co istotnie utrudnia prowadzenie działalności gospodarczej oraz znacznie ogranicza przewidywalność wyników finansowych. Ryzykiem dla Grupy są także zmiany przepisów w wielu dziedzinach prawa, w szczególności zmiany aktów prawnych odnoszących się bezpośrednio lub pośrednio do działalności Grupy. W wyniku niekorzystnych zmian legislacyjnych, a także interpretacji już istniejących przepisów prawa zarówno przez krajowe sądy powszechne, Sąd Najwyższy, jak i TSUE, może zmateriałizować się ryzyko wzrostu kosztów lub nakładów pracy, wydłużenie procesów sądowych lub ograniczenie dochodzenia należności na drodze prawnej co może mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową i wyniki działalności Grupy.	Grupa na bieżąco monitoruje zmiany w prawie mogące mieć wpływ na jej działalność operacyjną, a także interpretacje przepisów prawa dokonywane przez sądy i organy administracji publicznej tak aby z wyprzedzeniem dostosowywać procesy do projektowanych zmian w sposób minimalizujący związane z tym koszty. W ramach Związku Przedsiębiorstw Finansowych i aktywnie uczestniczy w pracach związanych z monitorowaniem i opiniowaniem zmian legislacyjnych dotyczących branży finansowej.	Średnie
Ryzyko związane ze zmianami stóp procentowych	Jednym z najważniejszych czynników wpływających na sytuację gospodarstw domowych oraz przedsiębiorstw, w tym między innymi na możliwość regulowania zobowiązań, jest wysokość stóp procentowych. Wzrost stóp procentowych najczęściej przekłada się na wzrost kosztów obsługi finansowania, a to z kolei może się przekładać na zdolność poszczególnych dłużników do obsługi posiadanego zadłużenia. Obniżenie lub utrata tej zdolności może się przełożyć negatywnie na wyniki finansowe Grupy. W celu finansowania działalności i planów rozwojowych Grupa korzysta z kapitału dłużnego w formie kredytów bankowych oraz obligacji. W zawartych umowach kredytów oraz warunkach emisji obligacji oprocentowanie zapewnionego finansowania ustalone jest zwykle według	Grupa prowadzi kontrolę wskaźników finansowych wynikających z umów kredytowych i warunków emisji obligacji, dokonuje pomiarów ryzyka stopy procentowej. Grupa zawarła kontrakty na instrumenty pochodne celem częściowego zabezpieczenia ryzyka stopy procentowej.	Średnie

Ryzyko	Opis ryzyka oraz stopnia narażenia Spółki i Grupy na ryzyko	Zarządzanie ryzykiem	Poziom ryzyka
Ryzyko związane z naruszeniem zbiorowych interesów konsumentów	zmiennej stopy procentowej, powiększonej o marżę. Tym samym istnieje ryzyko, iż wzrost stóp procentowych przełoży się na wzrost kosztów finansowych Grupy związanych ze spłatą zaciągniętych zobowiązań, co w konsekwencji może przełożyć się na pogorszenie jej wyników finansowych. Niekorzystne zmiany w poziomie stóp procentowych mogą mieć istotny negatywny wpływ na działalność Grupy, jej sytuację finansową i wyniki działalności. Działalność Grupy w Polsce kontrolowana jest m.in. przez Prezesa UOKiK. Istnieje ryzyko interpretacji, że działalność Grupy w pewnych obszarach może naruszać zbiorowy interes konsumentów. Stwierdzenie przez Prezesa UOKiK naruszenia zbiorowego interesu konsumentów może skutkować nałożeniem na Grupę sankcji administracyjnych, w tym kar pieniężnych. Niezależnie od powyższego, istnieje ewentualne ryzyko pozwów zbiorowych w przypadku dochodzenia swoich praw przez grupy konsumentów. Podobnego rodzaju ryzyka dotyczą działalności Grupy w innych krajach, w których prowadzi ona swoją działalność. Ziszczenie się powyższych ryzyk może mieć istotny wpływ na działalność Grupy, jej sytuację finansową oraz wyniki działalności. Prowadzona działalność Grupy opiera się zasadniczo na procesie windykacji na masową skalę należności indywidualnych dłużników, a więc konsumentów. Potencjalne konsekwencje finansowe mogą wynikać z utraty reputacji, zwiększonej liczby skarg i reklamacji, zwiększonej aktywności kontrolnej organów nadzoru oraz kar finansowych. W lutym 2024 r. Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów wszczął postępowanie wyjaśniające w sprawie wstępnego ustalenia, czy nastąpiło naruszenie uzasadniające wszczęcie postępowania w sprawie o uznanie postanowień wzorca umowy za niedozwolone oraz w sprawie praktyk naruszających zbiorowe interesy konsumentów. Spółka na bieżąco współpracuje z UOKiK, udzielając urzędowi terminowo wyczerpujących wyjaśnień i informacji. Do Dnia Zatwierdzenia postępowanie się nie zakończyło.	W ramach procesu zapewnienia zgodności realizowanego przez Grupę, niezależnie od działań podejmowanych przez komórkę Compliance, na bieżąco weryfikowane są przepisy prawa, regulacje, zalecenia oraz oczekiwania organów nadzorczych (w szczególności Prezesa UOKiK). Po zidentyfikowaniu obszarów, które wymagają zmian, wdrażane są udoskonalenia. Cały proces wspierany jest przez Compliance Officera, który na bieżąco analizuje zmiany w otoczeniu prawno-regulacyjnym oraz informuje o tych zmianach odpowiednie komórki organizacyjne. Compliance Officer dokonuje następnie okresowej niezależnej weryfikacji statusu wprowadzanych zmian.	Średnie
Ryzyko braku zgodności (Compliance)	Z uwagi na skalę, zakres i specyfikę prowadzonej działalności, na którą oddziałują m.in. przepisy prawa, regulacje ostrożnościowe, zalecenia organów nadzorczych czy też stosowane na rynku standardy postępowania, istnieje ryzyko niewłaściwego dostosowania się do nich, co może skutkować karami administracyjnymi (w tym karami finansowymi) nakładanymi przez organy nadzorcze, utratą reputacji lub utratą licencji. Należy zaznaczyć, że działalność prowadzona przez Spółkę jest działalnością regulowaną, co oznacza, że aby ją wykonywać Spółka musi uzyskać zezwolenie Komisji Nadzoru Finansowego, a w konsekwencji podlega również nadzorowi tego organu. Niedostosowanie się do wymogów nadzorczych lub niewłaściwe ich zastosowanie może w konsekwencji prowadzić do sankcji ze strony tych organów.	Grupa przyjęła do stosowania regulacje wewnętrzne z obszaru Compliance, takie jak: zarządzanie ryzykiem braku zgodności, zarządzanie konfliktami interesów, przeciwdziałanie korupcji, ochrona tajemnicy zawodowej, powiadamianie o nieprawidłowościach (tzw. Whistleblowing), oraz zasady etyczne. Dodatkowo, w strukturze organizacyjnej wydzielono samodzielną i niezależną komórkę organizacyjną właściwą ds. compliance, która jest odpowiedzialna za koordynowanie procesu zarządzania w ww. obszarach. Do podstawowych mechanizmów zapewniających zgodność należy zaliczyć: - regulacje wewnętrzne oraz przyjęte zasady postępowania, - podział zadań i uprawnień przypisanych pracownikom na poszczególnych stanowiskach organizacyjnych w ramach danego procesu, mający na celu zapobieganie sytuacjom, w których pracownik kontroluje samego	Niskie

