



CAPITEA

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE  
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES  
6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30.06.2023

WYBRANE DANE FINANSOWE.....	3
ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW I STRAT.....	4
ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	5
ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....	6
ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM .....	8
ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	9
WPROWADZENIE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY CAPITEA .....	11
1 Nazwa jednostki, adres siedziby, przedmiot działalności oraz rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym.....	11
2 Skład Grupy Kapitałowej.....	12
3 Czas działania jednostki określony w akcie założycielskim .....	14
4 Okres objęty sprawozdaniem finansowym.....	14
5 Założenia kontynuacji działalności.....	14
5.1 Niepewność co do płynności, wykonania i zmiany układu zatwierdzonego w przyspieszonym postępowaniu układowym (dalej „Układ”).....	14
5.2 Niepewność związana z możliwością ogłoszenia upadłości Spółki .....	17
5.3 Niepewność związana z sytuacją polityczno-gospodarczą na terytorium Ukrainy.....	17
6 Istotne zasady rachunkowości.....	18
6.1 Podstawa sporządzenia, oświadczenie o zgodności.....	18
6.2 Waluta funkcjonalna i prezentacyjna.....	18
6.3 Transakcje w walucie obcej.....	18
6.4 Standardy i interpretacje zastosowane i niezastosowane w niniejszym sprawozdaniu.....	19
6.5 Podstawa wyceny.....	19
6.6 Segmenty operacyjne.....	20
6.7 Dokonane osądy i szacunki.....	20
6.8 Zasady (polityka) rachunkowości Grupy Capitea zgodnie z MSSF.....	20
6.9 Zasady konsolidacji.....	20
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA.....	21
1 Przychody.....	21
2 Usługi obce.....	21
3 Pozostałe przychody operacyjne.....	22
4 Pozostałe koszty operacyjne .....	23
5 Struktura przychodów i kosztów finansowych.....	23
6 Inwestycje w pakiety wierzytelności.....	24
7 Inwestycje w dłużne papiery wartościowe .....	25
8 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności .....	25
9 Środki pieniężne.....	27
10 Składniki innych całkowitych dochodów .....	28
11 Kapitał zakładowy.....	28

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony  
30 czerwca 2023 roku (dane w tys. PLN)

12	Zobowiązania układowe.....	28
13	Zobowiązania finansowe krótkoterminowe .....	30
14	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania .....	30
15	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych.....	30
16	Rezerwy .....	31
17	Objaśnienia do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych...31	
18	Zabezpieczenia ustanowione na majątku Grupy .....	32
19	Aktywa warunkowe wynikające z roszczeń Spółki i Grupy.....	33
20	Zobowiązania warunkowe.....	34
20.1	Gwarancje i poręczenia.....	34
20.2	Potencjalne zobowiązania warunkowe wynikające z umów zlecenia zarządzania portfelem inwestycyjnym obejmującym wierzytelności funduszy inwestycyjnych zamkniętych zawarte przez Spółkę z towarzystwami funduszy inwestycyjnych.....	34
20.3	Potencjalne zobowiązania warunkowe wynikające ze sporów, których stroną jest Spółka ..36	
20.4	Zobowiązania warunkowe dla zobowiązań objętych Układem na możliwość niewykonania Układu .....	36
21	Rozliczenia z tytułu spraw sądowych .....	37
22	Niespłacone pożyczki lub naruszenia postanowień umowy pożyczkowej, w sprawie których nie podjęto żadnych działań naprawczych ani przed końcem okresu sprawozdawczego, ani w tym dniu.....	37
23	Informacja o nabyciu i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych oraz poczynionych zobowiązaniach na rzecz zakupu rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych .....	38
24	Informacja o dokonanych odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych.....	38
25	Informacje dotyczące dywidend.....	38
26	Sezonowość działalności .....	38
27	Pożyczki i inne świadczenia członków organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących Grupę.....	38
28	Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji.....	38
29	Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi .....	38
30	Zwolnienia lub wyłączenia z konsolidacji.....	39
31	Połączenia jednostek gospodarczych .....	39
32	Istotne zdarzenia, które miały miejsce w okresie sprawozdawczym.....	39
33	Zdarzenia następujące po dniu bilansowym.....	45
34	Korekta danych porównawczych .....	49
35	Zatwierdzenie do publikacji.....	55

## WYBRANE DANE FINANSOWE

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2023 - 30.06.2023	01.01.2022 - 30.06.2022 (dane przekształcone)	01.01.2023 - 30.06.2023	01.01.2022 - 30.06.2022 (dane przekształcone)
Przychody	83 285	115 076	18 054	24 786
Zysk (strata) ze sprzedaży	31 237	66 551	6 772	14 335
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	23 766	61 525	5 152	13 252
Zysk (strata) brutto	(990)	99 289	(215)	21 386
Zysk (strata) netto	(1 187)	99 348	(257)	21 399
Amortyzacja	(1 549)	(1 559)	(336)	(336)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	36 906	46 361	8 000	9 986
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	2 901	(22 991)	629	(4 952)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(32 965)	(47 777)	(7 146)	(10 291)
Przepływy pieniężne netto razem	6 842	(24 407)	1 483	(5 257)
	30.06.2023	31.12.2022 (dane przekształcone)	30.06.2023	31.12.2022 (dane przekształcone)
Aktywa trwałe	37 140	48 236	8 346	10 285
Inwestycje długoterminowe	26 256	36 054	5 900	7 688
Należności krótkoterminowe	50 942	56 902	11 447	12 133
Inwestycje krótkoterminowe	334 295	335 305	75 117	71 495
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	129 655	122 813	29 134	26 187
Kapitał własny	55 993	56 295	12 582	12 003
Zobowiązania długoterminowe	358 446	363 878	80 544	77 587
Zobowiązania krótkoterminowe	138 137	144 022	31 040	30 709
Rezerwy	20	20	4	4

Wybrane dane finansowe, zawierające podstawowe pozycje śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów na dzień bilansowy - według średniego kursu obowiązującego na dzień bilansowy, ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski; odpowiednio na dzień 30 czerwca 2023 roku - 4,4503 oraz na dzień 31 grudnia 2022 roku - 4,6899
- poszczególne pozycje sprawozdania z zysków lub strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 30 czerwca danego roku - według kursu średniego, obliczonego jako średnia arytmetyczna kursów ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień miesiąca w danym okresie; odpowiednio za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2023 roku - 4,6130, od 1 stycznia do 30 czerwca 2022 roku - 4,6427.

**ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW I STRAT**

	Nota	01.01.2023 - 30.06.2023	01.01.2022 - 30.06.2022 (dane przekształcone)
Przychody	1	83 285	115 076
Pozostałe przychody operacyjne	3	1 557	4 173
Koszty wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych	-	(22 053)	(21 347)
Amortyzacja	-	(1 549)	(1 559)
Usługi obce	2	(30 003)	(29 792)
Pozostałe koszty operacyjne	4	(7 471)	(5 026)
<b>Zysk/(strata) na działalności operacyjnej</b>	-	<b>23 766</b>	<b>61 525</b>
<b>Wynik na sprzedaży instrumentów finansowych</b>	-	-	-
Przychody finansowe	5	5 003	38 401
Koszty finansowe	5	(29 759)	(637)
Przychody/(koszty) finansowe netto	-	(24 756)	37 764
<b>Zysk/(strata) przed opodatkowaniem</b>	-	<b>(990)</b>	<b>99 289</b>
Podatek dochodowy	-	(197)	59
<b>Zysk/(strata) z działalności kontynuowanej</b>	-	<b>(1 187)</b>	<b>99 348</b>
<b>Zysk/(strata) netto za okres sprawozdawczy</b>	-	<b>(1 187)</b>	<b>99 348</b>
<b>Zysk/(strata) netto przypadający na:</b>	-	<b>(1 187)</b>	<b>99 348</b>
akcjonariuszy jednostki dominującej	-	(1 187)	99 348
udziały niekontrolujące	-	-	-

**Zysk na akcję**

	Nota	01.01.2023 - 30.06.2023	01.01.2022 - 30.06.2022 (dane przekształcone)
Średnia liczba akcji zwykłych w okresie	-	100 000 000	100 000 000
Zysk/(strata) netto (TPLN)	-	(1 187)	99 348
<b>Zysk/(strata) na akcję (PLN) z działalności kontynuowanej</b>	-	<b>(0,01)</b>	<b>0,99</b>
<b>Rozwodniony zysk: Zysk/(strata) na akcję (PLN) z działalności kontynuowanej</b>	-	<b>(0,01)</b>	<b>0,99</b>

**ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

	Nota	01.01.2023 - 30.06.2023	01.01.2022 - 30.06.2022 (dane przekształcone)
Zysk/(strata) za okres	-	(1 187)	99 348
<b>Inne całkowite dochody, które zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty</b>	10	<b>885</b>	<b>(62 588)</b>
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	5 088	(1 721)
Wycena portfeli wierzytelności	-	(4 203)	(60 867)
<b>Inne całkowite dochody netto</b>	10	<b>885</b>	<b>(62 588)</b>
<b>Całkowite dochody za okres, w tym przypadający na:</b>	-	<b>(302)</b>	<b>36 760</b>
akcjonariuszy jednostki dominującej	-	(302)	36 760
udziały niekontrolujące	-	-	-

**ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

AKTYWA	Nota	30.06.2023	31.12.2022
<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	-	<b>37 140</b>	<b>48 236</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	-	3 656	4 566
Inne wartości niematerialne	-	616	955
Inwestycje	-	10 056	11 079
Inwestycje w dłużne papiery wartościowe	7	16 200	24 975
Pozostałe należności długoterminowe	-	6 612	6 661
<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	-	<b>515 457</b>	<b>515 979</b>
Inwestycje	6	325 114	335 305
Inwestycje w dłużne papiery wartościowe	7	8 652	-
Inwestycje w certyfikaty funduszy	-	529	-
Należności z tytułu dostaw i usług	8	4 223	5 033
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	3	-
Należności z tytułu podatków innych niż podatek dochodowy	8	2 522	1 381
Pozostałe należności	8	43 093	49 134
Zaliczki, kaucje	8	1 101	1 354
Rozliczenia międzyokresowe czynne	-	565	959
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9	129 655	122 813
<b>AKTYWA RAZEM</b>	-	<b>552 597</b>	<b>564 215</b>

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony  
30 czerwca 2023 roku (dane w tys. PLN)

PASYWA	Nota	30.06.2023	31.12.2022 (dane przekształcone)
Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	-	55 993	56 295
<i>kapitał zakładowy</i>	11	5 000	5 000
<i>agio</i>	-	341 049	341 049
<i>inne całkowite dochody</i>	10	(53 046)	(53 931)
<b>Zyski zatrzymane (łącznie)</b>	-	<b>(237 010)</b>	<b>(235 823)</b>
<i>zysk (strata) netto</i>	-	(1 187)	176 247
<i>zyski zatrzymane z wyłączeniem wyniku bieżącego okresu</i>	-	(235 823)	(412 070)
Udziały niekontrolujące	-	-	-
<b>KAPITAŁ WŁASNY OGÓŁEM</b>	-	<b>55 993</b>	<b>56 295</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE</b>	-	<b>358 446</b>	<b>363 878</b>
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	1 833	2 171
Zobowiązania układowe długoterminowe	12	356 613	361 707
<b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</b>	-	<b>138 137</b>	<b>144 022</b>
Zobowiązania finansowe z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	2 765	2 765
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	1 318	1 822
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	14	68 854	72 436
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	15	4 148	3 095
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	13	26
Zobowiązania układowe krótkoterminowe	12	61 039	63 878
<b>REZERWY</b>	16	<b>20</b>	<b>20</b>
<b>PASYWA RAZEM</b>	-	<b>552 597</b>	<b>564 215</b>



## ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał zakładowy	Agio	Inne całkowite dochody	Zyski zatrzymane	Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
<b>Stan na 01.01.2023</b>	<b>5 000</b>	<b>341 049</b>	<b>(53 931)</b>	<b>(235 823)</b>	<b>56 295</b>	-	<b>56 295</b>
Zysk/strata netto	-	-	-	(1 187)	(1 187)	-	(1 187)
Inne całkowite dochody	-	-	885	-	885	-	885
<b>Całkowite dochody netto za okres</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>885</b>	<b>(1 187)</b>	<b>(302)</b>	<b>-</b>	<b>(302)</b>
Inne zmiany	-	-	-	-	-	-	-
<b>Razem zmiany kapitału</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>885</b>	<b>(1 187)</b>	<b>(302)</b>	<b>-</b>	<b>(302)</b>
<b>Stan na 30.06.2023</b>	<b>5 000</b>	<b>341 049</b>	<b>(53 046)</b>	<b>(237 010)</b>	<b>55 993</b>	-	<b>55 993</b>

	Kapitał zakładowy	Agio	Inne całkowite dochody	Zyski zatrzymane	Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
<b>Stan na 01.01.2022 (dane przekształcone)</b>	<b>5 000</b>	<b>341 049</b>	<b>(629)</b>	<b>(407 236)</b>	<b>(61 816)</b>	-	<b>(61 816)</b>
Zysk/strata netto	-	-	-	99 348	99 348	-	99 348
Inne całkowite dochody	-	-	(62 588)	-	(62 588)	-	(62 588)
<b>Całkowite dochody netto za okres</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(62 588)</b>	<b>99 348</b>	<b>36 760</b>	<b>-</b>	<b>36 760</b>
Inne zmiany	-	-	4 834	(4 834)	-	-	-
<b>Razem zmiany kapitału</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(57 754)</b>	<b>94 514</b>	<b>36 760</b>	<b>-</b>	<b>36 760</b>
<b>Stan na 30.06.2022 (dane przekształcone)</b>	<b>5 000</b>	<b>341 049</b>	<b>(58 383)</b>	<b>(312 722)</b>	<b>(25 056)</b>	-	<b>(25 056)</b>

## ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	01.01.2023 - 30.06.2023	01.01.2022 - 30.06.2022 (dane przekształcone)
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
<b>I. Zysk (strata) brutto</b>		<b>(990)</b>	<b>99 290</b>
<b>II. Korekty razem:</b>		<b>37 896</b>	<b>(52 929)</b>
Amortyzacja	-	1 549	1 559
Udział w (zyskach)/stratach jednostek stowarzyszonych	-	-	48
(Zyski)/straty z tytułu różnic kursowych	17	7	32
Koszty odsetkowe	17	141	127
Przychody odsetkowe	-	(1 051)	(598)
Wycena zobowiązań układowych	-	24 108	(34 250)
Zmiana stanu inwestycji w portfele wierzytelności	17	10 191	42 547
Zmiana stanu należności	17	6 006	25 145
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem kredytów i pożyczek oraz zobowiązań z tyt. dłużnych papierów wartościowych	17	(3 810)	3 725
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	-	1 053	385
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-	394	139
Wycena inwestycji w fundusze inwestycyjne zamknięte	-	(1 179)	(12 110)
(Zysk)/strata na sprzedaży, likwidacja rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	-	-	16
Wynik na zbyciu i umorzeniu CI, udziałów	-	(52)	19
Aktywa netto podmiotów, w których Grupa objęła kontrole - bez salda środków pieniężnych	17	-	(15 546)
Zapłacony podatek dochodowy	-	(213)	(58)
Ugody, porozumienia	-	-	(1 156)
Pozostałe korekty	17	752	(62 954)
<b>III. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>36 906</b>	<b>46 361</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-	10	-
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-	(14)	(100)
Sprzedaż certyfikatów funduszy pozostałych	-	1 731	14
Nabycie aktywów finansowych	-	(16 955)	(41 220)
Nabycie jednostki zależnej, po potrąceniu przejętych środków pieniężnych	17	-	18 315
Wpływy z wykupu nabytych dłużnych papierów wartościowych	-	6 593	-
Sprzedaż aktywów finansowych	-	11 536	-
<b>IV. Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej</b>		<b>2 901</b>	<b>(22 991)</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
Splata zobowiązań z tytułu leasingu (kapitał i odsetki - MSSF 16)	-	(1 040)	(1 085)

## Grupa Capitea

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony  
30 czerwca 2023 roku (dane w tys. PLN)

	Nota	01.01.2023 - 30.06.2023	01.01.2022 - 30.06.2022 (dane przekształcone)
Splaty kredytów i pożyczek	-	(553)	(546)
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	(31 259)	(46 110)
Inne odsetki zapłacone	-	(113)	(36)
<b>V. Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>(32 965)</b>	<b>(47 777)</b>
<b>D. Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przed uwzględnieniem różnic kursowych</b>		<b>6 842</b>	<b>(24 407)</b>
różnice kursowe netto	-	-	3
<b>E. Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów po uwzględnieniu różnic kursowych</b>		<b>6 842</b>	<b>(24 405)</b>
<b>F. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu</b>		<b>122 813</b>	<b>111 461</b>
<b>G. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu, w tym:</b>		<b>129 655</b>	<b>87 056</b>
o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-

## WPROWADZENIE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY CAPITEA

### 1 Nazwa jednostki, adres siedziby, przedmiot działalności oraz rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym

Grupa Kapitałowa Capitea („Grupa Kapitałowa”, „Grupa”) składa się z jednostki dominującej Capitea S.A. („Capitea”, „Spółka”, „Jednostka Dominująca”, „Spółka Dominująca”) i jej jednostek zależnych (patrz punkt 2).

Jednostka Dominująca została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000413997 na podstawie postanowienia Sądu Rejonowego dla Wrocławia-Fabrycznej VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 14 marca 2012 roku Spółce nadano numer statystyczny REGON 021829989.

Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu akta rejestrowe Spółki są przechowywane w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS, ul. Czerniakowska 100, 00-454 Warszawa jako sądu właściwego dla aktualnej siedziby Spółki, której zmiana została zarejestrowana dnia 17 kwietnia 2019 roku przez Sąd Rejestrowy. Siedziba Spółki znajduje się przy Al. Jana Pawła II 19, 00-854 w Warszawie.

Przeważającym rodzajem działalności Grupy Kapitałowej jest odzyskiwanie nabytych wierzytelności oraz zarządzanie pakietami wierzytelności w funduszach sekurytyzacyjnych, w tym: restrukturyzacja i odzyskiwanie nabywanych wierzytelności. Rodzaj działalności poszczególnych podmiotów wchodzących w skład Grupy Kapitałowej został opisany w punkcie 2 Wprowadzenia do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Capitea.

**Na dzień 30 czerwca 2023 roku Zarząd Spółki funkcjonował w składzie:**

Radosław Barczyński	Prezes Zarządu
Ewa Zakowicz	Członek Zarządu

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki funkcjonuje w takim samym składzie jak na dzień 30 czerwca 2023 roku.

**Na dzień 30 czerwca 2023 roku Rada Nadzorcza Spółki funkcjonowała w składzie:**

Jarosław Dubiński	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Krzysztof Burnos	Członek Rady Nadzorczej
Paweł Pasternok	Członek Rady Nadzorczej
Adam Ruciński	Członek Rady Nadzorczej
Bogusław Bartczak	Członek Rady Nadzorczej

**Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodzi:**

Jarosław Dubiński	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Krzysztof Burnos	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Paweł Pasternok	Członek Rady Nadzorczej
Adam Ruciński	Członek Rady Nadzorczej

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego, w związku z rezygnacją jednego z członków Rady Nadzorczej, Rada Nadzorcza nie funkcjonowała w pełnym składzie.

**Zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej:**

W dniu 25 stycznia 2023 roku Spółka powzięła informację o złożeniu przez Pana Przemysława Schmidta rezygnacji z pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej i z Rady Nadzorczej z dniem 31 stycznia 2023 roku. Pan Przemysław Schmidt nie wskazał przyczyn rezygnacji.

W dniu 26 stycznia 2023 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powzięło uchwały powołujące w skład Rady Nadzorczej Pana Bogusława Bartczaka i Pana Czcibora Dawida z dniem 1 lutego 2023 roku.

W dniu 7 marca 2023 roku Rada Nadzorcza powołała Pana Jarosława Dubińskiego do pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej. W tym samym dniu Rada Nadzorcza powołała Pana Krzysztofa Burnosa do pełnienia funkcji Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej.

W dniu 7 kwietnia 2023 roku Spółka poinformowała o powzięciu w dniu 6 kwietnia 2023 roku informacji o złożeniu przez Pana Czcibora Dawida rezygnacji z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki ze skutkiem na dzień 6 kwietnia 2023 roku.

W dniu 4 maja 2023 roku Spółka poinformowała o złożeniu przez Panią Paulinę Pietkiewicz rezygnacji z pełnienia funkcji Członka Zarządu. Tego samego dnia Rada Nadzorcza powołała Panią Ewę Zakowicz i powierzyła jej funkcję Członka Zarządu.

W dniu 10 lipca 2023 roku Spółka powzięła informację o złożeniu przez Pana Bogusława Bartczaka rezygnacji z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki, ze skutkiem na dzień 10 lipca 2023 roku.

**2 Skład Grupy Kapitałowej**

Na dzień 30 czerwca 2023 roku oraz dzień 31 grudnia 2022 roku efektywne zaangażowanie kapitałowe Jednostki Dominującej w jednostki zależne konsolidowane metodą pełną oraz jednostki stowarzyszone wykazywane metodą praw własności było następujące:

Nazwa	Podmiot bezpośrednio dominujący	Rodzaj działalności	Kraj działalności	30.06.2023	31.12.2022	Typ powiązania na dzień bilansowy
Capitea S.A.	-	usługi windykacyjne	Polska	-	-	jednostka dominująca
Asseta S.A.	TV 6 sp. z o.o.	usługi windykacyjne	Polska	100%	100%	jednostka zależna
Asseta Nieruchomości sp. z o.o.	TV 6 sp. z o.o.	pozostałe usługi finansowe	Polska	100%	100%	jednostka zależna
Bakura sp. z o.o.	Capitea S.A.	pozostałe usługi finansowe	Polska	100%	100%	jednostka zależna
Bakura sp. z o.o. S.K.A.	Capitea S.A.	usługi informatyczne	Polska	100%	100%	jednostka zależna
Capitea Recovery Srl	Capitea S.A.	usługi windykacyjne	Rumunia	100%	100%	jednostka zależna
Centauris 2 FIZNFS w likwidacji	Capitea S.A.	działalność funduszy	Polska	100%	100%	jednostka zależna
Centauris 3 NSFIZ w likwidacji	Capitea S.A.	działalność funduszy	Polska	100%	100%	jednostka zależna
Centauris Windykacji NSFIZ w likwidacji	Capitea S.A.	działalność funduszy	Polska	100%	100%	jednostka zależna
Debito NSFIZ w likwidacji	Capitea S.A.	działalność funduszy	Polska	100%	100%	jednostka zależna
easyDEBT FIZNFS w likwidacji	Capitea S.A.	działalność funduszy	Polska	100%	100%	jednostka zależna
EGB Wierzytelności 2 FIZNFW w likwidacji	Capitea S.A.	działalność funduszy	Polska	100%	100%	jednostka zależna
GBK Invest sp. z o.o. sp. k.	Capitea S.A.	pozostałe usługi	Polska	100%	100%	jednostka zależna

## Grupa Capitea

### Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 roku (dane w tys. PLN)

Nazwa	Podmiot bezpośrednio dominujący	Rodzaj działalności	Kraj działalności	30.06.2023	31.12.2022	Typ powiązania na dzień bilansowy
GBK Invest sp. z o.o.	Capitea S.A.	pozostałe usługi	Polska	100%	100%	jednostka zależna
GetBack Windykacji Platinum NSFIZ w likwidacji	Capitea S.A.	działalność funduszy	Polska	100%	100%	jednostka zależna
GetPro NSFIZ w likwidacji	Capitea S.A.	działalność funduszy	Polska	100%	100%	jednostka zależna
Grom Windykacji NSFIZ w likwidacji	Capitea S.A.	działalność funduszy	Polska	100%	100%	jednostka zależna
Jupiter FIZNFS	Capitea S.A.	działalność funduszy	Polska	100%	100%	jednostka zależna
Lens Finance S.A.	Capitea S.A.	pozostałe usługi finansowe	Polska	100%	100%	jednostka zależna
TV 6 sp. z o.o.	Capitea S.A.	pozostałe usługi finansowe	Polska	100%	100%	jednostka zależna
Universe 2 NSFIZ w likwidacji	Capitea S.A.	działalność funduszy	Polska	100%	100%	jednostka zależna
Universe 3 NSFIZ w likwidacji	Capitea S.A.	działalność funduszy	Polska	100%	100%	jednostka zależna
Universe NSFIZ w likwidacji	Capitea S.A.	działalność funduszy	Polska	100%	100%	jednostka zależna

Jednostkami zależnymi są jednostki kontrolowane przez Capitea, w tym fundusze inwestycyjne, w których Spółka posiada certyfikaty inwestycyjne i nad którymi sprawuje aktywną kontrolę. Spółka sprawuje kontrolę nad jednostką, w której dokonano inwestycji, wtedy i tylko wtedy, gdy jednocześnie:

- sprawuje władzę nad jednostką, w której dokonano inwestycji,
- z tytułu swojego zaangażowania w jednostce, w której dokonano inwestycji, podlega ekspozycji na zmienne wyniki finansowe lub posiada prawa do zmiennych wyników finansowych oraz,
- posiada możliwość wykorzystania sprawowanej władzy nad jednostką, w której dokonano inwestycji, do wywierania wpływu na wysokość swoich wyników finansowych.

Na dzień 30 czerwca 2023 roku oraz 31 grudnia 2022 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadanych przez Jednostkę Dominującą w podmiotach zależnych odpowiada bezpośredniemu udziałowi Jednostki Dominującej w kapitałach tych jednostek.

#### Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej

1. Universe Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty w likwidacji  
W dniu 1 maja 2023 roku została otwarta likwidacja funduszu.
2. Universe 2 Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty w likwidacji  
W dniu 1 maja 2023 roku została otwarta likwidacja funduszu.
3. GetPro Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty w likwidacji  
W dniu 1 czerwca 2023 roku została otwarta likwidacja funduszu.
4. Universe 3 Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty w likwidacji  
W dniu 1 września 2023 roku została otwarta likwidacja funduszu.
5. EasyDEBT Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Niestandaryzowany Funduszu Sekurytyzacyjny  
W dniu 15 września 2023 roku została otwarta likwidacja funduszu.

### 3 Czas działania jednostki określony w akcie założycielskim

Czas trwania Spółki Dominującej jest nieoznaczony.

### 4 Okres objęty sprawozdaniem finansowym

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 roku oraz zawiera przekształcone dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 roku dla śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania z zysków i strat, śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym, śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej według stanu na dzień 30 czerwca 2023 roku wraz z danymi porównawczymi na dzień 31 grudnia 2022 roku.

### 5 Założenia kontynuacji działalności

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości obejmującej okres co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Zarząd Jednostki Dominującej identyfikuje następujące okoliczności i zdarzenia, które wskazują na zagrożenie kontynuowania działalności:

#### 5.1 Niepewność co do płynności, wykonania i zmiany układu zatwierdzonego w przyspieszonym postępowaniu układowym (dalej „Układ”)

Utrata płynności finansowej lub jej znaczące pogorszenie może mieć istotny, niekorzystny wpływ na działalność, wyniki, sytuację lub perspektywy rozwoju Spółki i Grupy. W szczególności brak płynności finansowej stanowi przesłankę utraty możliwości wykonania Układu lub utraty zdolności do bieżącego zaspokajania zobowiązań powstałych po dacie zawarcia Układu oraz zobowiązań, które nie zostały objęte Układem. Powyższe okoliczności mogą stanowić natomiast podstawę do uchylecia zawartego Układu. Art. 173 Prawa Restrukturyzacyjnego przewiduje także możliwości zmiany warunków Układu w sytuacji, gdy w trakcie jego wykonywania nastąpił trwały wzrost lub zmniejszenie dochodu z przedsiębiorstwa dłużnika.

Nie można także wykluczyć, że przeciw Spółce lub Grupie zostaną podjęte czynności związane z dochodzeniem roszczeń pieniężnych nieobjętych z mocy prawa Układem, w tym także roszczenia wysuwane bezpodstawnie. Niekorzystne dla Spółki lub podmiotów z Grupy rozstrzygnięcia w takich postępowaniach mogą mieć istotny wpływ na uszczuplenie środków będących w dyspozycji Spółki, które są przeznaczone na realizację Układu.

