

ANEKS NR 2
DO PROSPEKTU EMISYJNEGO PODSTAWOWEGO
VI PROGRAMU EMISJI OBLIGACJI

KRUK SPÓŁKA AKCYJNA



ZATWIERDZONEGO PRZEZ KOMISJĘ NADZORU FINANSOWEGO
W DNIU 5 LIPCA 2019 ROKU

Niniejszy aneks został sporządzony w związku z opublikowaniem przez Emitenta w dniu 24 października 2019 roku:

- Skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia do 30 września 2019 roku.

Emitent niniejszym aneksem włącza do Prospektu Podstawowego, przez odesłanie, Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2019 roku, opublikowane w dniu 24 października 2019 roku.

AKTUALIZACJA NR 1

PODSUMOWANIE

str. 8-9, pkt. B12 Wybrane najważniejsze historyczne informacje finansowe dotyczące Emitenta, przedstawione dla każdego roku obrotowego okresu objętego historycznymi informacjami finansowymi, jak również dla następującego po nim okresu śródrocznego, wraz z porównywalnymi danymi za ten sam okres poprzedniego roku obrotowego dodano:

W dniu 24 października 2019 roku Emitent opublikował Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2019 roku

dane w tys. PLN	01.01.2019- 30.09.2019	01.01.2018- 30.09.2018
Przychody	948 124	893 510
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	361 288	393 522
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	258 921	298 738
Zysk (strata) netto	244 822	279 251
Zakup pakietów	-391 920	-1 054 675
Wpłaty od osób zadłużonych	1 307 204	1 144 127
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	353 451	-251 913
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-133 302	-23 708
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-202 320	253 906
Przepływy pieniężne netto	17 830	-21 716
Średnia ważona liczba akcji (w tys. sztuk)	18 911	18 842
Zysk (strata) netto akcjonariuszy jednostki dominującej na akcję (w PLN)	12,93	14,81
Aktywa razem	4 721 783	4 323 970
Zobowiązania długoterminowe	2 342 682	2 127 597
Zobowiązania krótkoterminowe	414 001	494 395
Kapitał własny	1 965 101	1 701 977
Kapitał zakładowy	18 931	18 872
Alternatywne pomiary wyników (APM)		
Rentowność operacyjna	38%	44%
Rentowność zysku netto	26%	31%
Dług odsetkowy netto	2 385 124	2 177 469

Źródło: Emitent

AKTUALIZACJA NR 2

CZEŚĆ III – DOKUMENT REJESTRACYJNY

str. 45-51, pkt. 3. WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA

dodano:

W dniu 24 października 2019 roku Emitent opublikował Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2019 roku do 30 września 2019 roku

dane w tys. PLN	01.01.2019- 30.09.2019	01.01.2018- 30.09.2018
Przychody	948 124	893 510
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	361 288	393 522
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	258 921	298 738
Zysk (strata) netto	244 822	279 251
Zakup pakietów	-391 920	-1 054 675
Wpłaty od osób zadłużonych	1 307 204	1 144 127
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	353 451	-251 913
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-133 302	-23 708
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-202 320	253 906
Przepływy pieniężne netto	17 830	-21 716
Średnia ważona liczba akcji (w tys. sztuk)	18 911	18 842
Zysk (strata) netto akcjonariuszy jednostki dominującej na akcję (w PLN)	12,93	14,81
Aktywa razem	4 721 783	4 323 970
Zobowiązania długoterminowe	2 342 682	2 127 597
Zobowiązania krótkoterminowe	414 001	494 395
Kapitał własny	1 965 101	1 701 977
Kapitał zakładowy	18 931	18 872
Alternatywne pomiary wyników (APM)		
Rentowność operacyjna	38%	44%
Rentowność zysku netto	26%	31%
Dług odsetkowy netto	2 385 124	2 177 469

Źródło: Emitent

Komentarz do wyników finansowych Grupy KRUK w okresie od stycznia do września 2019 roku

Trzy pierwsze kwartały 2019 r.:

Zysk netto:

Zysk netto za okres trzech kwartałów 2019 wyniósł 244 822 tys. zł i był o 34 429 tys. zł (-12%) niższy niż za trzy pierwsze kwartały 2018 roku. Powodem niższego zysku netto rok do roku, są m.in.:

- niższe o 68 548 tys. zł (-57%) przychody z aktualizacji wyceny pakietów wierzytelności w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. Na wartość aktualizacji w okresie od stycznia do września 2019 roku wpływ miały m.in. negatywne aktualizacje na portfelach:
 - zabezpieczonych w Rumunii w kwocie -21 635 tys. zł,
 - detalicznych na Słowacji w kwocie -20 881 tys. zł,
 - detalicznych w Hiszpanii w kwocie -27 986 tys. zł,
- wyższe o 87 691 tys. zł (17%) koszty działalności operacyjnej, które m.in. wynikają z konsolidacji kosztów spółki Wonga.pl.