Ryzyko	Opis ryzyka oraz stopnia narażenia Spółki i Grupy na ryzyko	Zarządzanie ryzykiem	Poziom ryzyka
		siebie lub istnieje potencjalny konflikt interesów między pracownikami mającymi powiązania personalne, c) szkolenia dla pracowników, d) kontrolę dostępu – rozumianą jako zestaw uprawnień dostępu do określonego obszaru, sytemu, procesu, danych, e) kontrolę fizyczną – rozumianą jako zestaw uprawnień dostępu do określonego obszaru, f) prowadzone rejestry i wykazy, g) dokumentowanie wyjątków w ramach wykonywania określonych czynności wynikających z określonych zasad postępowania, h) wszelkie automatyczne mechanizmy kontrolne wbudowane w systemy informatyczne, inne mechanizmy kontrolne wbudowane w procesy, regulacje wewnętrzne, mające na celu zapewnienie zgodności.	
Ryzyko związane z bezpieczeństwem przetwarzania i ochroną danych osobowych	Ze względu na charakter działalności, Grupa na dużą skalę przetwarza dane osobowe oraz zarządza zbiorami danych osobowych znacznej wielkości. Dane osobowe przetwarzane są zgodnie z przepisami dotyczącymi ochrony danych osobowych, obowiązującym na terenie Polski oraz Unii Europejskiej, a także poszczególnych krajów prowadzenia działalności przez podmioty z Grupy. Nie można jednak wykluczyć, że pomimo stosowanych środków technicznych i organizacyjnych zapewniających ochronę przetwarzanych danych osobowych, dojdzie do naruszenia obowiązków prawnych w tym zakresie, w szczególności do incydentalnego ujawnienia danych osobowych osobom nieupoważnionym. W przypadku naruszenia przepisów prawnych związanych z ochroną danych osobowych, w szczególności ujawnienia danych osobowych w sposób niezgodny z prawem, Grupa może być narażona na sankcje karne lub administracyjne, w tym w szczególności kary przewidziane przez Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/679 z dnia 27 kwietnia 2016 r. w sprawie ochrony osób fizycznych w związku z przetwarzaniem danych osobowych i w sprawie swobodnego przepływu takich danych oraz uchylenia dyrektywy 95/46/WE („RODO”). Bezprawne ujawnienie danych osobowych może również skutkować narażeniem Grupy na odpowiedzialność z tytułu naruszenia dóbr osobistych lub odpowiedzialność odszkodowawczą na podstawie RODO, jak również negatywnie wpłynąć na wizerunek Grupy lub któregoś z jej podmiotów, co może mieć istotny negatywny wpływ na działalność Grupy. Sytuacje takie mogą wystąpić mimo stosowania przez Grupę środków technicznych i organizacyjnych zapewniających ochronę przetwarzanych danych osobowych.	W celu ograniczenia prawdopodobieństwa materializacji ryzyka, Grupa działając zarówno jako Administrator, jak i Procesor (w rozumieniu przepisów ogólnego rozporządzenia o ochronie danych osobowych), wdrożyła szereg środków technicznych i organizacyjnych. Służą one ochronie danych, w tym danych osobowych, niezależnie od ich postaci, przed utratą, uszkodzeniem, zniszczeniem, bądź niepożądanym wydostaniem się poza Grupę, a także użyciem lub przetwarzaniem w zakresie niedozwolonym przepisami prawa. Podstawą wszelkich działań są poniższe zasady: • zgodność działań w zakresie przetwarzania danych z prawem oraz zawartymi umowami, • wypełnianie nałożonych przepisami prawa obowiązków informacyjnych wobec osób, których dane zostały pozyskane i są przetwarzane, • ustawiczne i kompleksowe kształcenie pracowników w zakresie ochrony i sposobów przetwarzania danych, • zapobieganie uzyskiwaniu nieuprawnionego bezpośredniego dostępu do danych, zbiorów danych bądź systemów przetwarzających dane, • zapobieganie uzyskiwaniu nieuprawnionego dostępu elektronicznego bądź przejęciu kontroli nad systemem informatycznym lub jego funkcjami.	Niskie
Ryzyko związane z prawami autorskimi do oprogramowania wykorzystywanego przez Grupę	W ramach prowadzonej działalności Grupa wykorzystuje m.in. oprogramowanie, do którego uzyskała licencję lub majątkowe prawa autorskie od osób trzecich, jak również zleca usługi programistyczne w zakresie tworzenia lub rozwoju oprogramowania zewnętrznym dostawcom takich usług. Podstawą prawną korzystania z takiego oprogramowania przez Grupę są odpowiednie umowy licencyjne lub umowy przenoszące autorskie prawa	Spółka wdrożyła regulację wewnętrzną poświęconą zarządzaniu własnością intelektualną, w tym licencjami, opisującą m.in.: ▪ zasady nabywania praw do własności intelektualnej w zależności od źródła nabycia (np.	Niskie