Spółka, z uwagi na brak zatwierdzonych wycen aktywów funduszy przez depozytariusza niektórych funduszy należących do Grupy Kapitałowej, identyfikowała ryzyko wystąpienia utrudnień w transferze do Spółki środków pieniężnych zgromadzonych na rachunkach bankowych należących do tych funduszy wchodzących w skład Grupy Kapitałowej. Podmiot pełniący funkcję depozytariusza dla części funduszy własnych Spółki (mBank S.A.) wstrzymywał realizację rozliczeń z tytułu zawartych umów i porozumień między funduszami inwestycyjnymi, a innymi podmiotami z Grupy, uzasadniając to weryfikacją historycznie zawartych transakcji. Rozpoczęty pod koniec 2022 roku proces konsolidacji aktywów do jednego funduszu oraz zakończenie współpracy przez fundusze zależne z mBank zniwelował w/w ryzyko. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego żaden podmiot zależny od Capitea nie ma zawartej umowy o pełnienie funkcji depozytariusza przez mBank. Na dzień 30 czerwca ryzyko jednak występowało. Szerzej zostało to opisane w nocie 8 „Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności” w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

W dniu 13 marca 2023 roku depozytariusz funduszy (mBank S.A.) wypowiedział umowę o wykonywanie funkcji depozytariusza funduszom: Universe NSFIZ, Universe 2 NSFIZ, Universe 3 NSFIZ, easyDEBT FIZNFS

oraz GetPro NSFIZ. Spółka podjęła działania mające na celu konsolidację portfeli wierzytelności Grupy w funduszu własnym, dla którego funkcję depozytariusza pełni inny niż mBank S.A. podmiot. Na dzień 30.06.2023 roku Jupiter FIZNFS posiadał około 98% całości wartości portfeli wierzytelności będących w posiadaniu Grupy, co znacząco zredukowało trudności w dostępie do środków zgromadzonych przez fundusze własne.

W dniu 30 kwietnia 2018 roku Zarząd Spółki podjął decyzję o przystąpieniu do prac związanych z restrukturyzacją Spółki oraz Grupy. Decyzja ta podyktowana została potrzebą ochrony praw i interesów Spółki, Grupy, jej akcjonariuszy oraz kontrahentów Spółki i Grupy w obliczu kumulacji zdarzeń zaistniałych w 2018 roku tj. pogłębiającym się brakiem możliwości terminowego regulowania wymagalnych zobowiązań. W konsekwencji, w dniu 2 maja 2018 roku, Zarząd Capitea złożył w Sądzie Rejonowym dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu Wydział VIII Gospodarczy do Spraw Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych, wniosek o otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego – przyspieszonego postępowania układowego w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 15 maja 2015 roku Prawo restrukturyzacyjne (tekst jednolity: Dz. U. z 2022 r., poz. 2309). W dniu 10 maja 2018 roku Spółka otrzymała postanowienie wydane przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu Wydział VIII Gospodarczy do Spraw Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych z dnia 9 maja 2018 roku na mocy którego Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu Wydział VIII Gospodarczy do Spraw Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych zdecydował o otworzeniu wobec Capitea przyspieszonego postępowania układowego w rozumieniu przepisów ustawy z dnia z dnia 15 maja 2015 roku Prawo restrukturyzacyjne (tekst jednolity: Dz. U. z 2022 r., poz. 2309; dalej: "Prawo Restrukturyzacyjne").

W dniu 21 stycznia 2019 roku Spółka przedstawiła zaktualizowane propozycje układowe względem tych, które zostały wskazane we wniosku o otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego. W dniu 25 stycznia 2019 roku Spółka otrzymała informację o pozytywnym wyniku głosowania nad przyjęciem zmodyfikowanych – podczas Zgromadzenia Wierzycieli w dniu 22 stycznia 2019 roku – propozycji układowych Spółki. Ostateczne propozycje układowe złożone przez Spółkę zostały przyjęte większością 96,82% głosów wierzycieli obecnych na Zgromadzeniu Wierzycieli, którzy dysponowali 86,8% wierzytelności przysługujących wszystkim wierzycielom biorącym udział w głosowaniu

Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu VIII Wydział Gospodarczy dla Spraw Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych w dniu 6 czerwca 2019 roku, po uprzednim rozpoznaniu w dniu 29 maja 2019 roku we Wrocławiu na rozprawie o zatwierdzenie Układu przyjętego na Zgromadzeniu Wierzycieli przeprowadzonym w dniach 22 i 25 stycznia 2019 roku w przyspieszonym postępowaniu układowym Capitea w Warszawie, wydał postanowienie w przedmiocie zatwierdzenia Układu.

Postanowienie Sądu Rejonowego dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu VIII Wydział Gospodarczy dla Spraw Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych z dnia 6 czerwca 2019 roku o zatwierdzeniu Układu uprawomocniło się z dniem 24 lutego 2020 roku.

Szczegółowy opis dotyczący grup oraz warunków wynikających z zatwierdzonego Układu zawarto w opublikowanym jednostkowym i skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2022.

Spółka na bieżąco zarządza ryzykiem terminowej płatności rat układowych, w szczególności poprzez:

- analizę poziomu wykonania założeń Planu Restrukturyzacji będącego podstawą zatwierdzonego Układu wraz z podejmowaniem niezbędnych działań korygujących,
- nadzór nad realizacją przez Spółkę oraz Grupę krótkoterminowych założeń przychodowo-kosztowych,
- utrzymywanie na rachunkach podmiotów z Grupy salda środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych w kwocie porównywalnej z kwotą rat układowych wymagalnych w następnych 12 miesiącach,
- dokonywanie – w zależności od dostępnych środków w spółkach Grupy – przyspieszonych płatności rat układowych, co odsuwa w czasie wymagalność kolejnej raty układowej,



- analizę wysokości salda zadłużenia układowego netto,
- współpracę z TFI zarządzającym funduszami własnymi w celu skrócenia okresu dostępności środków pochodzących z umorzeń certyfikatów inwestycyjnych tych funduszy, a które to środki stanowią zasadnicze źródło spłaty Układu.

### Możliwa zmiana Układu

Nadzorca wykonania układu tj. Kaczmarek i Skonieczna Doradcy Restrukturyzacyjni sp. j. złożył w dniu 7 lipca 2023 roku oświadczenie, w którym wskazał, że sam wystąpi o zmianę Układu na korzyść wierzycieli układowych w każdym przypadku, gdy Spółka znajdzie się w sytuacji pozwalającej na podwyższenie poziomu spłaty wierzycieli układowych oraz w sytuacji, gdy przed terminem zakończenia spłat rat układowych (przewidzianym na 31 marca 2028 roku) nie zostaną zakończone postępowania (sądowe i egzekucyjne), w których Spółka dochodzi zaspokojenia roszczeń pieniężnych względem podmiotów i osób trzecich. Nadzorca wykonania układu wskazał, że zmiana układu obejmować będzie następujące elementy:

1. Wniosek o zmianę Układu zostanie złożony nie później niż w I kw. 2027 roku, tak aby możliwe było zatwierdzenie zmiany Układu przed upływem 31.03.2028 roku (przewidziany Układem termin zakończenia spłat rat układowych).
2. Zmiana Układu obejmować będzie następujące elementy:
  - a. Wydłużenie terminu realizacji Układu o czas (okres) niezbędny do:
    - i. zakończenia postępowań sądowych (cywilnych i karnych) dotyczących roszczeń majątkowych, z tytułu których Spółka może otrzymać środki pieniężne wraz z okresem obejmującym okres niezbędny do wyegzekwowania zasądzonych na rzecz Spółki (objętych ugodami) środków pieniężnych, oraz
    - ii. spieniężenia (zwindykowania lub zbycia) całości portfeli wierzytelności będących w posiadaniu podmiotów z grupy kapitałowej Spółki (o ile nie zostaną one spieniężone do 31.03.2028 roku).
  - b. Okres, o który zostanie wydłużona realizacja Układu zostanie ustalony w dacie składania wniosku o zmianę Układu przy uwzględnieniu aktualnego, na tę datę, stanu zaawansowania opisanych powyżej działań Spółki w szczególności stanu zawansowania postępowań cywilnych i karnych, o których mowa w pkt. ii. powyżej.
3. Wprowadzenie w Wydłużonym Okresie Spłat mechanizmu Dodatkowych Spłat Gotówkowych dla środków przekraczających wartość kwot zakładanych do spłaty w pierwotnym Układzie, pochodzących m.in. z:
  - a. spieniężenia (zwindykowania lub zbycia) części lub całości portfeli wierzytelności będących w posiadaniu podmiotów z grupy kapitałowej Capitea S.A., które nie zostały do 31.03.2028 roku (włącznie) wypłacone wierzycielom układowym,
  - b. roszczeń wyegzekwowanych przez Spółkę do dnia 31.03.2028 roku, które nie zostały do tego dnia (włącznie) wypłacone wierzycielom układowym,
  - c. roszczeń wyegzekwowanych przez Spółkę po dniu 31.03.2028 roku,przy czym:
  - a. płatność Dodatkowych Spłat Gotówkowych dokonywana będzie w terminie 60 dni od zakończenia każdego półrocza kalendarzowego Wydłużonego Okresu Spłat,
  - b. wysokość każdej Dodatkowej Spłaty Gotówkowej ustalana będzie jako różnica pomiędzy kwotą środków pieniężnych znajdujących się w posiadaniu podmiotów z grupy kapitałowej Spółki na ostatni dzień danego półrocza kalendarzowego pomniejszoną o (i) kwotę zobowiązań podmiotów z grupy kapitałowej Spółki na ostatni dzień danego półrocza kalendarzowego (innych niż zobowiązania z tytułu roszczeń przeciwko Spółce oraz

- podmiotom z grupy kapitałowej Spółki oraz innych niż zobowiązani a Spółki objęte Układem), (ii) kwotę prognozowanych wydatków Spółki i podmiotów z grupy kapitałowej Spółki w okresie do końca Wydłużonego Okresu Spłat, (iii) kwotę roszczeń skierowanych przeciwko Spółce oraz podmiotom z grupy kapitałowej Spółki, w wysokości ujętej w sprawozdaniach finansowych Spółki lub podmiotów z grupy kapitałowej Spółki, w wysokości na ostatni dzień danego półrocza kalendarzowego,
- c. po zakończeniu roku kalendarzowego, w którym (i) zostanie wyegzekwowane (bądź wygaśnie) ostatnie z Roszczeń, (ii) spieniężone zostaną wszystkie aktywa Spółki i podmiotów z grupy kapitałowej Spółki, w szczególności portfele wierzytelności, certyfikaty inwestycyjne funduszy niekonsolidowanych przez Spółkę, udziały, lub akcje spółek zależnych od Spółki, (iii) rozliczone zostaną (bądź wygasną) wszystkie roszczenia przeciwko Spółce oraz podmiotom z grupy kapitałowej Spółki oraz (iv) rozliczone zostaną wszystkie zobowiązania Spółki i podmiotów z grupy kapitałowej Spółki (inne niż zobowiązania z tytułu roszczeń przeciwko Spółce oraz podmiotom z grupy kapitałowej Spółki oraz inne niż zobowiązania objęte Układem) - Spółka wypłaci ostatnią Dodatkową Spłatę Gotówkową w wysokości odpowiadającej kwocie znaj dujących się na tę datę środków pieniężnych na rachunkach Spółki i podmiotów grupy kapitałowej Spółki pomniejszonej o wydatki niezbędne do przeprowadzenia likwidacji Spółki oraz podmiotów z grupy kapitałowej Spółki,
- d. w sytuacji, gdy Spółka na datę zmiany Układu posiadać będzie odpowiednie środki pieniężne na Dodatkowe Spłaty Gotówkowe, Nadzorca przedstawi wierzycielom propozycje ich podziału poza mechanizmem opisanym powyżej w pkt a-c.

Jednocześnie Nadzorca wykonania układu zastrzegł, że w każdym przypadku gdyby w toku wykonywania Układu Spółka wyegzekwowała kwoty Roszczeń lub uzyskała wpływy z działalności bieżącej - w każdym przypadku przekraczające kwoty zakładane dla realizacji Układu i w wysokościach, które pozwolą bez ryzyka dla stabilności realizacji Układu wypłacić całość i lub część tych kwot wierzycielom układowym jeszcze przed końcem pierwotnego okresu obowiązywania Układu - opisane powyżej zasady, w tym termin złożenia wniosku o zmianę Układu oraz terminy i mechanizmy wypłat Dodatkowych Spłat Gotówkowych będą podlegały odpowiedniej modyfikacji na korzyść wierzycieli.

W dniu 24 sierpnia 2023 roku Sąd Rejonowy dla miasta stołecznego Warszawy w Warszawie w sprawie z wniosku syndyka masy upadłościowej Idea Bank spółki akcyjnej w upadłości w Warszawie postanowił odmówić otwarcia postępowania o zmianę układu. Wniosek syndyka zakładał również pozbawienie Spółki zarządu własnego oraz ustanowienie na czas wykonywania układu zarządcy przymusowego. Wnioskodawca zapowiedział wniesienie środka odwoławczego na postanowienie Sądu pierwszej instancji.

## **5.2 Niepewność związana z możliwością ogłoszenia upadłości Spółki**

W związku z ryzykiem wysuwania przeciw Spółce lub Grupie roszczeń, nieobjętych z mocy prawa Układem (ryzyko braku płynności i wykonania Układu), Spółka nie może wykluczyć ryzyka konieczności skierowania do sądu upadłościowego właściwego ze względu na siedzibę Spółki wniosku o ogłoszenie upadłości. Spółka bierze również pod uwagę możliwość skierowania takiego wniosku przez wierzycieli Spółki oraz możliwość znaczącego zaburzenia działalności i płynności Spółki w przypadku otwarcia postępowania o zmianę Układu, w szczególności w przypadku odebrania jej zarządu własnego.

## **5.3 Niepewność związana z sytuacją polityczno-gospodarczą na terytorium Ukrainy**

W ocenie Spółki nie występuje bezpośredni wpływ wojny na terytorium Ukrainy na działalność prowadzoną przez Spółkę i Grupę. Grupa nie posiada aktywów na terytorium stron konfliktu oraz nie osiąga istotnych przychodów na terytoriach stron konfliktu. Spółka identyfikuje pośredni wpływ sytuacji polityczno-gospodarczej na terytorium Ukrainy na sytuację ekonomiczną w Polsce m.in. poprzez wzrost poziomu inflacji.