Spłaty z pakietów własnych:

- W pierwszych 3 kwartałach 2019 spłaty z portfeli własnych wyniosły 1 307 204 tys. zł i były o 14,2% wyższe niż w porównywalnym okresie poprzedniego roku.
- Spłaty z Polski i Rumunii w pierwszych 3 kwartałach 2019 stanowiły 77 proc. całkowitych wpłat. Dobry trend spłat dał podstawy do rozpoznawania łącznej pozytywnej aktualizacji na tych rynkach na kwotę 119 858 tys. zł (przychody z aktualizacji wyceny pakietów wierzytelności).

- We Włoszech spłaty po trzech kwartałach 2019 roku wyniosły 127 965 tys. zł i przekroczyły wartość spłat z całego 2018 roku.

Inwestycje w nowe portfele:

- Grupa KRUK do 30 września 2019 r. zainwestowała 391 920 tys. zł w portfele wierzytelności o łącznej wartości nominalnej ponad 4 021 724 tys. zł. W trzecim kwartale, inwestycje wyniosły 82 997 tys. zł przy wartości nominalnej 733 972 tys. zł.

Bilans:

- Wzrost wartości sumy bilansowej z poziomu 4 323 970 mln PLN na koniec trzeciego kwartału 2018 roku do 4 721 783 mln PLN na koniec trzeciego kwartału 2019 r.
- Dług odsetkowy netto (APM) na koniec trzeciego kwartału 2019 roku wyniósł 2 385 mln PLN w porównaniu do 2 177 mln PLN na koniec trzeciego kwartału 2018 roku.

AKTUALIZACJA NR 3

CZEŚĆ III – DOKUMENT REJESTRACYJNY

str. 85, pkt. 13.3.3. INFORMACJA O DANYCH FINANSOWYCH W PROSPEKCIE NIE POCHODZĄCYCH ZE SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH EMITENTA ZBADANYCH PRZEZ BIEGŁEGO REWIDENTA dodano:

Dodatkowo poza wskazanymi historycznymi informacjami finansowymi Prospekt zawiera śródroczne informacje finansowe sporządzone za okres od 1 stycznia do 30 września 2019 r. wraz z danymi porównywalnymi za okres 1 stycznia do 30 września 2018 roku, które nie podlegały badaniu.

AKTUALIZACJA NR 4

CZEŚĆ III – DOKUMENT REJESTRACYJNY

str. 86, pkt. 13.5 ŚRÓDROCZNE I INNE DANE FINANSOWE dodano:

Po dacie ostatnich rocznych skonsolidowanych danych finansowych za rok 2018 zbadanych przez Biegłego Rewidenta, Emitent opublikował w dniu 24 października 2019 roku Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawierające informacje finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2019 r., które nie podlegało badaniu przez biegłego rewidenta.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2019 r. zostało zamieszczone na stronie internetowej Emitenta:

https://pl.kruk.eu/media/article/file/raport_kwartalny_1-3q_2019-1.pdf

AKTUALIZACJA NR 5

CZEŚĆ III – DOKUMENT REJESTRACYJNY

str. 100, pkt. 17. DOKUMENTY UDOSTĘPNIONE DO WGLĄDU dodano:

- 7) śródroczne informacje finansowe Grupy Kapitałowej obejmujące okres od 1 stycznia do 30 września 2019 roku, tj. I-III kwartały 2019 roku oraz porównywalne informacje finansowe obejmujące okres od 1 stycznia do 30 września 2018 roku, tj. I-III kwartały 2018 roku.

AKTUALIZACJA NR 6

Str. 154, WYKAZ ODESŁAŃ ZAMIESZCZONYCH W PROSPEKCIE dodano:

8. Do skonsolidowanych danych śródrocznych Grupy Kapitałowej zawartych w Skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres od 1 stycznia do 30 września 2019 r., opublikowanym dnia 24 października 2019 roku, dostępnym na stronie internetowej Emitenta:

https://pl.kruk.eu/media/article/file/raport_kwartalny_1-3q_2019-1.pdf

Niniejszy Aneks jest udostępniany do publicznej wiadomości przed rozpoczęciem terminów przyjmowania zapisów na Obligacje oferowane w ramach Programu Emisji Obligacji.

Podpisy osób działających w imieniu Emitenta:

.....
Piotr Krupa
Prezes Zarządu

.....
Agnieszka Kułton
Członek Zarządu

.....
Urszula Okarma
Członek Zarządu

.....
Iwona Słomska
Członek Zarządu

.....
Michał Zasępa
Członek Zarządu