Ryzyko	Opis ryzyka oraz stopnia narażenia Spółki i Grupy na ryzyko	Zarządzanie ryzykiem	Poziom ryzyka
	majątkowe. Spółka nie może zapewnić, że osoby trzecie nie będą podnosiły przeciwko spółkom z Grupy roszczeń, zarzucając naruszenie ich praw własności intelektualnej, bądź że ochrona praw do korzystania z takiego oprogramowania będzie przez Grupę realizowana skutecznie. Nie można zagwarantować, że w każdym przypadku Grupa będzie w stanie dokonać przedłużenia okresu licencji, a tym samym dalej korzystać z danego oprogramowania, po zakończeniu pierwotnie przewidzianego okresu trwania licencji. Oprócz tego w ramach prac wewnętrznych nad własnymi rozwiązaniami informatycznymi prowadzonymi z udziałem osób współpracujących ze spółkami z Grupy na podstawie umów cywilnoprawnych, nie można wykluczyć sytuacji, w której mogą powstać wątpliwości, czy spółki z Grupy skutecznie nabyły lub nabyły we właściwym zakresie autorskie prawa majątkowe do rozwiązań informatycznych stworzonych przez takie osoby. Grupa może więc być narażona na ryzyko zgłaszania przez osoby trzecie roszczeń dotyczących wykorzystywanego przez Grupę oprogramowania, co w przypadku stwierdzenia zasadności tych roszczeń może mieć istotny niekorzystny wpływ na działalność, wyniki, sytuację lub perspektywy rozwoju Grupy.	w ramach umowy o pracę, umów cywilnoprawnych), - warunki zawierania umów o nabycie praw własności intelektualnej (np. przedmiot licencji, pola eksploatacyjne, moment przeniesienia praw, zwolnienie z odpowiedzialności w przypadku roszczeń osób trzecich, kary umowne), - zasady dokumentowania oraz aktualizacji praw własności intelektualnej, - zasady postępowania w przypadku naruszeń praw własności intelektualnej. Spółka posiada dodatkowo wyodrębnione w strukturze organizacyjnej komórki dedykowane obsłudze prawnej, zapewnianiu zgodności oraz audytowi wewnętrznemu czuwające nad przestrzeganiem ww. regulacji, jak również spółkę celową prowadzącą działalność stricte informatyczną.	
Ryzyko niepozyskania finansowania dla nabywania nowych portfeli wierzytelności	Głównym przedmiotem działalności Grupy jest nabywanie portfeli wierzytelności na własny rachunek, co wymaga angażowania znacznych środków finansowych, w części poprzez pozyskiwanie finansowania zewnętrznego w postaci kredytów bankowych oraz emisji obligacji. Nie można wykluczyć, że ze względu na możliwość pogorszenia się postrzegania i oceny wiarygodności finansowej Grupy w przyszłości lub ze względu na pogorszenie się warunków zewnętrznych, takich jak postrzeganie instrumentów dłużnych, zmiany regulacyjne, zmiany rynkowych stóp procentowych, może wystąpić ograniczenie dostępności finansowania zewnętrznego, co może obniżyć potencjał Grupy do nabywania nowych portfeli wierzytelności i w konsekwencji przełożyć się negatywnie na wyniki finansowe Grupy oraz na zdolność Spółki do dokonywania płatności z obligacji, w tym ich terminowego wykupu.	Czynnikami mitygującym przedmiotowe ryzyko jest wieloletnia historia aktywnego uczestnictwa Spółki na rynku emisji obligacji.	Niskie
Ryzyko regulacyjne	Ryzyko zmian w otoczeniu regulacyjnym dotyczy w szczególności zmian w obszarze prawnym mającym zastosowanie do działalności Grupy. Istotne z tego punktu widzenia okazać się mogą, m.in., zmiany przepisów prawa dotyczących sektora windykacyjnego, postępowania cywilnego, funduszy wierzytelności, funkcjonowania spółek kapitałowych i spółek publicznych, jak również prowadzenia działalności nadzorowanej przez organy administracji publicznej w zakresie zarządzania funduszami wierzytelności, a także ogólne zasady prowadzenia działalności gospodarczej, obrotu instrumentami finansowymi i regulacje podatkowe. Do Grupy należą zagraniczne jednostki zależne i obok działalności w Polsce prowadzi ona działalność w jurysdykcjach Luksemburga, Rumunii, Bułgarii i Rosji oraz w ramach ogólnie obowiązującego prawa Unii Europejskiej. Istnieje zatem ryzyko związane z możliwością zmian uregulowań prawnych również w innych jurysdykcjach. Jednocześnie, działalność w zmiennym otoczeniu regulacyjnym w poszczególnych jurysdykcjach prawnych generuje podwyższone ryzyko nieprawidłowego rozpoznania obowiązków podatkowych przez Grupę. W wyniku przeglądów podatkowych, w tym prowadzonych przez zewnętrzne firmy doradcze w związku z przeglądem opcji strategicznych, Grupa uzyskała nowe informacje o	Grupa za pośrednictwem dedykowanej do tego jednostki organizacyjnej, monitoruje zmiany w otoczeniu prawnoregulacyjnym. Niezależnie od powyższego, w sprawach objętych przedmiotem działania poszczególnych komórek organizacyjnych, każda z nich ma obowiązek bieżącego zapoznawania się ze zmianami w przepisach prawa, regulacjach ostrożnościowych, przepisach wewnętrznych, zaleceniach i wytycznych organów nadzorczych, mających wpływ na działalność danej komórki organizacyjnej, oraz podejmowania niezbędnych działań dostosowawczych. Ponadto, jako członek organizacji branżowej ZPF, Spółka bierze czynny udział w opiniowaniu zmian regulacyjnych oraz w kształtowaniu rynku wierzytelności w Polsce. Grupa współpracuje również z renomowanymi firmami doradczymi, zarówno na poziomie lokalnym, jak i międzynarodowym.	Niskie

Ryzyko	Opis ryzyka oraz stopnia narażenia Spółki i Grupy na ryzyko	Zarządzanie ryzykiem	Poziom ryzyka
	ryzykach nieprawidłowego rozpoznania obowiązków podatkowych przez Grupę. Dla wszystkich niepewnych pozycji podatkowych, Grupa przeprowadziła analizę aktualnych przepisów podatkowych i interpretacji oraz w swojej ocenie dokonała prawidłowego ich zastosowania lub podjęła kroki w celu naprawienia nieprawidłowości i jednocześnie utworzyła rezerwę na szacowane koszty. Zmiany w przepisach prawnych mogą wiązać się z problemami interpretacyjnymi, krótkim okresem vacatio legis, niejednolitym orzecznictwem sądów, ograniczeniami prawnymi w zakresie prowadzenia działalności oraz niekorzystnymi interpretacjami przyjmowanymi przez organy administracji publicznej. Każda taka zmiana przepisów może spowodować wzrost kosztów działalności Grupy, wpłynąć na wyniki finansowe oraz powodować trudności w ocenie skutków przyszłych zdarzeń lub decyzji, a w konsekwencji mieć wpływ na zdolności płatnicze Grupy.		

3.6 Zdarzenia mające znaczący wpływ na działalność, Grupy jakie nastąpiły po zakończeniu roku obrotowego

W dniu 1 kwietnia 2025 r. Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował połączenie Spółki z BEST. Połączenie zostało przeprowadzone w trybie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych, to jest przez przejęcie Spółki (spółka przejmowana) przez BEST (spółka przejmująca), polegające na przeniesieniu całego majątku Spółki na BEST, w zamian za akcje BEST przyznawane uprawnionym akcjonariuszom Spółki, z wyłączeniem BEST oraz osób działających we własnym imieniu, lecz na rachunek BEST, w następującym stosunku: 0,67537 (akcje BEST) : 1 (akcje Kredyt Inkaso). Przez powyższe należy rozumieć, że w zamian za 1 (jedną) akcję Spółki, uprawnieni akcjonariusze Spółki otrzymali 0,67537 akcji BEST, przy czym liczba przyznanych akcji połączeniowych stanowiła liczbę naturalną, a w zamian za nieprzyznane ułamki akcji połączeniowych wynikające z zastosowania parytetu wymiany akcji uprawnieni akcjonariusze Spółki otrzymali dopłaty na zasadach określonych w planie połączenia.

W wyniku Połączenia Zarząd Spółki uległ rozwiązaniu a ona sama została wykreślona z KRS, w następstwie czego niniejsze sprawozdanie jest zatwierdzane przez Zarząd BEST, którego skład na Dzień Zatwierdzenia jest następujący:

Krzysztof Borusowski	Prezes Zarządu
Marek Kucner	Wiceprezes Zarządu
Agnieszka Pakos	Członek Zarządu
Mariusz Gryglicki	Członek Zarządu

W następstwie połączenia wszystkie podmioty zależne Spółki weszły w skład Grupy kapitałowej tworzonej przez BEST S.A. a wszystkie wzajemne rozrachunki pomiędzy Spółką a BEST wygasły w wyniku konfuzji.

W związku z Połączeniem z BEST w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Spółki na dzień 31 marca 2025 r. ujęto następujące pozycje:

- koszt z tytułu wynagrodzenia doradcy transakcyjnego Ipopema Securities w kwocie 2,5 mln zł,
 - koszt z tytułu premii retencyjnej dla Zarządu Spółki w kwocie 2,8 mln zł,
 - koszt z tytułu premii retencyjnej dla kluczowych pracowników i współpracowników Grupy Kapitałowej Kredyt Inkaso w kwocie 2,4 mln zł,
- które zostały zapłacone przez Grupę do 31 marca 2025 r.

oraz zaprzestano ujmowania następujących pozycji:

- aktywa z tytułu strat podatkowych z lat ubiegłych w kwocie 5,3 mln zł,
- aktywa na koszty finansowania dłużnego wyłączone z kosztów podatkowych lat ubiegłych w kwocie 2,6 mln zł,

gdyż po Połączeniu BEST jako następcy prawny nie będzie miał możliwości ich rozliczenia.

3.7 Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności Grupy Kapitałowej

W dniu 4 kwietnia 2023 r. Zarząd Spółki, działając zgodnie z uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 30 września 2022 r. w sprawie rozpoczęcia przeglądu opcji strategicznych dotyczących przyszłości Spółki, podpisał umowę z doradcą transakcyjnym, tj. Ipopema Securities S.A. z siedzibą w Warszawie, a tym samym podjął decyzję o rozpoczęciu procesu przeglądu opcji strategicznych. Przedmiotowa umowa wygasła w dniu 4 października 2023 r. W dniu 6 maja 2024 r., po złożeniu przez oferentów ofert na nabycie aktywów Grupy, Zarząd Spółki podpisał z doradcą aneks nr 1 ustanawiając jednocześnie dodatkowe wynagrodzenie success fee należne doradcy w przypadku dojścia do skutku połączenia z BEST. Wynagrodzenie zostało wypłacone doradcy przed wpisem połączenia do Krajowego Rejestru Sądowego („KRS”).