## 6 Istotne zasady rachunkowości

### 6.1 Podstawa sporządzenia, oświadczenie o zgodności

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymaganiami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości nr 34 Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa (MSR 34), w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe wypełnia obowiązki informacyjne określone w rozporządzeniu Rady Ministrów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 r., poz. 757).

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2022 roku.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem pozycji wycenianych w wartości godziwej oraz zamortyzowanym koszcie.

Spółki oraz fundusze z Grupy prowadzą swoje księgi rachunkowe zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi w krajach, w których spółki/fundusze te mają siedziby. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera korekty niezawarte w księgach rachunkowych jednostek z Grupy, wprowadzone w celu doprowadzenia sprawozdań finansowych tych jednostek do zgodności z MSSF.

W bieżącym okresie sprawozdawczym i okresie porównywalnym w Grupie nie wystąpiła działalność zaniechana. Sprawozdanie zysków i strat zostało sporządzone w wariantcie porównawczym.

Rachunek z przepływów pieniężnych sporządzany jest metodą pośrednią.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych („PLN”) a zaprezentowane dane finansowe w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zostały podane w tysiącach polskich złotych, chyba że wskazano inaczej.

MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Grupa przy sporządzaniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 6 miesięcy 2023 roku nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania standardów i interpretacji, które weszły lub wejdą w życie po dniu bilansowym.

### 6.2 Waluta funkcjonalna i prezentacyjna

Złoty polski jest walutą funkcjonalną Jednostki Dominującej oraz walutą sprawozdawczą niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach złotych. Dla każdej z jednostek zależnych ustalana jest waluta funkcjonalna i aktywa oraz zobowiązania danej jednostki są mierzone w tej walucie funkcjonalnej.

W sprawozdaniu finansowym mogą pojawić się niezgodności dotyczące zaokrągleń w sumach częściowych i ogólnych danych liczbowych w nim przedstawionych. Niezgodności te nie powodują jednak istotnego zniekształcenia danych zawartych w sprawozdaniu.

### 6.3 Transakcje w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach obcych w dniu dokonania transakcji ujmowane są w walucie funkcjonalnej z zastosowaniem kursu obowiązującego z dnia zawarcia transakcji.

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych lub w przypadkach określonych polityką rachunkowości, kapitalizowane w wartości aktywów. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej, są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej.

Wartość firmy powstała na nabyciu podmiotu zagranicznego oraz wszelkie korekty z tytułu wyceny do wartości godziwej aktywów i zobowiązań na takim nabyciu są traktowane jako aktywa lub zobowiązania takiego podmiotu zagranicznego i przeliczane po średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski obowiązującym na dzień bilansowy.

Sprawozdania finansowe jednostek zagranicznych przeliczane są na walutę polską w następujący sposób:

- odpowiednie pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej po średnim kursie, ustalonym przez Narodowy Bank Polski na dzień bilansowy,
- odpowiednie pozycje sprawozdania z zysków i strat po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na każdy dzień kończący miesiąc obrotowy.

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

Waluta	Sprawozdanie z sytuacji finansowej		Sprawozdanie z zysków i strat	
	30.06.2023	31.12.2022	01.01.2023	01.01.2022
			-	-
			30.06.2023	30.06.2022
RON	0,8967	0,9475	0,9332	0,9385
EUR	4,4503	4,6899	4,6130	4,6427
BGN	2,2754	5,2957	3,8303	5,4971
GBP	5,1796	2,3979	3,8078	2,3737
USD	4,1066	4,4018	4,2711	4,2744

Ponadto przepływy wynikające z realizacji zabezpieczeń uwzględniane w wycenach portfeli wierzytelności mogą być wyrażone w walutach obcych przeliczonych na PLN.

#### 6.4 Standardy i interpretacje zastosowane i niezastosowane w niniejszym sprawozdaniu

Niniejsze sprawozdanie finansowe sporządzono w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej. Sporządzając śródroczne sprawozdanie finansowe za okres pierwszego półrocza 2023 roku Grupa Kapitałowa stosuje takie same zasady rachunkowości, jak przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2022 rok.

#### 6.5 Podstawa wyceny

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone według tych samych zasad jak przy sporządzeniu ostatniego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2022 rok, tj. w oparciu o koncepcje wyceny:

1. według wartości godziwej:
  - a) dla wyceny inwestycji w certyfikaty inwestycyjne (CI) funduszy inwestycyjnych pozostałych,

- b) dla portfeli wierzytelności klasyfikowanych w początkowym ujęciu do aktywów finansowych wycenianych początkowo w cenie nabycia a następnie wszelkie zyski i straty z tytułu wyceny są ujmowane w całkowitych dochodach,
- c) dla instrumentów pochodnych;
- 2. według ceny nabycia z uwzględnieniem odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości:
  - a) dla rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych;
- 3. według zamortyzowanego kosztu:
  - a) dla udzielonych pożyczek,
  - b) dla należności z tytułu dostaw i usług,
  - c) dla należności długoterminowych,
  - d) dla zobowiązań z tytułu kredytów, dłużnych papierów wartościowych, pożyczek, zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych,
  - e) zobowiązań z tytułu leasingu.

### 6.6 Segmenty operacyjne

W związku z okolicznościami zaistniałymi od 2018 roku, w szczególności rozwiązaniem umów o zarządzanie z funduszami spoza Grupy, jak również ograniczeniu pozostałych źródeł przychodów, Zarząd Spółki nie analizuje działalności i sytuacji Spółki i Grupy w podziale na segmenty operacyjne. Zarząd dokonuje łącznej oceny osiągniętych i przewidywanych wyników jako jeden segment operacyjny obejmujący całość działalności.

### 6.7 Dokonane oszczędności i szacunki

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego wg MSSF wymaga dokonania przez Grupę pewnych szacunków oraz przyjęcia pewnych założeń podyktowanych obecną sytuacją Grupy, która ma wpływ na wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym kwoty. Szacunki te zostały przeprowadzone z zachowaniem pełnej staranności, obiektywizmu i najlepszej wiedzy dotyczącej obecnej sytuacji Grupy. Mimo, że szacunki te zostały wykonane w oparciu o najlepszą wiedzę, jaką posiada na ten moment Zarząd Jednostki Dominującej, to rzeczywiste rezultaty mogą odbiegać od szacowanych wartości.

Przy sporządzeniu niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zastosowano te same zasady rachunkowości, co w ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2022 roku.

### 6.8 Zasady (polityka) rachunkowości Grupy Capitea zgodnie z MSSF

Przy sporządzeniu niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zastosowano te same zasady rachunkowości, co w ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2022 roku.

### 6.9 Zasady konsolidacji

Przy sporządzeniu niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zastosowano te same zasady rachunkowości, co w ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2022 roku.

**DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA****1 Przychody**

Przychody netto	01.01.2023	01.01.2022
	30.06.2023	30.06.2022 (dane przekształcone)
Przychody odsetkowe z portfeli wierzytelności	56 827	50 149
Aktualizacja wyceny portfeli wierzytelności, w tym:	24 486	51 878
<i>różnica między planowanymi a zrealizowanymi przepływami w okresie</i>	6 924	10 230
<i>aktualizacja prognozy wpływów</i>	17 562	41 648
Przychody z inwestycji w fundusze sekurytyzacyjne	1 179	12 110
Przychody z usług windykacji	668	946
Wynik na umorzeniu certyfikatów inwestycyjnych	52	(19)
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	-	(48)
Przychody z pozostałych usług	74	60
<b>Razem</b>	<b>83 285</b>	<b>115 076</b>

Przychody odsetkowe rozpoznawane są metodą efektywnej stopy procentowej stanowiącej wypadkową wycen portfeli wierzytelności. Kluczowy w działalności Grupy jest poziom osiąganych odzysków rozumianych jako wpłaty od osób zadłużonych, który w bieżącym i poprzednim okresie sprawozdawczym był następujący:

Odzyski z portfeli wierzytelności	01.01.2023	01.01.2022
	30.06.2023	30.06.2022 (dane przekształcone)
Odzyski z portfeli wierzytelności w okresie:	87 301	84 125
<b>Razem</b>	<b>87 301</b>	<b>84 125</b>

Z uwagi na stosowany model wyceny portfeli wierzytelności tj. w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, przychody odsetkowe z posiadanych portfeli wierzytelności oraz skutki wyceny według zamortyzowanego kosztu prezentowane są w przychodach z działalności operacyjnej, zaś wynik na zmianie wyceny do wartości godziwej portfeli wierzytelności ujmowany jest przez inne całkowite dochody.

Grupa rozpoznaje przychód taki, jaki ujęła by w rachunku wyników, gdyby dokonywała wyceny portfeli wierzytelności według zamortyzowanego kosztu.

W pozycji przychody z inwestycji w fundusze sekurytyzacyjne w bieżącym okresie sprawozdawczym zaprezentowano przychody z wyceny inwestycji w fundusze obce, tj. Open Finance Wierzytelności Detalicznych NSFIZ w kwocie 1 163 tys. PLN oraz Altus Wierzytelności 1 NSFIZ w kwocie 16 tys. PLN.

**2 Usługi obce**

Usługi obce	01.01.2023	01.01.2022
	30.06.2023	30.06.2022 (dane przekształcone)
Usługi prawne, zarządzania	(10 615)	(5 248)
Usługi serwisowe	(9 119)	(16 681)

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony  
30 czerwca 2023 roku (dane w tys. PLN)

Usługi obce	01.01.2023	01.01.2022
	- 30.06.2023	- 30.06.2022 (dane przekształcone)
Usługi pocztowe i kurierskie	(2 518)	(1 004)
Usługi bankowe	(1 975)	(1 937)
Usługi doradztwa i ekspertyz	(1 880)	(1 405)
Najem, dzierżawa	(939)	(949)
Usługi IT	(895)	(752)
Usługi księgowo	(820)	(880)
Usługi telekomunikacyjne	(626)	(511)
Usługi ochrony i porządkowe	(151)	(149)
Remonty i naprawa środków trwałych	(51)	(33)
Usługi pozyskiwania klientów i weryfikacji danych	(7)	(9)
Pozostałe usługi obce	(407)	(234)
<b>Razem</b>	<b>(30 003)</b>	<b>(29 792)</b>

Znaczny wzrost kosztów usług prawnych, zarządzania spowodowany jest wzrostem kosztów usług prawnych związanych z oddaleniem bezpodstawnego wniosku syndyka Idea Banku o zmianę układu a także ze zwiększenia nakładu prac związanych z dochodzeniem roszczeń od osób i podmiotów które przyczyniły się do poniesionych z przeszłości strat a także z trwającego procesu konsolidacji aktywów, w którym wszystkie portfele wierzytelności przenoszone są do funduszu JUPITER FIZNFS, a fundusze, z których przenoszone są portfele wierzytelności stawiane są w stan likwidacji, co przełożyło się na konieczność utworzenia dodatkowych rezerw.

Spadek poziomu kosztów usług serwisowych w pierwszym półroczu 2023 roku w stosunku do okresu porównawczego wynika z poniesienia w pierwszym półroczu 2022 roku znacznie wyższych kosztów sądowo egzekucyjnych. Stanowiło to element inwestycji w portfele wierzytelności, poniesione nakłady były kosztem okresu.

### 3 Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2023	01.01.2022
	- 30.06.2023	- 30.06.2022 (dane przekształcone)
Umorzenie zobowiązań, ugody, porozumienia	-	2 665
Wycena praw do użytkowania MSSF 16	-	365
Rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość należności	69	88
Inne przychody operacyjne	1 488	1 055
<b>Razem</b>	<b>1 557</b>	<b>4 173</b>

W bieżącym okresie sprawozdawczym w pozycji inne przychody operacyjne zostały zaprezentowane przychody, których elementy składowe mają jednostkowo nieistotną wartość i Spółka nie jest w stanie ich przypisać do konkretnych pozycji w powyższej tabeli.

**4 Pozostałe koszty operacyjne**

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2023	01.01.2022
	30.06.2023	30.06.2022 (dane przekształcone)
Podatki i opłaty	(4 742)	(2 095)
Przeszacowanie odpisów aktualizujących wartość należności	(1 156)	(1 391)
Zużycie materiałów i energii	(859)	(869)
Inne koszty operacyjne	(714)	(671)
<b>Razem</b>	<b>(7 471)</b>	<b>(5 026)</b>

**5 Struktura przychodów i kosztów finansowych**

Przychody finansowe	01.01.2023	01.01.2022
	30.06.2023	30.06.2022 (dane przekształcone)
Aktualizacja wartości zobowiązań układowych	-	34 271
Przychody z tytułu odsetek na rachunku bankowym	3 716	436
Wycena inwestycji w dłużne papiery wartościowe	1 051	245
Przychody z wyceny aktywów finansowych	-	353
Przychody z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek i należności	135	263
Różnice kursowe netto	-	1 679
Pozostałe przychody finansowe	101	1 154
<b>Razem</b>	<b>5 003</b>	<b>38 401</b>

Koszty finansowe	01.01.2023	01.01.2022
	30.06.2023	30.06.2022 (dane przekształcone)
Aktualizacja wartości zobowiązań układowych	(24 097)	-
Różnice kursowe netto	(5 087)	-
Koszty obsługi obligacji	(290)	(442)
Koszty z tytułu odsetek od leasingu	(129)	(91)
Koszty z tytułu odsetek od nieterminowych płatności	(113)	(36)
Koszty z tytułu odsetek od kredytów i pożyczek	(17)	-
Pozostałe koszty finansowe	(26)	(68)
<b>Razem</b>	<b>(29 759)</b>	<b>(637)</b>

W pierwszym półroczu 2023 Spółka osiągnęła ujemny wynik na wycenie zobowiązań układowych, zaś w analogicznym okresie 2022 roku osiągnęła dodatni wynik na wycenie zobowiązań układowych. Wynika to z faktu, iż do wyceny w zamortyzowanym koszcie zgodnie z postanowieniami MSSF 9, wykorzystywana jest efektywna stopa procentowa, którą Spółka określa na poziomie mediany oprocentowania 5-letnich obligacji skarbowych. Trwający od 2020 roku wzrost stóp procentowych przekłada się na wzrost



oprocentowania obligacji, tym samym na wzrost stopy dyskonta. Im wyższa stopa dyskonta, tym niższa jest bieżąca wartość przyszłych przepływów pieniężnych. Od 2020 roku do września 2022 roku mediana oprocentowania obligacji miała trend rosnący, od października 2022 roku do czerwca 2023 roku trend malejący.