W dniu 10 października 2024 r. Zarząd Spółki zawarł z BEST umowę o rozpoczęciu negocjacji i współpracy w związku z potencjalnym połączeniem. W następstwie zawartej umowy w dniu 20 lutego 2025 r. Spółka i BEST podpisały plan połączenia.

W dniu 20 lutego 2025 r. BEST S.A., Waterland oraz Krzysztof Borusowski i Marek Kucner (akcjonariusze BEST S.A. oraz członkowie zarządu BEST S.A.) zawarli umowę inwestycyjną, w której Krzysztof Borusowski oraz Marek Kucner zobowiązali się do głosowania na walnym zgromadzeniu BEST, a Waterland i BEST, na walnym zgromadzeniu Kredyt Inkaso, za połączeniem spółek, m.in. jeżeli parytet wymiany akcji na potrzeby połączenia, uzgodniony między zarządami BEST i Kredyt Inkaso w planie połączenia, będzie wynosił 0,67537 akcji BEST za jedną akcją Kredyt Inkaso oraz plan połączenia będzie przewidywał określone zmiany statutu BEST związane z udziałem Waterland w jego akcjonariacie. W umowie inwestycyjnej ustalono również działania poszczególnych jej stron służące zakończeniu toczących się spraw sądowych oraz innych postępowań związanych z Kredyt Inkaso. W dniu 1 kwietnia 2025 r. Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, Wydział VIII Gospodarczy KRS zarejestrował połączenie Spółki z BEST. Połączenie zostało przeprowadzone zgodnie z przyjętym planem połączenia.

3.8 Przewidywany rozwój Grupy Kapitałowej

W dniu 1 kwietnia 2025 r. doszło do rejestracji połączenia Spółki z BEST S.A., rozwój Grupy będzie kontynuowany w ramach połączonych podmiotu i Grupy Kapitałowej BEST. Połączenie spółek Kredyt Inkaso oraz BEST to strategiczny krok, który ma przynieść korzyści obu spółkom oraz ich akcjonariuszom. Szczegółowe ekonomiczne uzasadnienie tego procesu, z uwzględnieniem różnorodnych aspektów finansowych, operacyjnych i rynkowych zostało przedstawione w Sprawozdaniu Zarządu Kredyt Inkaso uzasadniającym Połączenie (dostępne na stronie internetowej Spółki pod adresem: <https://relacjeinwestorskie.kredytinkaso.pl/polaczenie-z-best/>). Celem Połączenia jest zwiększenie skali działania obu podmiotów, utrzymanie ich mocnych stron oraz budowa zdywersyfikowanej geograficznie grupy kapitałowej działającej na rynku zarządzania portfelami wierzytelności nieregularnych. Łączące się spółki aktualnie działają na kilku rynkach (obejmujących m.in. kraje takie jak Polska, Włochy, Rumunia i Bułgaria), z których tylko jeden się pokrywa (Polska).

3.9 Przyjęte przez Grupę cele i metody zarządzania ryzykiem finansowym

Grupa Kapitałowa Kredyt Inkaso monitorowała oraz zarządzała ryzykiem finansowym w celu wyeliminowania ryzyka wystąpienia zdarzeń mogących mieć negatywny wpływ na działalność organizacji. Na działalność Grupy wpływ miały następujące ryzyka finansowe:

- kredytowe,
- płynności,
- rynkowe: stopy procentowej oraz walutowe.

Przyjęte przez Grupę cele i metody zarządzania ryzykiem finansowym zostały szczegółowo opisane w nocie 23 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Kredyt Inkaso za rok 2024/2025. Istotne postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji.

3.10 Postępowania sądowe i egzekucyjne

Model działalności Grupy zakładał zakupy pakietów wierzytelności wynikających ze sprzedaży usług powszechnych (zwykle od kilku tysięcy do nawet kilkudziesięciu tysięcy wierzytelności w pakiecie) oraz dochodzenie ich zapłaty na drodze sądowej.

Działalność Grupy obejmowała masowe prowadzenie spraw sądowych oraz postępowań egzekucyjnych prowadzonych przez komorników sądowych. Jednakże ze względu na stosunkowo niskie salda długów nie istnieje ryzyko koncentracji (jednego lub kilku złych długów, tj. o charakterystyce znacząco gorszej od kalkulowanej).

Na Dzień Zatwierdzenia toczą się następujące postępowania sądowe, których stroną jest Grupa, wynikające z:

- pozwu Spółki z dnia 18 sierpnia 2016 r. przeciwko pozwanym solidarnie: BEST S.A. oraz Krzysztofowi Borusowskiemu o zasądzenie na rzecz Spółki kwoty w 60 734 500 zł. Żądana kwota miała wynikać z roszczenia Spółki wobec Pozwanych o naprawienie szkody wyrządzonej Spółce na skutek rozpowszechniania przez Pozwanych nieprawdziwych i pomawiających informacji dotyczących: ówczesnego Zarządu Spółki, rzekomych nieprawdliwości w Spółce, rzekomego fałszowania sprawozdań finansowych i braku umocowania Zarządu Spółki do działania w jej imieniu, co zdaniem Spółki stanowiło bezpośrednią przyczynę wypowiedzenia przez Lumen Profit 14 Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty („Lumen Profit 14 NS FIZ”), Lumen Profit 15 Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty („Lumen Profit 15 NS FIZ”), Lumen Profit 16 Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty („Lumen Profit 16 NS FIZ”), AGIO Wierzytelności Plus 2 Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty oraz AGIO Wierzytelności Plus 2 Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty zawartych ze Spółką umów zlecenia zarządzania portfelami wierzytelności oraz umów o obsługę prawną. Kwota roszczenia stanowiła przede wszystkim sumę szacowanych utraconych przez nią korzyści w latach przyszłych, o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 57/2016 z dnia 10 sierpnia 2016 r. oraz dodatkowo szacowanych utraconych korzyści, na skutek m.in. wypowiedzenia umów o zarządzanie przez Lumen Profit 14 NS FIZ, Lumen Profit 15 NS FIZ, Lumen Profit 16 NS FIZ.

W dniu 12 marca 2024 r. Sąd pierwszej instancji **oddalił powództwo w całości** oraz zasądził solidarnie na rzecz Pozwanych kwotę 100.000 złotych tytułem zwrotu kosztów procesu.

Z doręzonego Spółce uzasadnienia wyroku wynika, iż pozwany Krzysztof Borusowski oraz BEST S.A. swoim działaniem nie doprowadzili do powstania szkody w majątku Spółki. W ocenie Sądu wszystkie wypowiedzi Prezesa Zarządu BEST S.A. podczas NWZ w dniu 5 kwietnia 2016 r. nie były gotostowne i miały na celu wyjaśnienie istotnych zagadnień dotyczących Spółki oraz zachęcić akcjonariuszy do dyskusji, co należy do kompetencji akcjonariuszy i jako takie pozostawało w granicach prawa.

W szczególności Sąd uznał, iż podnoszone przez BEST S.A. zastrzeżenia dotyczące nieprawidłowego rozliczenia umowy subpartycypacji miały poparcie w uzyskanej przez BEST S.A. opinii podatkowej z 29.01.2016 r., a ponadto złożoność problemu podatkowego wskazywała na to, że Spółka już na wcześniejszym etapie winna była wystąpić o indywidualną interpretację podatkową.

Natomiast w ocenie Sądu kwestia podejrzenia wycieku danych osobowych została przede wszystkim potwierdzona przez Pawła Szewczyka, ówczesnego Prezesa Zarządu Spółki w artykule z dnia 4 kwietnia 2016 r. pt. „Bрудna wojna o Kredyt Inkaso”. Dodatkowo, podczas NWZ w dniu 5 kwietnia 2016 r. Paweł Szewczyk wskazał, że zaistniała sytuacja skutkowałą wypowiedzeniem w trybie natychmiastowym umowy o pracę ABI, co mogło być uznane przez BEST S.A. za bardzo niepokojącą, wymagającą natychmiastowego wyjaśnienia. Co więcej, sytuacja ta była na tyle niejasna i budziła poważne wątpliwości, że stała się nie tylko przedmiotem badań audytorskich, ale też postępowania przygotowawczego. Świadczyło to w ocenie Sądu nie tylko o powadze sytuacji, ale też o potrzebie dyskusji. Ponadto Sąd ustalił, iż pracownik zatrudniony na stanowisku ABI nie uznał przyczyny wypowiedzenia i wystąpił przeciwko Spółce z pozwem o odszkodowanie z tytułu niezgodnego z prawem rozwiązania umowy o pracę bez wypowiedzenia, które to roszczenie zostało w całości uwzględnione przez Sąd Rejonowy w Zamościu.

Badając zaś kwestię samej szkody mającej wynikać z wypowiedzenia umów na zarządzanie ww. funduszami Sąd uznał, że wątpliwą zarówno datę zawarcia aneksów do umów o zarządzanie skracających okresy ich wypowiedzenia jak i to że powodem wypowiedzenia miało być rzekomo bezprawne działanie BEST S.A. Sąd wskazał, iż rozmowy o skróceniu okresów wypowiedzenia miały miejsce już po rozwiązaniu umowy o współpracy zawartej przez Spółkę i BEST S.A. a zatem wiadomo było, że nie dojdzie do połączenia Spółek i w konsekwencji do zmian polityki zarządzania Spółką. Ponadto, wątpliwość Sądu spotęgowała okoliczność szczególnego zaangażowania Spółki w zawarcie aneksów, skoro ostatecznie wypowiedzenie tych umów spowodowało dla powódki szkodę oraz fakt, że AgioFunds TFI S.A. przeniósł fundusze do Fortunato S.A., z którym zawarło korzystniejszą dla siebie umowę. Analogiczne wątpliwości Sąd powziął w zakresie rozwiązania umowy z Trigon TFI S.A. W ocenie Sądu z zeznań Pawła Szewczyka wynika, że środki odzyskane ze zbicia certyfikatów w tych funduszach Spółka miała zamiar zainwestować bezpośrednio w portfele wierzytelności w Rosji, Bułgarii, Chorwacji i Serbii, a Trigon TFI S.A. nie był zainteresowany inwestycjami w tych krajach. Z tych względów szkoda Spółki mająca powstać na skutek wypowiedzenia ww. umów jawi się jako wątpliwa.

Wreszcie w ocenie Sądu wątpliwości co do przyczyn wypowiedzenia umów przez AgioFunds TFI S.A. i Trigon TFI S.A. jawią się również na tle ustaleń poczynionych przez Spółkę, odnośnie strategii polegającej na podjęciu szeregu działań, w tym medialnych, zmierzających do ukazania aktualnej sytuacji Spółki jako trudnej i obarczenie odpowiedzialnością

za to BEST S.A., w celu wyrobienia przekonania, że brak jest perspektywy na dojście do porozumienia pomiędzy BEST S.A. i Spółką z powodu działań podejmowanych przez Krzysztofa Borusowskiego oraz, że niepowodzenie wezwania będzie miało negatywne przełożenie na sytuację Spółki. Narracja taka miała służyć zniechęceniu pozostałych akcjonariuszy do sprzedania akcji Kredyt Inkaso S.A. spółce BEST i jednocześnie zachęcić ich do sprzedaży nowemu inwestorowi. W ocenie Sądu złożenie pozwu w niniejszej sprawie stanowiło element tej strategii. Ponadto według Sądu wynik procesu, co wprost wynika z korespondencji wymienianej przez zainteresowanych, nie miał znaczenia dla Spółki. Liczył się tylko przekaz rynkowy, który miał być skorelowany z terminem rozpoczęcia wezwania na akcje Spółki.

W świetle powyższych ustaleń Sądu, Spółka postanowiła nie wnosić apelacji od powyższego wyroku.