## 6 Inwestycje w pakiety wierzytelności

Nabyte pakiety wierzytelności dzielą się na następujące najważniejsze kategorie:

Zakupione pakiety wierzytelności	30.06.2023	31.12.2022
Kredyty bankowe	249 718	256 427
Rachunki za usługi telekomunikacyjne i energię	28 936	33 267
Pożyczki gotówkowe (niebankowe)	36 013	31 915
Ubezpieczeniowe	380	353
Pozostałe	10 067	13 343
<b>Razem</b>	<b>325 114</b>	<b>335 305</b>

Grupa na koniec każdego kwartału dokonuje aktualizacji, o ile jest to zasadne, następujących parametrów stanowiących podstawę szacowania zdyskontowanych oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych z nabytych pakietów wierzytelności:

- koszty serwisu – wzrost kosztów usług serwisu pakietów wierzytelności wpływa, bez zmiany innych założeń, na zmniejszenie wartości godziwej,
- stopa dyskontowa – wzrost stopy wolnej od ryzyka wpływa, bez zmiany innych założeń, na zmniejszenie wartości godziwej,
- okres, za który oszacowano przepływy pieniężne – wydłużenie terminu uzyskania wpłat tytułem spłaty wierzytelności, dla tej samej kwoty wpłat oraz bez zmiany innych założeń, powoduje zmniejszenie wartości godziwej pakietów wierzytelności (tzn. brak zmiany kwoty nominalnej planowanego odzysku, tylko przesunięcie części przepływów na późniejszy okres),
- wartość oczekiwanych, przyszłych przepływów w oparciu o dostępne aktualne informacje oraz aktualnie wykorzystywane narzędzia windykacji – wzrost łącznej wartości oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych, bez zmiany innych założeń, powoduje wzrost wartości godziwej.

Oszacowanie przyszłych oczekiwanych przepływów pieniężnych uwzględnia ocenę efektywności odzyskowej spraw kierowanych na ścieżkę sądową i egzekucyjną, konieczność zmian w strategii serwisowania w przypadku zmian legislacyjnych (np. zmiany w sposobie i terminach przedawniania się roszczeń, zakres dopuszczalnych czynności możliwych do podjęcia wobec osób zadłużonych) oraz skuteczność zawierania i wykonywania ugód z osobami zadłużonymi. Jednocześnie na przyszłe przepływy pieniężne wpływa oszacowanie kosztów prowadzenia działalności windykacyjnej i kosztów sądowych, w tym w zakresie pozywania wierzytelności hipotecznych.

Poniższa tabela prezentuje zmiany stanu inwestycji krótkoterminowych w pakiety wierzytelności w bieżącym oraz poprzednim okresie sprawozdawczym:

Inwestycje w pakiety wierzytelności za okres	30.06.2023	31.12.2022
<b>Inwestycje w pakiety wierzytelności na początek okresu</b>	<b>335 305</b>	<b>402 904</b>
Nabycie portfeli wierzytelności	-	3 063
Planowana spłata w okresie	(80 377)	(144 398)
Naliczone odsetki	56 827	96 783
Aktualizacja prognozy wpływów	17 562	33 259
Wycena do wartości godziwej ujęta w całkowitych dochodach	(4 203)	(56 307)
<b>Inwestycje w pakiety wierzytelności na koniec okresu</b>	<b>325 114</b>	<b>335 305</b>

## 7 Inwestycje w dłużne papiery wartościowe

W celu zabezpieczenia wartości aktywów przed skutkami występującej inflacji, Grupa lokuje środki pieniężne w obligacje.

Poniższe tabele prezentują zmiany stanu inwestycji w dłużne papiery wartościowe w bieżącym i poprzednim okresie sprawozdawczym:

Inwestycje w długoterminowe dłużne papiery wartościowe	30.06.2023	31.12.2022
<b>Inwestycje w długoterminowe dłużne papiery wartościowe na początek okresu</b>	<b>24 975</b>	<b>-</b>
Nabycie obligacji	10 782	65 103
Splata obligacji	(6 268)	(17 359)
Sprzedaż obligacji	(4 661)	(24 302)
Wycena	643	1 532
Przeniesienie z długoterminowych do krótkoterminowych	(9 271)	-
<b>Inwestycje w długoterminowe dłużne papiery wartościowe na koniec okresu</b>	<b>16 200</b>	<b>24 975</b>

Inwestycje w krótkoterminowe dłużne papiery wartościowe	30.06.2023	31.12.2022
<b>Inwestycje w krótkoterminowe dłużne papiery wartościowe na początek okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Nabycie obligacji	6 173	-
Splata obligacji	(325)	-
Sprzedaż obligacji	(6 875)	-
Wycena	408	-
Przeniesienie z długoterminowych do krótkoterminowych	9 271	-
<b>Inwestycje w krótkoterminowe dłużne papiery wartościowe na koniec okresu</b>	<b>8 652</b>	<b>-</b>

Poniżej przedstawiono tabelę z podziałem inwestycji w dłużne papiery wartościowe na kategorie wraz z informacją o ich strukturze na dzień 30 czerwca 2023 roku oraz 31 grudnia 2022 roku:

	30.06.2023	31.12.2022	Struktura na dzień 30.06.2023	Struktura na dzień 31.12.2022
Obligacje skarbowe krótkoterminowe	8 652	-	35%	0%
Obligacje skarbowe długoterminowe	12 076	20 835	49%	83%
Pozostałe długoterminowe	4 124	4 140	17%	17%
<b>Razem</b>	<b>24 852</b>	<b>24 975</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

## 8 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe krótkoterminowe	30.06.2023	31.12.2022
<b>Należności z tytułu dostaw i usług</b>	<b>4 223</b>	<b>5 033</b>
Wartość brutto	23 948	24 520
Wartość odpisów aktualizujących	(19 725)	(19 487)
<b>Należności z tytułu podatków innych niż podatek dochodowy</b>	<b>2 522</b>	<b>1 381</b>
Wartość brutto	5 042	4 045
Wartość odpisów aktualizujących	(2 520)	(2 664)
<b>Zaliczki, kaucje</b>	<b>1 101</b>	<b>1 354</b>
Wartość brutto	4 553	4 885

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony  
30 czerwca 2023 roku (dane w tys. PLN)

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe krótkoterminowe	30.06.2023	31.12.2022
Wartość odpisów aktualizujących	(3 452)	(3 531)
<b>Inne należności</b>	<b>43 093</b>	<b>49 134</b>
Wartość brutto	47 944	53 151
Wartość odpisów aktualizujących	(4 851)	(4 017)
<b>Razem</b>	<b>50 939</b>	<b>56 902</b>

Środki pieniężne stanowiące aktywa funduszy, dla których podmiot pełniący funkcje depozytariusza nie realizował terminowo płatności, zostały zaprezentowane w pozycji inne należności krótkoterminowe.

Na dzień 30 czerwca 2023 roku ww. należności wynosiły 37,6 mln PLN, a na dzień 31 grudnia 2022 roku 43,1 mln PLN.

Na dzień 30 czerwca 2023 roku w pozycji inne należności krótkoterminowe zaprezentowano:

- Środki pieniężne w kwocie 3,3 mln PLN, stanowiące aktywa funduszu zależnego GetPro NSFIZ w likwidacji, które powinny zostać przekazane do jednostki dominującej z tytułu częściowego umorzenia certyfikatów inwestycyjnych w w/w funduszu. Przekazanie środków pieniężnych zostało opóźnione w ramach czynności wyjaśniających przez depozytariusza w związku z rozpoczęciem likwidacji funduszu. Należność została rozliczona po dniu bilansowym.
- Środki pieniężne w kwocie 11,8 mln PLN, stanowiące aktywa funduszy GetPro NSFIZ, Universe 3 NSFIZ, Universe 2 NSFIZ, Universe NSFIZ, easyDEBT FIZNFS, dla których funkcję depozytariusza pełnił mBank S.A., a które powinny zostać przekazane do Asseta S.A. w ramach wynagrodzenia z tytułu umów o zarządzanie. Nierozliczone płatności z tego tytułu na dzień publikacji niniejszego sprawozdania wynoszą 10,4 mln PLN.
- Środki pieniężne w kwocie 2,9 mln PLN stanowiące aktywa funduszu GetPro NSFIZ, dla którego funkcję depozytariusza pełnił mBank S.A., a które powinny zostać przekazane do Capitea S.A. w ramach wierzytelności wynikających z umowy o obsługę prawną przejętych od Kancelarii Prawnej Mariusz Brysik sp.k. Należność została rozliczona po dniu bilansowym.
- Środki pieniężne w kwocie 7,4 mln PLN stanowiące aktywa funduszu Universe 3 NSFIZ, dla którego funkcję depozytariusza pełnił mBank S.A., a które powinny zostać przekazane do Capitea S.A. w ramach porozumienia z dnia 14.07.2021 roku. Należność nie została rozliczona na dzień publikacji niniejszego sprawozdania.
- Środki pieniężne w kwocie 9,1 mln PLN stanowiące aktywa funduszu Universe 3 NSFIZ oraz środki pieniężne w kwocie 3,1 mln PLN stanowiące aktywa funduszu GetPro NSFIZ w likwidacji, dla których funkcję depozytariusza pełnił mBank S.A., a które powinny zostać przekazane do funduszu Centauris 2 FIZNFS w likwidacji w ramach zawartych umów przelewu wierzytelności z dn. 19.12.2022 roku. Należność nie została rozliczona na dzień publikacji niniejszego sprawozdania.

Na dzień 31 grudnia 2022 roku w pozycji inne należności krótkoterminowe zaprezentowano:

- Środki pieniężne w kwocie 482 tys. PLN, stanowiące aktywa funduszu zależnego Grom Windykacji NSFIZ w likwidacji, które powinny zostać przekazane do jednostki dominującej z tytułu częściowego umorzenia certyfikatów inwestycyjnych w w/w funduszu. Przekazanie środków pieniężnych zostało opóźnione w ramach czynności wyjaśniających realizowanych przez towarzystwo funduszy inwestycyjnych w związku z wątpliwościami podmiotu pełniącego funkcję depozytariusza. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania płatność została zrealizowana.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony  
30 czerwca 2023 roku (dane w tys. PLN)

- Środki pieniężne w kwocie 18,4 mln PLN, stanowiące aktywa funduszy GetPro NSFIZ, Universe 3 NSFIZ, Universe 2 NSFIZ, Universe NSFIZ, easyDEBT FIZNFS, dla których funkcję depozytariusza pełnił mBank S.A., a które powinny zostać przekazane do Asseta S.A. w ramach wynagrodzenia z tytułu umów o zarządzanie. Nierozliczone płatności z tego tytułu na dzień publikacji niniejszego sprawozdania wynoszą 10,4 mln PLN.
- Środki pieniężne na w kwocie 3,6 mln PLN stanowiące aktywa funduszu GetPro NSFIZ, dla którego funkcję depozytariusza pełnił mBank S.A., a które powinny zostać przekazane do Capitea S.A. w ramach wierzytelności wynikających z umowy o obsługę prawną przejętych od Kancelarii Prawnej Mariusz Brysik sp.k. (2,9 mln PLN – nierozliczone po dniu bilansowym) oraz w ramach porozumienia z dnia 19.02.2020 roku (0,7 mln PLN – rozliczone po dniu bilansowym).
- Środki pieniężne w kwocie 8,4 mln PLN stanowiące aktywa funduszu Universe 3 NSFIZ, dla którego funkcję depozytariusza pełnił mBank S.A., a które powinny zostać przekazane do Capitea S.A. w ramach porozumienia z dnia 29.07.2020 roku (1,0 mln PLN – rozliczone po dniu bilansowym) oraz porozumienia z dnia 14.07.2021 roku (7,4 mln PLN – nierozliczone po dniu bilansowym).
- Środki pieniężne w kwocie 9,1 mln PLN stanowiące aktywa funduszu Universe 3 NSFIZ oraz środki pieniężne w kwocie 3,1 mln PLN stanowiące aktywa funduszu Getpro NSFIZ, dla których funkcję depozytariusza pełnił mBank S.A, a które powinny zostać przekazane do funduszu Centauris 2 FIZNFS. w ramach zawartych umów przelewu wierzytelności z dn. 19.12.2022 roku.

Zmiany w odpisach aktualizujących od należności krótkoterminowych w bieżącym okresie sprawozdawczym:

Odpisy aktualizujące wartość należności	01.01.2023	Zwiększenia	Zmiana powiązania	Zmniejszenia	30.06.2023
Należności z tytułu dostaw i usług	19 487	238	-	-	19 725
Należności pozostałe	10 212	919	-	(308)	10 823
<b>Razem</b>	<b>29 699</b>	<b>1 157</b>	<b>-</b>	<b>(308)</b>	<b>30 548</b>

Zmiany w odpisach aktualizujących od należności krótkoterminowych w poprzednim okresie sprawozdawczym:

Odpisy aktualizujące wartość należności	01.01.2022	Zwiększenia	Zmiana powiązania	Zmniejszenia	31.12.2022
Należności z tytułu dostaw i usług	19 749	731	(972)	(21)	19 487
Należności pozostałe	9 813	650	-	(251)	10 212
<b>Razem</b>	<b>29 562</b>	<b>1 381</b>	<b>(972)</b>	<b>(272)</b>	<b>29 699</b>

## 9 Środki pieniężne

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	30.06.2023	31.12.2022
Rachunki bieżące	11 204	18 732
Lokaty i inne	117 752	81 795
Środki pieniężne w drodze	699	22 286
<b>Razem</b>	<b>129 655</b>	<b>122 813</b>

W poprzednim okresie sprawozdawczym w pozycji lokaty i inne Grupa zaprezentowała krótkoterminowe lokaty bankowe utworzone na okres powyżej 91 dni w kwocie 21,7 mln PLN.