- pozwu Spółki z dnia 8 czerwca 2020 r. przeciwko pozwanym solidarnie Pawłowi Szewczykowi, Ionowi Melnic i spółce KI Servcollect SRL o zasądzenie solidarnie od Pozwanych na rzecz Spółki zapłaty kwoty 21 320 000 zł tytułem odszkodowania za szkody pośrednie jakie Spółka poniosła w związku z działaniami pozwanych pomiędzy czerwcem 2014 roku a kwietniem 2016 roku przy organizowaniu oraz przeprowadzaniu transakcji zakupu oraz sprzedaży portfeli wierzytelności na rynku rumuńskim wraz z odsetkami ustawowymi za opóźnienie liczonymi od dnia 26 maja 2020 r. do dnia zapłaty, 30 000 zł tytułem zwrotu kosztów poniesionych przez Spółkę na przygotowanie prywatnej opinii biegłego z zakresu wyceny przedsiębiorstw w wraz z odsetkami ustawowymi za opóźnienie liczonymi od dnia doręczenia odpisu pozwu ostatecznemu z Pozwanych do dnia zapłaty oraz 44 000 zł tytułem zwrotu kosztów wykonania tłumaczeń przysięgłych pozwu oraz części załączników do pozwu wraz z odsetkami ustawowymi za opóźnienie liczonymi od dnia doręczenia odpisu pozwu ostatecznemu z Pozwanych do dnia zapłaty. Roszczenie główne w kwocie 21 320 000 zł zostało zidentyfikowane w ramach wewnętrznego postępowania wyjaśniającego, które wykazało, że Paweł Szewczyk pełniąc w przywołanym okresie funkcję prezesa zarządu Kredyt Inkaso S.A., spółek z grupy kapitałowej Spółki, tj.: Kredyt Inkaso Investments RO S.A., Kredyt Inkaso Portfolio Investments (Luxembourg) S.A., a jednocześnie członka zarządu KI Servcollect SRL, wykorzystywał swoją wiedzę i informacje dotyczące Kredyt Inkaso S.A. oraz spółek wchodzących w skład grupy kapitałowej Spółki w celu osiągnięcia korzyści majątkowych na opisanych w pozwie transakcjach zakupu oraz sprzedaży wierzytelności, które miały miejsce na rynku rumuńskim w okresie pomiędzy czerwcem 2014 r. a kwietniem 2016 r. Paweł Szewczyk w okresie pełnienia przez niego funkcji prezesa zarządu Kredyt Inkaso S.A. nie informował Spółki o charakterze i zakresie współpracy z KI Servcollect SRL przy organizowaniu transakcji obrotu wierzytelnościami na rynku rumuńskim. Paweł Szewczyk pozostawał członkiem zarządu KI Servcollect SRL, nie uzyskując w tym zakresie zgody Rady Nadzorczej Kredyt Inkaso S.A. i nie informując jej o tym. Jednocześnie Paweł Szewczyk akceptował fakt osiągania przez KI Servcollect SRL znacznych zysków na transakcjach obrotu wierzytelnościami z udziałem spółek z Grupy Kredyt Inkaso pomimo faktu, że KI Servcollect SRL nie łączyła żadna umowa inwestycyjna, czy też umowa o współpracę z jakąkolwiek spółką z grupy kapitałowej Kredyt Inkaso. W sprawie przesłuchiwani są jeszcze świadkowie i wyznaczane kolejne terminy rozpraw. Składane są również kolejne wnioski dowodowe przez Spółkę. Zgodnie z informacjami od pełnomocnika, w sprawie będzie sporządzana opinia biegłego. W związku z połączeniem w dniu 1 kwietnia BEST S.A. z Kredyt Inkaso S.A., sprawa kontynuowana jest z udziałem BEST S.A. po stronie powodowej. Sprawa toczy się przed Sądem Okręgowym w Warszawie, XX Wydziałem Gospodarczym, obecnie pod sygn. akt XX GC 381/25;
- pozwu Spółki z dnia 11 lipca 2022 r., **o którym Spółka nie informowała w poprzednich okresach sprawozdawczych**, przeciwko Bonnier Business (Polska) sp. z o.o., Wydawcy Pulsu Biznesu oraz portalu internetowego „pb.pl”, Panu Grzegorzowi Nawackiemu Redaktorowi Naczelnemu Pulsu Biznesu oraz portalu internetowego „pb.pl”, Panu Dawidowi Tokarzowi, Redaktorowi Pulsu Biznesu oraz portalu internetowego „pb.pl” o ochronę dóbr osobistych w związku z rozpowszechnianiem przez pozwanych zmanipulowanych i nieścisłych informacji na temat Spółki w następujących artykułach prasowych: (i) „Kredyt Inkaso i zaskakująca darowizna” z dnia 2 marca 2022 r., (ii) „Prokuratura przeświebla Kredyt Inkaso S.A.” z dnia 16 marca 2022 r. oraz (iii) „Best doniósł na Kredyt Inkaso do KNF” z dnia 3 maja 2022 r. Spółka domagała się w pozwie zobowiązania pozwanych do zaprzestania dalszych naruszeń, usunięcia ww. materiałów, względnie opublikowania przeprosin w określonej formie i treści. Sprawa zawisła przed Sądem Okręgowym w Warszawie, II Wydziałem Cywilnym, pod sygn. akt II C 467/23. W dniu 6 marca 2025 r. Spółka zawarła z pozwanymi ugodę, na mocy której pozwani zobowiązali się w terminie 7 dni od daty uprawomocnienia się postanowienia Sądu o umorzeniu postępowania do opublikowania na swój koszt oświadczenia wyjaśniającego m.in. w jakim okresie za kadencji, których członków Zarządu Spółki miały miejsce opisane w materiałach zdarzenia. W zamian Spółka zrzekła się wszelkich roszczeń, wynikających z faktu publikacji ww. materiałów prasowych. Ponadto strony postanowiły znieść wzajemnie koszty procesu. Oświadczeniem z dnia 26 czerwca 2025 r. Spółka zwolniła pozwanych z wskazanego w ugodzie obowiązku opublikowania oświadczenia i potwierdziła zrzeczenie się roszczeń;
- pozwu BEST S.A. z dnia 9 stycznia 2019 r. o zapłatę solidarnie przez Spółkę, Pawła Szewczyka, Jana Pawła Lisickiego oraz Grant Thornton Frąckowiak spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. kwoty 51 847 764 zł, przy czym w stosunku do Grant Thornton Frąckowiak spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. powód ograniczył żądanie do kwoty 2 260 000 zł oraz kosztów postępowania sądowego włącznie z kosztami zastępstwa procesowego według norm przepisanych. Powództwo to wynika ze szkody spowodowanej spółce BEST S.A. przez pozwanych, na skutek nabycia akcji Spółki po zawyżonej cenie, ustalonej na podstawie sprawozdań finansowych Spółki za rok obrotowy 2014/2015,

które były korygowane w kolejnych latach obrotowych. Sprawa zawisła przed Sądem Okręgowym w Warszawie, XVI Wydziałem Gospodarczym, pod sygn. akt XVI GC 72/19. W dniu 1 kwietnia doszło do połączenia BEST S.A. ze Spółką (a w efekcie konfuzji w niniejszym procesie), o czym BEST S.A. poinformowała Sąd. Obecnie postępowanie jest kontynuowane wobec pozostałych pozwanych, tj.: Pawła Szewczyka, Jana Pawła Lisickiego oraz Grant Thornton Frąckowiak spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.

- pozwu Johna Harvey'a van Kannela z dnia 28 grudnia 2020 r. przeciwko Spółce o (i) ustalenie istnienia uchwały w sprawie odwołania Macieja Jerzego Szymańskiego z Zarządu Spółki oraz (ii) stwierdzenie nieważności uchwały nr 38/2020 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 27 listopada 2020 r. w sprawie powołania Daniela Dąbrowskiego w skład Rady Nadzorczej Spółki na nową kadencję. W dniu 2 kwietnia 2025 r. powód John Harvey van Kannel złożył do Sądu pismo, na mocy którego cofnął pozew wraz ze zrzeczeniem się roszczenia. Pismem z dnia 3 kwietnia 2025 r. BEST NFIZW cofnął interwencję uboczną wniesioną w sprawie oraz wnioski o zasądzenie kosztów. Postanowieniem z dnia 26 maja 2025 r. Sąd Okręgowy w Warszawie XXVI Wydział Gospodarczy (sygn. akt XXVI GC 652/25) umorzył postępowanie w sprawie;

drugiego pozwu Johna Harvey'a van Kannela z dnia 22 czerwca 2021 r. przeciwko Spółce o stwierdzenie nieważności uchwały nr 12/2021 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 24 maja 2021 r. w sprawie powołania Daniela Dąbrowskiego na członka Rady Nadzorczej Spółki. W dniu 4 kwietnia 2023 r. Sąd wydał wyrok oddalający apelację Johna Harvey'a van Kannela w całości (raport bieżący nr 8/2023). W dniu 1 sierpnia 2023 r. pełnomocnik procesowy Spółki otrzymał skargę kasacyjną wniesioną od wyroku do Sądu Najwyższego (sygn. akt I CSK 3249/23), przez interwenienta po stronie powoda BEST Capital Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych (obecnie BEST NFIZW). W dniu 3 kwietnia 2025 r. BEST NFIZW cofnął skargę kasacyjną w sprawie. Postanowieniem z dnia 22 maja 2025 r. postępowanie kasacyjne zostało umorzone;