## 10 Składniki innych całkowitych dochodów

Inne całkowite dochody	01.01.2023	01.01.2022
	30.06.2023	30.06.2022 (dane przekształcone)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	5 088	(1 721)
Wycena portfeli wierzytelności	(4 203)	(60 867)
<b>Inne całkowite dochody ogółem</b>	<b>885</b>	<b>(62 588)</b>

## 11 Kapitał zakładowy

Dane o strukturze kapitału podstawowego na dzień 30 czerwca 2023 roku oraz 31 grudnia 2022 roku:

Seria/emisja Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
Akcje serii A	nieuprzywilejowane	16 000 000	800	gotówka	14.03.2012	od 2012 roku
Akcje serii B	nieuprzywilejowane	24 000 000	1 200	gotówka	14.03.2012	
Akcje serii C	nieuprzywilejowane	16 000 000	800	gotówka	08.08.2012	
Akcje serii D	nieuprzywilejowane	24 000 000	1 200	gotówka	08.08.2012	
Akcje serii E	nieuprzywilejowane	20 000 000	1 000	gotówka	23.10.2017	od 2017 roku
<b>Razem</b>		<b>100 000 000</b>	<b>5 000</b>			

Struktura własnościowa kapitału na dzień 30 czerwca 2023 roku oraz 31 grudnia 2022 roku:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji	Udział %
DNLD Holdings S.à.r.l.	60 070 558	3 004	60%
Pozostali akcjonariusze	39 929 442	1 996	40%
<b>Razem</b>	<b>100 000 000</b>	<b>5 000</b>	<b>100%</b>

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania w strukturze akcjonariatu Spółki wystąpiły zmiany w porównaniu ze stanem na dzień 30 czerwca 2023 roku. Poniżej przedstawiono aktualną strukturę akcjonariatu Spółki:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji	Udział %
DNLD Holdings S.à.r.l.	60 070 558	3 004	60%
Quercus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	5 931 581	296	6%
Pozostali akcjonariusze	33 997 861	1 700	34%
<b>Razem</b>	<b>100 000 000</b>	<b>5 000</b>	<b>100%</b>

Obrót akcjami Spółki pozostał zawieszony od dnia 17 kwietnia 2018 roku na podstawie decyzji Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjętej na żądanie Komisji Nadzoru Finansowego.

## 12 Zobowiązania układowe

Długoterminowe zobowiązania objęte Układem	30.06.2023	31.12.2022 (dane przekształcone)
Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	351 716	356 099

Grupa Capitea

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony  
30 czerwca 2023 roku (dane w tys. PLN)

Długoterminowe zobowiązania objęte Układem	30.06.2023	31.12.2022 (dane przekształcone)
Z tytułu kredytów, pożyczek	2 519	2 924
Z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	2 378	2 683
<b>Razem</b>	<b>356 613</b>	<b>361 707</b>

Krótkoterminowe zobowiązania objęte Układem	30.06.2023	31.12.2022 (dane przekształcone)
Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	59 465	62 256
Z tytułu kredytów, pożyczek	1 159	1 126
Z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	416	496
<b>Razem</b>	<b>61 039</b>	<b>63 878</b>

Zgodnie z zawartym Układem Spółka jest zobowiązana do spłaty rat układowych zgodnie z warunkami Układu opisanymi szczegółowo w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2022 rok.

W poniższych tabelach zaprezentowany został harmonogram płatności przyszłych rat układowych w okresie od 1 lipca 2023 roku do 31 marca 2028 roku:

data płatności wynikająca z Układu	Rata 7	Rata 8	Rata 9	Rata 10	Rata 11
	29.09.2023*	2024.03.29	2024.09.30	2025.03.31	2025.09.30
Grupa 1	33 292	27 744	61 038	61 038	66 587
Grupa 2	-	-	2 846	2 846	3 154
Grupa 3	-	-	-	-	-
Grupa 6	233	194	427	427	466
Grupa 7	448	448	448	448	-
<b>Razem</b>	<b>33 973</b>	<b>28 386</b>	<b>64 759</b>	<b>64 759</b>	<b>70 207</b>
<b>Do dopłaty</b>	<b>1 202</b>	<b>28 386</b>	<b>64 759</b>	<b>64 759</b>	<b>70 207</b>
<b>Zapłacono</b>	<b>32 771</b>	-	-	-	-

\* zapłacone po dniu bilansowym do dnia 27 września 2023 roku

data płatności wynikająca z Układu	Rata 12	Rata 13	Rata 14	Rata 15	Rata 16	Razem- pozostałe do zapłaty
	2026.03.31	2026.09.30	2027.03.31	2027.09.30	2028.03.31	
Grupa 1	55 490	49 941	38 843	33 305	27 801	455 079
Grupa 2	3 154	923	615	615	1 231	15 384
Grupa 3	-	-	-	-	-	-
Grupa 6	388	349	272	233	194	3 183
Grupa 7	-	-	-	-	-	1 792
<b>Razem</b>	<b>59 032</b>	<b>51 213</b>	<b>39 730</b>	<b>34 153</b>	<b>29 226</b>	<b>475 438</b>
<b>Do dopłaty</b>	<b>59 032</b>	<b>51 213</b>	<b>39 730</b>	<b>34 153</b>	<b>29 226</b>	<b>442 667</b>
<b>Zapłacono</b>	-	-	-	-	-	<b>32 771</b>

Łączna wartość rat układowych pozostałych do wypłaty wg stanu na 30 czerwca 2023 roku oraz na 31 grudnia 2022 w ujęciu skonsolidowanym, tj. po uwzględnieniu korekt z tytułu rozliczeń wewnątrzgrupowych wynosiła odpowiednio 443,3 mln PLN. i 508,4 mln PLN.

Na dzień 30 czerwca 2023 roku, pełna wartość zobowiązań objętych Układem powiększonych o naliczone odsetki od daty ich wymagalności wynosi 3 298 mln PLN, natomiast na dzień 31 grudnia 2022 roku wartość wynosiła 3 218 mln PLN.

### 13 Zobowiązania finansowe krótkoterminowe

Zobowiązania finansowe krótkoterminowe	30.06.2023	31.12.2022
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	2 765	2 765
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 318	1 822
<b>Razem</b>	<b>4 083</b>	<b>4 587</b>

### 14 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania krótkoterminowe z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	30.06.2023	31.12.2022
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	27 146	31 126
Zobowiązania z tytułu nabycia pakietów wierzytelności	3 052	2 609
Zobowiązania z tytułu nadpłat i nierozliczonych wpłat wierzytelności	29 924	24 770
Zobowiązania z tytułu podatków i ceł	342	382
Zobowiązanie z tytułu nabycia jednostek zależnych i stowarzyszonych	1 897	1 897
Pozostałe zobowiązania	6 493	11 652
<b>Razem</b>	<b>68 854</b>	<b>72 436</b>

Na wartość zobowiązań z tytułu nadpłat i nierozliczonych wpłat wierzytelności na dzień 30 czerwca 2023 roku składają się otrzymane wpłaty, które w toku identyfikacji zostały przypisane do konkretnych wierzytelności w kwocie 17,4 mln PLN oraz nieprzypisane do konkretnych wierzytelności w kwocie 12,5 mln PLN (odpowiednio analogiczne wartości na dzień 31 grudnia 2022 roku wyniosły – zobowiązania z tytułu wpłat przypisanych do konkretnych wierzytelności – 19,2 mln PLN oraz nieprzypisanych – 5,5 mln PLN).

W pozycji pozostałych zobowiązań na dzień 30 czerwca 2023 roku wykazane są wpłaty zidentyfikowane jako spłaty wierzytelności do przekazania innym podmiotom w kwocie 4,1 mln PLN. Na dzień 31 grudnia 2022 roku zobowiązania z tytułu wpłat do przekazania innym podmiotom ujęte w pozycji pozostałych zobowiązań wynosiły 9,3 mln PLN.

Grupa dokonała zmiany prezentacji danych porównawczych zobowiązania w kwocie 1,8 mln PLN, które w sprawozdaniu na dzień 31 grudnia 2022 roku zostało zaprezentowane w pozycji Zobowiązania z tytułu dostaw i usług. Obecnie kwota ta prezentowana jest w pozycji Pozostałe zobowiązania.

### 15 Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	30.06.2023	31.12.2022
Z tytułu wynagrodzeń	249	232
Z tytułu ZUS	988	878
Z tytułu PIT	277	459
Zobowiązania z tytułu niewykorzystanych urlopów	1 195	917
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu premii	1 439	609
<b>Razem</b>	<b>4 148</b>	<b>3 095</b>

## 16 Rezerwy

W bieżącym oraz poprzednim okresie sprawozdawczym nie wystąpiły podstawy do tworzenia rezerw z tytułu podatku dochodowego.

Stan rezerw na 30 czerwca 2023 roku:

Rezerwy	01.01.2023	Zwiększenie	Wykorzystanie	Rozwiązanie	30.06.2023
Rezerwa na koszty sądowe	20	-	-	-	20
<b>Razem</b>	<b>20</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>20</b>

Stan rezerw na 31 grudnia 2022 roku:

Rezerwy	01.01.2022	Zwiększenie	Wykorzystanie	Rozwiązanie	31.12.2022
Rezerwa na koszty sądowe	59	20	-	(59)	20
Rezerwa z tytułu umów gwarancyjnych dot. funduszy LUMEN	107 923	-	-	(107 923)	-
<b>Razem</b>	<b>107 982</b>	<b>20</b>	<b>-</b>	<b>(107 982)</b>	<b>20</b>

Na początku poprzedniego okresu sprawozdawczego zaprezentowano rezerwę w wysokości 108 mln PLN wynikającą z zawartych umów gwarancyjnych. Szczegółowy opis tych porozumień oraz ich wpływ na sprawozdanie finansowe Grupy kapitałowej przedstawiony został w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2022 rok.

## 17 Objaśnienia do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych

	01.01.2023 -	01.01.2022 -
	30.06.2023	30.06.2022 (dane przekształcone)
<b>(Zyski)/straty z tytułu różnic kursowych</b>	<b>7</b>	<b>32</b>
Różnice kursowe na ŚT	7	(3)
Różnice kursowe na wycenie ŚP	-	(3)
Różnice kursowe wycena MSSF 16	-	37
<b>Zmiana stanu inwestycji w portfele wierzytelności</b>	<b>10 191</b>	<b>42 547</b>
Zmiana stanu inwestycji w portfele wierzytelności wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej	10 191	41 323
Przeklasyfikowanie pożyczek na portfele wierzytelności	-	1 224
<b>Koszty odsetkowe</b>	<b>141</b>	<b>127</b>
Naliczone odsetki od zobowiązań	141	127
<b>Zmiana stanu należności</b>	<b>6 006</b>	<b>25 145</b>
Zmiana stanu należności wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej	6 012	21 392
Korekta o nieotrzymane ŚP ze zbytych obligacji	-	3 751
Korekta o nieotrzymane ŚP ze zbytych CI	(6)	2
<b>Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem kredytów i pożyczek oraz zobowiązań z tyt. dłużnych papierów wartościowych</b>	<b>(3 810)</b>	<b>3 725</b>
Zmiana stanu zobowiązań, z wyłączeniem kredytów i pożyczek oraz zobowiązań z tytułu dłużnych papierów wartościowych wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej	(3 582)	2 864
Korekta o spłatę zobowiązań handlowych i pozostałych objętych Układem	(228)	-
Ugody, porozumienia	-	1 156



Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony  
30 czerwca 2023 roku (dane w tys. PLN)

	01.01.2023	01.01.2022
	-	-
	30.06.2023	30.06.2022 (dane przekształcone)
Zmiana stanu zobowiązań układowych	-	(295)
<b>Aktywa netto podmiotów, w których Grupa objęła kontrole - bez salda środków pieniężnych</b>	-	<b>(15 546)</b>
Saldo środków pieniężnych na dzień objęcia kontroli	-	(18 315)
Aktywa netto Grom Windykacji NSFIZ	-	2 049
Wartość umorzonych CI należących do Spółki	-	720
<b>Pozostałe korekty</b>	<b>752</b>	<b>(62 954)</b>
Inne korekty kapitałowe	883	(62 589)
Wycena praw do użytkowania MSSF 16	(131)	(365)
<b>Nabycie jednostki zależnej, po potrąceniu przyjętych środków pieniężnych</b>	-	<b>18 315</b>
Nabycie Grom Windykacji NSFIZ	-	18 315

Z uwagi na zastosowaną zmianę prezentacji środków pieniężnych, stanowiących aktywa funduszy, dla których podmiot pełniący funkcję depozytariusza nie realizował terminowo płatności wartość w pozycji środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej wykazana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych nie uwzględniają środków które znajdują się w pozycji należności. W nocy 8 szczegółowo opisano wykazane w należnościach salda środków pieniężnych stanowiących aktywa funduszy inwestycyjnych własnych.

W przypadku, braku w/w zasady prezentacji, przepływy netto środków pieniężnych z działalności operacyjnej wyniosłyby w okresie do 30 czerwca 2023 roku 31 342 tys. PLN a w okresie do 30 czerwca 2022 roku 56 883 tys. PLN.

W pozycji inne korekty kapitałowe za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2022 roku zawarta została wycena portfeli wierzytelności do wartości godziwej w kwocie 60 867 tys. PLN.

## 18 Zabezpieczenia ustanowione na majątku Grupy

Zabezpieczenia ustanowione na majątku Grupy na bieżący i poprzedni dzień bilansowy:

	30.06.2023		31.12.2022		Rodzaj majątku, będącego zabezpieczeniem
	Kwota zobowiązania (nominał)	Kwota zabezpieczenia	Kwota zobowiązania (nominał)	Kwota zabezpieczenia	
Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych	27 013	4 794	27 013	8 805	Zastaw rejestrowy na pakietach wierzytelności
		3 461		3 397	Zastaw rejestrowy na certyfikatach inwestycyjnych
Zobowiązanie z tytułu leasingu	3 152	3 068	3 993	3 870	Rzeczowe aktywa trwałe w leasingu
Porozumienie	1 897	16 058	1 897	15 983	Zastaw rejestrowy na certyfikatach inwestycyjnych
<b>Razem</b>	<b>32 062</b>	<b>27 381</b>	<b>32 904</b>	<b>32 056</b>	

Zestawienie zobowiązań zabezpieczonych na majątku Grupy na dzień 30 czerwca 2023 roku:

Seria obligacji	Wartość zobowiązań podlegających zabezpieczeniu (nominał)	Rodzaj ustanowionego zabezpieczenia	Wymagany umownie poziom zabezpieczenia	Wartość bilansowa ustanowionego zabezpieczenia	Informacja czy wartość ustanowionych zabezpieczeń pokrywa wartość umowną
VA	9 015	portfele wierzytelności	150%	697	Nie
VC	928	portfele wierzytelności	150%		

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony  
30 czerwca 2023 roku (dane w tys. PLN)

Seria obligacji	Wartość zobowiązań podlegających zabezpieczeniu (nominał)	Rodzaj ustanowionego zabezpieczenia	Wymagany umownie poziom zabezpieczenia	Wartość bilansowa ustanowionego zabezpieczenia	Informacja czy wartość ustanowionych zabezpieczeń pokrywa wartość umowną
VD	5 300	portfele wierzytelności	150%		
VE	7 270	portfele wierzytelności	150%		
IF	4 500	portfele wierzytelności certyfikaty inwestycyjne	150%	4 097 3 461	Tak
<b>Razem</b>	<b>27 013</b>	<b>n/d</b>	<b>n/d</b>	<b>8 255</b>	<b>n/d</b>

Zestawienie zobowiązań zabezpieczonych na majątku Grupy na dzień 31 grudnia 2022 roku:

Seria Obligacji/nazwa pozostałych zobowiązań	Wartość zobowiązań podlegających zabezpieczeniu (nominał)	Rodzaj ustanowionego zabezpieczenia	Wymagany umownie poziom zabezpieczenia	Wartość bilansowa ustanowionego zabezpieczenia	Informacja czy wartość ustanowionych zabezpieczeń pokrywa wartość umowną
VA	9 015	portfele wierzytelności	150%		
VC	928	portfele wierzytelności	150%		
VD	5 300	portfele wierzytelności	150%	1 331	Nie
VE	7 270	portfele wierzytelności	150%		
IF	4 500	portfele wierzytelności certyfikaty inwestycyjne	150%	7 474 3 397	Tak
<b>Razem</b>	<b>27 013</b>	<b>n/d</b>	<b>n/d</b>	<b>12 203</b>	<b>n/d</b>

Spółka prezentuje zestawienie zobowiązań zabezpieczonych na majątku Grupy w oparciu o informacje wynikające z rejestru zastawów. W związku tym, że część zabezpieczeń na majątku Grupy nie została wykreślona z rejestru zastawów, w uzupełnieniu informacji zaprezentowanych w tabelach powyżej, na dzień 30 czerwca 2023 roku oraz na dzień 31 grudnia 2022 roku wierzyciele nienależący do Grupy zabezpieczeni na majątku Grupy zostali prawie w całości zaspokojeni, tym samym rozliczenie pozostałych zobowiązań zabezpieczonych na majątku Grupy nie będzie wiązać się z istotnymi wydatkami.

## 19 Aktywa warunkowe wynikające z roszczeń Spółki i Grupy

Spółka posiada, względem kilkudziesięciu osób i podmiotów osób i podmiotów trzecich roszczenia pieniężne obejmujące w szczególności: roszczenia o naprawienie szkód wyrządzonych Spółce, roszczenia o zwrot świadczeń pieniężnych spełnionych przez Spółkę, w tym roszczeń o zwrot nienależnych świadczeń pieniężnych, roszczeń z tytułu bezpodstawnego wzbogacenia (roszczenia odszkodowawcze).

Łączna wartość roszczeń dochodzonych na dzień 30 czerwca 2023 roku przez Spółkę lub jej podmioty zależne wynosiła ponad 700 mln PLN.

Plan Restrukturyzacyjny będący podstawą przyjęcia i zatwierdzenia Układu zakładał, że z tytułu dochodzenia roszczeń odszkodowawczych Spółka uzyska kwotę około 100 mln PLN. Na dzień 30 czerwca 2023 roku Spółka uzyskała z tego tytułu łącznie kwotę około 46 mln PLN (wraz z umownymi umorzeniami).

O najistotniejszych roszczeniach Spółka informowała w raportach bieżących:

- raportem bieżącym 13/2020 z dnia 12 marca 2020 roku,
- raportem bieżącym 32/2020 z dnia 10 sierpnia 2020 roku,
- raportem bieżącym 29/2021 z dnia 5 października 2021 roku,
- raportem bieżącym 7/2022 z dnia 3 marca 2022 roku,
- raportem bieżącym 24/2022 z dnia 1 sierpnia 2022 roku,
- raportem bieżącym 26/2022 z dnia 9 września 2022 roku,
- raportem bieżącym 29/2022 z dnia 18 października 2022 roku,
- raportem bieżącym 32/2022 z dnia 19 listopada 2022 roku,
- raportem bieżącym 7/2023 z dnia 3 lutego 2023 roku.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Spółka nie jest w stanie oszacować wartości bieżącej potencjalnych przyszłych korzyści ekonomicznych z tytułu dochodzonych roszczeń ani precyzyjnie wskazać terminu zakończenia postępowań sądowych skutkującego zaspokojeniem tych roszczeń.

## 20 Zobowiązania warunkowe

### 20.1 Gwarancje i poręczenia

Na bieżący dzień bilansowy Grupa nie posiadała istotnych zobowiązań z tytułu poręczeń i gwarancji.

### 20.2 Potencjalne zobowiązania warunkowe wynikające z umów zlecenia zarządzania portfelem inwestycyjnym obejmującym wierzytelności funduszy inwestycyjnych zamkniętych zawarte przez Spółkę z towarzystwami funduszy inwestycyjnych

Historycznie Spółka zawierała z towarzystwami funduszy inwestycyjnych umowy zlecenia zarządzania przez Spółkę portfelami inwestycyjnymi obejmującymi sekurytyzowane wierzytelności danego funduszu inwestycyjnego zamkniętego.

W części umów zawieranych przez Spółkę przewidziano, że w przypadku poniesienia przez towarzystwo funduszy inwestycyjnych szkody wskutek działania lub zaniechania Spółki sprzecznego z prawem, statutem danego funduszu lub postanowieniami tej umowy, towarzystwo funduszy inwestycyjnych może żądać zapłaty kary umownej w wysokości określonej w danej umowie.

W niektórych umowach zawartych przez Spółkę przewidziano sankcje pieniężne również w przypadku, gdy Spółka uchybi obowiązkowi współdziałania z innymi podmiotami obsługującymi dany fundusz lub przekazania w odpowiednim terminie dokumentacji związanej z zarządzaniem portfelem po rozwiązaniu umowy. Ponadto Spółka jest zobowiązana zwrócić towarzystwu funduszy inwestycyjnych wartość kar finansowych nałożonych na to towarzystwo przez właściwe organy administracji, w szczególności KNF, na warunkach przewidzianych umowami.

We wszystkich umowach określono przypadki rażącego naruszenia umów, w których wypowiedzenie może nastąpić ze skutkiem natychmiastowym (np. utrata przez Spółkę zezwolenia na zarządzanie sekurytyzowanymi wierzytelnościami).

Komisja Nadzoru Finansowego wszczęła z urzędu postępowania administracyjne wobec Altus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. oraz Noble Funds Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A., (dalej: Towarzystwa) w przedmiocie nałożenia sankcji administracyjnej na Towarzystwa, na podstawie art. 228 ust. 1c ustawy z dnia 27 maja 2004 roku o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (dalej: Ustawa), w związku z podejrzeniem naruszenia art. 48 ust. 2a pkt 2 oraz art. 45a ust. 4a Ustawy, poprzez zarządzanie funduszami inwestycyjnymi (dla których zarządzanie sekurytyzowanymi wierzytelnościami powierzono Spółce):

- w przypadku Altus Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A.: Altus Wierzytelności NS FIZ, Altus NSFIZ Wierzytelności 2, Altus NSFIZ Wierzytelności 3, EGB Wierzytelności 2 NSFIZ, OMEGA Wierzytelności NSFIZ, PROTEGAT 1 NSFIZ, Universe 2 NSFIZ i Universe NSFIZ,
- w przypadku Noble Funds Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A.: easyDEBT FIZNFS.

W ramach wskazanego powyżej postępowania, wobec Altus Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. Komisja Nadzoru Finansowego w dniu 4 lutego 2020 roku wydała decyzję (doręczoną Altus TFI S.A. w dniu 5 lutego 2020 roku) i zastosowała sankcję administracyjną w postaci cofnięcia Towarzystwu zezwolenia na wykonywanie działalności przez towarzystwo funduszy inwestycyjnych, nadając jej rygor natychmiastowej wykonalności. KNF dodatkowo nałożył karę pieniężną w łącznej kwocie 7 mln PLN. W dniu 23 maja 2023 roku Altus S.A. raportem bieżącym poinformował o doręczeniu postanowienia Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego, wydanego na wniosek Altus S.A., wstrzymującego w/w decyzję Komisji Nadzoru Finansowego. W dniu 23 czerwca 2023 roku Altus S.A. raportem bieżącym poinformował o doręczeniu zażalenia Komisji Nadzoru Finansowego na postanowienie Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego wstrzymujące w/w decyzję Komisji Nadzoru Finansowego.

Biorąc pod uwagę treść rozstrzygnięcia Komisji Nadzoru Finansowego w szczególności w zakresie przesłanek sankcji administracyjno – prawnych zastosowanych przez Komisję Nadzoru Finansowego względem Altus TFI S.A. oraz działania Altus TFI S.A. poprzedzające wydanie przedmiotowej decyzji, jak również fakt, że Spółka nie była wyłącznym podmiotem zarządzającym portfelami wierzytelności funduszy inwestycyjnych wymienionych w decyzji Komisji Nadzoru Finansowego – Spółka nie identyfikuje istotnego ryzyka finansowego związanego z koniecznością zwrotu na rzecz Altus TFI S.A. kary nałożonej na ten podmiot decyzją Komisji Nadzoru Finansowego, ani zapłaty odszkodowania wynikającego z zastosowania przez Komisję Nadzoru Finansowego sankcji przewidzianych przedmiotową decyzją.

W ramach wskazanego powyżej postępowania, wobec Noble Funds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., Komisja Nadzoru Finansowego dnia 15 kwietnia 2021 roku nałożyła na Noble Funds TFI S.A. kary finansowe łącznie na 10 mln PLN:

- 5 mln PLN z tytułu nieprawidłowego wykonywania bieżącego nadzoru nad podmiotem, któremu Towarzystwo powierzyło zarządzanie portfelem inwestycyjnym funduszy inwestycyjnych oraz za zarządzanie przez Towarzystwo funduszami inwestycyjnymi w sposób nierzetelny i nieprofesjonalny, niezapewniający zachowania należytej staranności i niezgodny z zasadami uczciwego obrotu, a także nieuwzględniający najlepiej pojętego interesu zarządzanych funduszy oraz uczestników tych funduszy, jak również w sposób niezapewniający stabilności i bezpieczeństwa rynku finansowego,
- 5 mln PLN kary za naruszenie przez fundusze inwestycyjne m.in. postanowień statutów tych funduszy w zakresie wyceny ich aktywów.

Biorąc pod uwagę treść rozstrzygnięcia Komisji Nadzoru Finansowego, w szczególności w zakresie przesłanek sankcji administracyjno – prawnych zastosowanych przez Komisję Nadzoru Finansowego względem Noble Funds TFI S.A. oraz okoliczność, iż przedmiotowa decyzja Komisji Nadzoru Finansowego została uchylona przez Wojewódzki Sąd Administracyjny, na skutek skargi wniesionej przez Noble Funds TFI SA – Spółka nie identyfikuje istotnego ryzyka finansowego związanego z koniecznością zwrotu na rzecz Noble Funds TFI S.A. kary nałożonej na ten podmiot decyzją Komisji Nadzoru Finansowego, ani zapłaty odszkodowania wynikającego z zastosowania przez Komisję Nadzoru Finansowego sankcji przewidzianych przedmiotową decyzją.

Spółka jest stroną umów o współpracę zawartych z White Berg Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (dalej: Whiteberg TFI S.A.), w której Spółka została zobowiązana do pokrycia, w przypadku nałożenia na Whiteberg TFI S.A. kar pieniężnych za działania lub zaniechania za okres, w którym Whiteberg TFI S.A., nie było towarzystwem zarządzającym określonymi funduszami inwestycyjnymi, w których Spółka posiada 100% certyfikatów inwestycyjnych. W umowach o współpracy zostały uzgodnione szczegółowe

warunki przeniesienia odpowiedzialności na Spółkę, wraz z uwzględnieniem limitu kwotowego tejże odpowiedzialności do 7,5 mln PLN.

Spółka zobowiązała się do zapłaty w imieniu zlikwidowanych podmiotów z grupy tj. OFW NSFIZ oraz Neum Pretium sp. z o.o., środków pieniężnych, w przypadku wystąpienia przez wierzycieli w/w zlikwidowanych podmiotów do Spółki o zwrot nadpłat, jakie podmioty te otrzymały od dłużników. Maksymalna kwota jaką Spółka zobowiązała się pokryć została określona do poniższych wartości:

- Dla wierzycieli OFW NS FIZ – 514 tys. PLN,
- Dla wierzycieli Neum Pretium sp. z o.o. – 924 tys. PLN.

### **20.3 Potencjalne zobowiązania warunkowe wynikające ze sporów, których stroną jest Spółka**

W dniu 5 października 2022 roku Spółka otrzymała z Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie odpis wniosku złożonego przez Altus S.A. o zawezwanie Spółki do próby ugodowej na kwotę 595.030.710,32 PLN wraz z odsetkami za opóźnienie liczonymi od dnia doręczenia odpisu wniosku. Jak wskazano w uzasadnieniu wniosku, jego podstawą – zdaniem Altus S.A. – mają być roszczenia o wypłatę świadczenia pieniężnego z tytułu rzekomych strat rzeczywistych poniesionych przez Altus S.A. oraz utraconych przez Altus S.A. korzyści na skutek cofnięcia Altus S.A. przez Komisję Nadzoru Finansowego zezwolenia na prowadzenie działalności przez towarzystwo funduszy inwestycyjnych, za które rzekomo – zdaniem Altus S.A. – Spółka ponosi odpowiedzialność.

Roszczenia Altus S.A. wskazane we wniosku nie mają jakichkolwiek podstaw prawnych ani faktycznych, w związku z czym Spółka ich nie uznaje, zarówno co do zasady, jak i wysokości. Spółka odmówiła, podczas posiedzenia Sądu w dniu 18 listopada 2022 roku, zawarcia ugody.