- pozwu dwóch członków Rady Nadzorczej z dnia 24 czerwca 2021 r. o uchylenie uchwały grupy akcjonariuszy uprawnionej do dokonania wyboru członków rady nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami nr 13/2021 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 24 maja 2021 r. w sprawie powołania Pana Karola Szymańskiego w skład Rady Nadzorczej Spółki na nową kadencję oraz przyznającej mu uprawnienia do stałego, indywidualnego wykonywania czynności nadzorczych. Sprawa zawisła przed Sądem Okręgowym w Warszawie, XVI Wydziałem Gospodarczym pod sygn. XVI GC 1039/21. Pismem z dnia 24 marca 2025 r. powodowie cofnęli pozew wraz ze zrzeczeniem się roszczenia, w związku z czym Sąd w dniu 31 marca 2025 r. umorzył postępowanie;
- drugiego pozwu dwóch członków Rady Nadzorczej z dnia 25 maja 2022 r. o uchylenie uchwały grupy akcjonariuszy uprawnionej do dokonania wyboru członków rady nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami nr 6/2022 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 25 kwietnia 2022 r. w sprawie powołania Pana Karola Szymańskiego w skład Rady Nadzorczej Spółki na nową kadencję oraz przyznającej mu uprawnienia do stałego, indywidualnego wykonywania czynności nadzorczych. Sprawa zawisła przed Sądem Okręgowym w Warszawie, XVI Wydziałem Gospodarczym pod sygn. XVI GC 709/22. Postanowieniem z dnia 6 lipca 2022 r. Pismem z dnia 24 marca 2025 r. powodowie cofnęli pozew wraz ze zrzeczeniem się roszczenia. Postanowieniem z dnia 8 lipca 2025 r. Sąd umorzył postępowanie w sprawie;
- pozwu Karola Macieja Szymańskiego, **o którym Spółka nie informowała w poprzednich okresach sprawozdawczych**, przeciwko Spółce o zapłatę 24.600 zł wraz z odsetkami ustawowymi za opóźnienie tytułem zwrotu kosztów poniesionych w związku z jego udziałem w pracach Rady Nadzorczej Spółki, jako członka tego organu, delegowanego do stałego indywidualnego wykonywania czynności nadzorczych. Sprawa zawisła przed Sądem Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, XV Wydziałem Gospodarczym, pod sygn. akt XV GNc 1005/24. W dniu 19 lutego 2024 r. Sąd wydał nakaz zapłaty przeciwko Spółce, co do którego Spółka wniosła w dniu 8 marca 2025 r. sprzeciw. Na skutek sprzeciwu nakaz zapłaty upadł i sprawa została przekazana do rozpoznania do XVII Wydziału Gospodarczego, sygn. akt XVII GC 676/24. Pismem z dnia 8 lipca 2025 r. BEST S.A. powiadomiła Sąd o połączeniu ze Spółką i wniosła o wyznaczenie terminu rozprawy celem zawarcia ugody. Sąd wyznaczył termin rozprawy na dzień 29.10.2025 r.;
- pozwu Karola Macieja Szymańskiego, **o którym Spółka nie informowała w poprzednich okresach sprawozdawczych**, przeciwko Spółce o naruszenie dóbr osobistych z tytułu nieudzielenia mu absolutorium z wykonywania obowiązków członka Rady Nadzorczej Spółki w roku obrotowym 2016/2017 w okresie od 27.09.2017 r. do 27.09.2018 r. Powód domagał się w pozwie (i) nakazania Spółce złożenia oświadczenia w określonej formie i treści, (ii) publikacji oświadczenia w Pulsie Biznesu w odpowiedniej formie i treści (iii) zasądzenia kwoty 30.000 zł na rzecz Polskiego Czerwonego Krzyża nr KRS: 0000225587 oraz (iv) zasądzenia od Spółki na rzecz powoda kosztów procesu. Sprawa zawisła przed Sądem Okręgowym w Warszawie, XXIV Wydział Gospodarczy, pod sygn. akt XXIV 575/21. W dniu 19 marca 2025 r. Sąd wydał wyrok, którym nakazał Spółce sporządzenie oświadczenia w określonej formie i treści a

następnie jego doręczenia Powodowi oraz opublikowanie informacji o złożeniu ww. oświadczenia w raporcie bieżącym spółki, do którego załącznik będzie stanowił skan oświadczenia przesłanego powodowi, a także zasądził od Spółki na rzecz powoda kwotę 4.200 zł tytułem zwrotu kosztów sądowych oraz kwotę 9.737 zł tytułem zwrotu kosztów zastępstwa procesowego wraz z ustawowymi odsetkami za opóźnienie w spełnieniu świadczenia pieniężnego, za czas od dnia uprawomocnienia się orzeczenia do dnia zapłaty. W pozostałym zakresie Sąd oddalił powództwo. Wyrok jest prawomocny.

4. POLITYKA W ZAKRESIE PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI SPONSORINGOWEJ, CHARYTATYWNEJ LUB INNEJ O ZBLIŻONYM CHARAKTERZE

Grupa Kredyt Inkaso nie sponsorowała i nie udzielała darowizn ani w sposób bezpośredni, ani pośredni, organizacjom politycznym oraz funkcjonariuszom publicznym, jak również osobom pełniącym funkcje publiczne.

Spółka dopuszczała sponsoring w celu wspierania edukacji i wypoczynku dzieci, osób niepełnosprawnych, osób starszych, fundacji, a także organizacji pożytku publicznego.

W roku obrotowym 2024/2025 Kredyt Inkaso przekazało łącznie cztery darowizny na cele charytatywne.

We wrześniu 2024 roku - w obliczu katastrofalnej w skutkach powodzi, jaka nawiedziła południowo-zachodnią Polskę - Zarząd Kredyt Inkaso podjął decyzję o przekazaniu kwoty 100 tys. zł w formie darowizny dla Stowarzyszenia „Fundusz Lokalny Masywu Śnieżnika”, które prowadziło w tym czasie na Ziemi Kłodzkiej kompleksowy, przemyślany i skuteczny pakiet działań pomocowych.

Pod koniec roku obrotowego spółka tradycyjnie zorganizowała akcję wśród pracowników, w ramach której mogli oni wybrać ważne dla siebie inicjatywy charytatywne. Spółka już od kilku lat zachęca swoich pracowników do wskazywania celów, które ma wesprzeć finansowo. Pracownicy najpierw zgłaszają bliskie im inicjatywy, a następnie głosują na nie w wewnętrznym głosowaniu. W roku obrotowym 2024/2025 Kredyt Inkaso wyasygnował na to działanie w sumie 30 000 zł z przeznaczeniem na trzy cele charytatywne. Pracownicy zdecydowali, że środki te trafią do jednego z podopiecznych Fundacji Dzieciom „Zdążyć z Pomocą”, Lubelskiego Hospicjum dla Dzieci im. Małego Księcia w Lublinie oraz Schroniska Dla Bezdomnych Zwierząt w Lublinie - każda z tych darowizn opiewała na kwotę 10 000 zł.

Spółka promuje dobroczynność także poprzez aktywne zachęcanie pracowników do przekazywania 1,5% dla organizacji pożytku publicznego przy rozliczaniu rocznego PIT-a. Na podstawie propozycji pracowników powstała (cały czas aktualizowana) firmowa baza Organizacji Pożytku Publicznego, mająca być pomocą dla tych wszystkich, którzy nie wiedzą, jaką OPP chcieliby wesprzeć ze swoich podatków.

5. POZOSTAŁE INFORMACJE

5.1 Wynagrodzenia organów zarządzających i nadzorujących Grupy Kapitałowej

5.1.1 Wynagrodzenie Zarządu

	01/04/2024 -31/03/2025	01/04/2023 -31/03/2024
Barbara Rudzińska	3 026	1 527
Maciej Szymański	940	946
Iwona Słomska	1 737	1 118
Mateusz Boguta	1 860	1 152
Tomasz Kuciel (członek Zarządu do dnia 11 lipca 2022 r.)	-	130
Razem	7 563	4 873

Wynagrodzenie wypłacone przez Spółkę Kredyt Inkaso S.A.

	01/04/2024 -31/03/2025	01/04/2023 -31/03/2024
Barbara Rudzijs	2 252	755
Maciej Szymański	326	313
Iwona Słomska	1 130	492
Mateusz Boguta	1 167	435
Tomasz Kuciel (członek Zarządu do dnia 11 lipca 2022 r.)	-	70
Razem	4 875	2 065

Wynagrodzenie wypłacone przez pozostałe spółki z Grupy Kapitałowej

	01/04/2024 -31/03/2025	01/04/2023 -31/03/2024
Barbara Rudzijs	774	772
Maciej Szymański	614	633
Iwona Słomska	607	626
Mateusz Boguta	693	717
Tomasz Kuciel (członek Zarządu do dnia 11 lipca 2022 r.)	-	60
Razem	2 688	2 808

5.1.2 Wynagrodzenie Rady Nadzorczej

Wynagrodzenia dla poszczególnych członków Rady Nadzorczej spółki Kredyt Inkaso S.A.

	01/04/2024 -31/03/2025	01/04/2023 -31/03/2024
Bogdan Dzudzewicz	278	253
Marcin Okoński (członek Rady Nadzorczej do dnia 27 września 2024 r.)	48	89
Karol Sowa	66	60
Raimondo Eggink	117	156
Daniel Dąbrowski (członek Rady Nadzorczej do dnia 18 stycznia 2024 r.)	-	-
Tomasz Karpiński (członek Rady Nadzorczej od dnia 30 stycznia 2024 r.)	-	-
Piotr Urbańczyk (członek Rady Nadzorczej od dnia 27 września 2024 r.)	91	-
Razem	600	558

6. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI KREDYT INKASO S.A.

Na podstawie art. 55 ust. 2a Ustawy o rachunkowości Spółka przygotowała sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki Kredyt Inkaso S.A. oraz Grupy Kapitałowej Kredyt Inkaso w formie jednego dokumentu. Pozostałe wymagane elementy sprawozdania na temat działalności Spółki nieuwzględnione w rozdziale 7 są tożsame ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej.

6.1 Podstawowe wielkości ekonomiczno-finansowe Spółki

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

	31/03/2025	31/03/2024	Zmiana	Zmiana w %
Aktywa trwałe	406 995	366 543	40 452	11%
Aktywa obrotowe	53 158	113 716	(60 558)	(53%)
Aktywa razem	460 153	480 259	(20 106)	(4%)
w tym:				
Wierzytelności nabyte	53 774	54 101	(327)	(1%)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 180	39 651	(38 471)	(97%)
Kapitał własny	73 493	85 407	(11 914)	(14%)
Zobowiązania długoterminowe	240 668	305 360	(64 692)	(21%)
Zobowiązania krótkoterminowe	145 992	89 492	56 500	63%
Pasywa razem	460 153	480 259	(20 106)	(4%)

Jednostkowy rachunek zysków lub strat oraz pozostałych całkowitych dochodów

	01/04/2024-31/03/2025	01/04/2023-31/03/2024	Zmiana	Zmiana w %
Przychody odsetkowe od pakietów wierzytelności obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej	11 476	9 829	1 647	17%
Aktualizacja wyceny pakietów	18 022	25 369	(7 347)	(29%)
Inne przychody/ koszty	67 006	65 035	1 971	3%
Przychody netto razem	96 504	100 233	(3 729)	(4%)
Koszty wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych	(46 648)	(41 907)	(4 741)	11%
Amortyzacja	(3 278)	(3 573)	295	(8%)
Usługi obce	(43 098)	(41 012)	(2 086)	5%
Opłaty sądowe i egzekucyjne	(4 654)	(4 949)	295	(6%)
Pozostałe koszty operacyjne	(5 123)	(3 786)	(1 337)	35%
Koszty operacyjne razem	(102 801)	(95 227)	(7 574)	8%
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(6 297)	5 006	(11 303)	-
Przychody finansowe	49 893	43 565	6 328	15%
Koszty finansowe	(46 433)	(38 746)	(7 687)	20%
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(2 837)	9 825	(12 662)	-
Podatek dochodowy	(8 442)	(1 462)	(6 980)	477%
Zysk (strata) netto	(11 279)	8 363	(19 642)	-

Jednostka Dominująca Grupy Kapitałowej – Kredyt Inkaso S.A. – w okresie sprawozdawczym zmniejszyła swoje przychody netto o 3,7 mln zł (-4% r/r) w związku z niższą pozytywną aktualizacją wyceny pakietów wierzytelności. Baza kosztowa zwiększyła się

o 7,6 mln zł (+8% r/r) do 103 mln zł. Za wzrost kosztów odpowiadały głównie koszty wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych (wzrost o 4,7 mln zł, +11% r/r), uwzględniające wypłaty jednorazowych premii retencyjnych dla Zarządu i kluczowych pracowników i współpracowników, pozostałe koszty operacyjne (wzrost o 1,3 mln zł, +35% r/r), obejmujące koszt związany z obowiązkiem Spółki do zwrotu kosztów poniesionych przez inwestorów w ramach przeglądu opcji strategicznych oraz koszty usług obcych (wzrost o 2,1 mln zł, +5% r/r), uwzględniające m.in. koszt wynagrodzenia dla doradcy w procesie przeglądu opcji strategicznych (*success fee*). Koszty amortyzacji oraz opłaty sądowe i egzekucyjne pozostały na zbliżonym poziomie. W wyniku połączenia ze spółką BEST Spółka zaprzestała ujmowania aktywa z tytułu podatku odroczonego związanego ze stratami z lat ubiegłych oraz ulgami, które przestaną być możliwe do wykorzystania przez połączony podmiot, co przełożyło się na wyższy koszt podatku dochodowego w kwocie 7,9 mln zł. Ostatecznie wynik netto zmniejszył się o 19,6 mln zł w porównaniu do analogicznego okresu ubiegłego roku i strata wyniosła 11,3 mln zł w bieżącym okresie sprawozdawczym.

6.2 Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa

Sytuacja finansowa Spółki oceniana jest jako stabilna. W okresie kolejnych 12 miesięcy przewiduje się utrzymanie aktualnej sytuacji finansowej w ramach połączonego podmiotu pod firmą BEST S.A., zachowanie bezpiecznej struktury majątkowo-kapitałowej i utrzymanie zdolności do regulowania zobowiązań. W dłuższym okresie poziom kapitałów własnych Grupy oraz dostępność finansowania dłużnego niezbędnego dla zwiększenia poziomu inwestycji w portfele wierzytelności będą miały istotny wpływ na utrzymanie wynagrodzenia Spółki z tytułu zarządzania tymi wierzytelnościami.

Nie zostały zidentyfikowane inne czynniki, które, przy zachowaniu dotychczasowej polityki finansowej, mogłyby spowodować obniżenie standingu finansowego.

7. ZATWIERDZENIE I PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU

Zwracamy uwagę, że Zarząd BEST nie był odpowiedzialny za zarządzanie Jednostką Dominującą ani tworzoną przez nią Grupą w okresie objętym sprawozdaniem finansowym. Zarząd BEST nie projektował też ani nie badał w okresie objętym sprawozdaniem finansowym skuteczności działania wdrożonych w Grupie systemów kontroli wewnętrznej. Nasza wiedza w zakresie sytuacji finansowej Grupy, jak również osiągniętych przez nią wyników finansowych wynika wyłącznie z analizy informacji o ograniczonym zakresie, tj.: (1) publicznie dostępnych, (2) dokumentacji udostępnionej w trakcie procesów badania Spółki, (3) rozmów z pracownikami spółek wchodzących w skład Grupy, (4) oświadczeń Zarządu Jednostki Dominującej uzyskanych w procesie Połączenia oraz (5) informacji powziętych w trakcie trwających procesów integracyjnych prowadzonych po dniu Połączenia.

Zarząd BEST z zastrzeżeniem powyższego zatwierdził niniejsze Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej i Spółki za okres od dnia 1 kwietnia 2024 r. do dnia 31 marca 2025 r. w dniu 31 lipca 2025 r. („Dzień Zatwierdzenia”).

Prezes Zarządu

Krzysztof Borusowski

Wiceprezes Zarządu

Marek Kucner

Członek Zarządu

Agnieszka Pakos

Członek Zarządu

Mariusz Gryglicki