### **20.4 Zobowiązania warunkowe dla zobowiązań objętych Układem na możliwość niewykonania Układu**

Zgodnie z przepisami ustawy Prawo Restrukturyzacyjne z dnia 15 maja 2015 roku (Dz. U. z 2022 r., poz. 2309 z późniejszymi zmianami) (dalej: „Prawo Restrukturyzacyjne”) zawarcie przez Spółkę Układu nie spowodowało modyfikacji w zakresie istnienia i pierwotnej wysokości wierzytelności objętych układem. Pierwotne zobowiązania układowe istniejące na dzień otwarcia przyspieszonego postępowania układowego – poza odrębnie zawartymi porozumieniami oraz kwotą spłacanych rat układowych – na dzień 30 czerwca 2023 roku nie wygasły, ani nie zostały w żadnej części zredukowane (umorzone). Nastąpi to dopiero w dacie prawomocnego stwierdzenia wykonania układu.

Zgodnie z przepisami Prawa Restrukturyzacyjnego, zawarcie i uprawomocnienie się układu nie stanowi zdarzenia, na podstawie którego dłużnik może umorzyć zobowiązania objęte układem w części, w której układ przewiduje redukcję tych zobowiązań (pod warunkiem prawomocnego wykonania układu). Wygaśnięcie zobowiązania układowego w części objętej redukcją przewidzianą postanowieniami układu nie powstaje z chwilą zatwierdzenia układu, lecz dopiero z momentem jego pełnego wykonania (spłaty) i uzyskania prawomocnego postanowienia sądu w przedmiocie wykonania układu.

Prawną konsekwencją prawomocnego zatwierdzenia układu przewidującego spłatę zobowiązań na zredukowanym (w stosunku do ich pierwotnej wysokości) poziomie jest utrzymanie istnienia zobowiązań dłużnika w ich pierwotnej wysokości, przy jednoczesnym skutku w postaci ustanowienia zakazu (do czasu uchylenia, wygaśnięcia lub zmiany układu) możliwości dochodzenia przez wierzyciela zaspokojenia jego wierzytelności w części ponad wartość wyznaczoną redukcją przewidzianą układem.

W przypadku uchylenia, wygaśnięcia lub zmiany układu wierzyciele mają możliwość dochodzenia swoich wierzytelności w pełnej wysokości pomniejszonej o dokonane w trakcie realizacji Układu kwoty.

Dopiero w przypadku prawomocnego wykonania układu zobowiązania, które są na jego podstawie zrestrukturyzowane, ulegają umorzeniu (wygasają) w części ponad kwotę, do jakiej zostały zredukowane na mocy układu.

W konsekwencji, skutek wygaśnięcia zobowiązania układowego objętego redukcją przewidzianą postanowieniami układu nie powstaje z chwilą zatwierdzenia układu, lecz dopiero z momentem jego

pełnego wykonania (spłaty) i uzyskania prawomocnego postanowienia sądu w przedmiocie wykonania układu.

Oznacza to, że do momentu pełnego wykonania przez Spółkę Układu:

- zobowiązania Spółki nim objęte, istnieją w ich pierwotnej wysokości (poza dokonanyymi spłatami rat układowych oraz umorzeniami z tytułu zawartych porozumień), z zastrzeżeniem, że w tym okresie wierzyciele układowi nie mają możliwości zaspokojenia swoich wierzytelności w części ponad wartość wyznaczoną redukcją przewidzianą Układem,
- nie dochodzi ani do umorzenia ani jakiegokolwiek innej formy redukcji wysokości zobowiązań objętych Układem i zobowiązania te wiążą Spółkę w jej pełnej wysokości.

Powyższy pogląd jest ugruntowany zarówno w orzecznictwie jak i doktrynie ustawy Prawo Restrukturyzacyjne.

W związku ze stosowaniem MSSF 9 do wyceny i prezentacji zobowiązań z tytułu Układu, tj. wg zamortyzowanego kosztu, w sprawozdaniu finansowym wykazane są tylko te zobowiązania, które podlegają spłacie zgodnie z obowiązującym harmonogramem płatności rat układowych – są to pozostałe do spłaty raty układowe zdyskontowane na datę bilansową.

Zgodnie z przepisami prawa, w przypadku uchylecia, wygaśnięcia lub zmiany Układu wierzyciele mają możliwość dochodzenia swoich wierzytelności w pełnej wysokości pomniejszonej o dokonane w trakcie realizacji Układu płatności oraz umowne umorzenia. W przypadku materializacji takiego scenariusza Spółka zobowiązana będzie do ponownego wykazania pełnej kwoty zobowiązań, wraz z naliczonymi odsetkami.

Na dzień 30 czerwca 2023 roku, pełna wartość zobowiązań objętych Układem powiększonych o naliczone odsetki od daty ich wymagalności wynosi 3 298 mln PLN, natomiast na dzień 31 grudnia 2022 roku wartość wynosiła 3 218 mln PLN.

## 21 Rozliczenia z tytułu spraw sądowych

Podmioty z Grupy Capitea (w szczególności NSFIZ) w ramach swojej zwykłej działalności są uczestnikami wielu postępowań sądowych, które w większości przypadków mają charakter typowy i powtarzalny i które, indywidualnie, nie mają istotnego znaczenia dla Spółki i Grupy, jej sytuacji finansowej i działalności. Typowe postępowania sądowe prowadzone z udziałem podmiotów z Grupy obejmują głównie postępowania dotyczące dochodzenia wierzytelności, spraw pracowniczych, spraw o odszkodowanie. W ramach prowadzonej działalności Spółka jest również stroną postępowań administracyjnych.

W nocie 19 oraz 20 dodatkowych informacji i objaśnień do niniejszego sprawozdania finansowego wykazano spory, w tym dochodzone na drodze sądowej których stroną jest Grupa.

## 22 Niespłacane pożyczki lub naruszenia postanowień umowy pożyczkowej, w sprawie których nie podjęto żadnych działań naprawczych ani przed końcem okresu sprawozdawczego, ani w tym dniu

W punkcie 5.1. Założeń kontynuacji działalności ujawniono informacje o otwartym przyspieszonym postępowaniu układowym mającym na celu spłatę wierzycieli. W Grupie nie wystąpiły niespłacane pożyczki lub naruszenia postanowień umów pożyczek, w sprawie których nie podjęto żadnych działań naprawczych.

## 23 Informacja o nabyciu i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych oraz poczynionych zobowiązaniach na rzecz zakupu rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych

W bieżącym i poprzednim okresie sprawozdawczym w Grupie nie wystąpiły istotne nabycia oraz sprzedaże rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych. Nie zostały poczynione także istotne zobowiązania na rzecz zakupu rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych.

## 24 Informacja o dokonanych odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych

W bieżącym i poprzednim okresie sprawozdawczym Grupa nie dokonała istotnych odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych.

## 25 Informacje dotyczące dywidend

W bieżącym i poprzednim okresie sprawozdawczym spółki z Grupy nie dokonały wypłaty dywidend.

Jak wskazano w punkcie 2 noty 32 Istotne zdarzenia, które miały miejsce w okresie sprawozdawczym, WZA w dniu 26 stycznia 2023 roku jednogłośnie podjęło uchwałę nr 3 w sprawie działań maksymalizujących spłatę wierzytelności układowych, z której wynika, że w przypadku wystąpienia trwałej nadwyżki układowej będzie ona rozdystrybuowana do wierzycieli układowych.

Akcjonariusz DNLD Holdings S.a.r.l. posiadający 60.07% akcji Spółki złożył również oświadczenie do Protokołu wskazujące, że do czasu zaspokojenia 100% nominału wierzytelności układowych nie będzie głosował za uchwałami dotyczącymi dokonywania jakichkolwiek wypłat pieniężnych na rzecz akcjonariuszy, w tym z tytułu dywidendy lub zaliczki na jej poczet, wynagrodzenia za akcje umorzone, nabycia przez Spółkę akcji własnych lub podziału majątku w ramach likwidacji.

## 26 Sezonowość działalności

W działalności Grupy nie występują istotne zjawiska podlegające wahaniom sezonowym lub mające charakter cykliczny, zatem przedstawione wyniki Grupy nie odnotowują istotnych wahań w trakcie roku.

## 27 Pożyczki i inne świadczenia członków organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących Grupą

W bieżącym oraz poprzednim okresie sprawozdawczym Grupa nie udzieliła pożyczek i nie dokonała żadnych świadczeń o podobnym charakterze osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących.

## 28 Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji

W bieżącym i poprzednim okresie sprawozdawczym Grupa nie prowadziła wspólnych przedsięwzięć.

## 29 Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi

Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi w bieżącym okresie sprawozdawczym:

Transakcje spółek Grupy z pozostałymi jednostkami powiązanymi	30.06.2023		01.01.2023			
	Należności brutto	Zobowiązania	Przychody finansowe	Koszty finansowe	30.06.2023	
					Zakup	Sprzedaż
Dubiński Jeleński Masiarz i wspólnicy sp. k. (powiązanie osobowe)	-	1 332	-	-	(2 696)	-

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony  
30 czerwca 2023 roku (dane w tys. PLN)

DJM Trust sp. z o.o. (powiązanie osobowe)	-	4	-	-	(23)	-
PrimoCollect. Centrum Potrzeb Pieniężnych sp. z o.o. (powiązanie osobowe od 4 maja 2023 roku)	-	4	-	-	(8)	-
<b>Podmiot dominujący:</b>	-	<b>1 696</b>	-	-	-	-
DNLD Holdings S.a.r.l	-	1 696	-	-	-	-
<b>Razem</b>	-	<b>3 036</b>	-	-	<b>(2 727)</b>	-

Zobowiązania wobec Dubiński Jeleński Masiarz i wspólnicy sp. k. w kwocie 1,3 mln PLN wynikają z zawartej umowy o obsługę prawną. Płatności będą realizowane zgodnie z otrzymanymi fakturami.

Zobowiązania wobec DNLD Holdings S.a.r.l są w całości objęte Układem i będą realizowane zgodnie z zatwierdzonym harmonogramem spłaty zobowiązań układowych, którego warunki zostały przedstawione we wprowadzeniu do skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego Grupy Capitea.

Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi w okresie porównawczym:

Transakcje spółek Grupy z pozostałymi jednostkami powiązanymi	31.12.2022		01.01.2022 - 30.06.2022			
	Należności brutto	Zobowiązania	Przychody finansowe (dane przekształcone)	Koszty finansowe (dane przekształcone)	Zakup (dane przekształcone)	Sprzedż (dane przekształcone)
Dubiński Jeleński Masiarz i wspólnicy sp. k. (powiązanie osobowe)	-	1 268	-	-	(416)	-
DJM Trust sp. z o.o. (powiązanie osobowe)	-	4	-	-	(22)	-
<b>Podmiot dominujący:</b>	-	<b>2 000</b>	-	-	-	-
DNLD Holdings S.a.r.l	-	2 000	-	-	-	-
<b>Razem</b>	-	<b>3 272</b>	-	-	<b>(438)</b>	-

### 30 Zwolnienia lub wyłączenia z konsolidacji

W bieżącym i poprzednim okresie sprawozdawczym nie skorzystano ze zwolnień lub wyłączeń z konsolidacji.

### 31 Połączenia jednostek gospodarczych

W bieżącym okresie sprawozdawczym nie wystąpiły połączenia jednostek gospodarczych.

### 32 Istotne zdarzenia, które miały miejsce w okresie sprawozdawczym

- W dniu 8 stycznia 2023 roku Zarząd Capitea S.A. poinformował, że w dniu 5 stycznia 2023 roku wpłynęło do Spółki od akcjonariusza reprezentującego co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego, tj. DNLD Holdings S.a.r.l. z siedzibą w Luksemburgu żądanie umieszczenia w porządku obrad NWZ zwołanego na dzień 26 stycznia 2023 roku punktu dotyczącego zmian w Radzie Nadzorczej Spółki. Uwzględniając powyższe, Zarząd ogłosił nowy porządek obrad NZW, zmieniony na żądanie akcjonariusza, tj. uwzględniający m.in. podjęcie uchwały w sprawie działań maksymalizujących spłatę wierzycieli układowych oraz podjęcie uchwały w sprawie zmian w Radzie Nadzorczej.
- W dniu 26 stycznia 2023 roku odbyło się NWZ Capitea S.A., które jednogłośnie podjęło uchwałę nr 3 w sprawie działań maksymalizujących spłatę wierzycieli układowych, z której wynika, że w przypadku wystąpienia trwałej nadwyżki układowej będzie ona rozdystrybuowana do



wierzycieli układowych. Akcjonariusz DNLD Holdings S.a.r.l. posiadający 60.07% akcji Spółki złożył również oświadczenie do Protokołu wskazujące, że do czasu zaspokojenia 100% nominału wierzytelności układowych nie będzie głosował za uchwałami dotyczącymi dokonywania jakichkolwiek wypłat pieniężnych na rzecz akcjonariuszy, w tym z tytułu dywidendy lub zaliczki na jej poczet, wynagrodzenia za akcje umorzone, nabycia przez Spółkę akcji własnych lub podziału majątku w ramach likwidacji. Treść uchwał, które zostały podjęte przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki zwołane na dzień 26 stycznia 2023 roku, wraz z informacją, dotyczącą liczby akcji, z których oddano ważne głosy, oraz procentowy udział tychże akcji w kapitale zakładowym, łączną liczbą ważnych głosów, w tym liczbą głosów "za", "przeciw" i "wstrzymujących się" Spółka opublikowała w dniu 27 stycznia 2023 roku.

3. W dniu 28 stycznia 2023 roku Zarząd Capitea poinformował o zmianach w Radzie Nadzorczej Spółki Capitea S.A., tj.:
  - a) W dniu 25 stycznia 2023 roku, Spółka powzięła informację o złożeniu przez Pana Przemysława Schmidta rezygnacji z pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej i z Rady Nadzorczej z dniem 31 stycznia 2023 roku. Pan Przemysław Schmidt nie wskazał przyczyn rezygnacji.
  - b) W dniu 26 stycznia 2023 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powzięło uchwały powołujące w skład Rady Nadzorczej Pana Bogusława Bartczaka i Pana Czcibora Dawida z dniem 1 lutego 2023 roku.
4. W dniu 3 lutego 2023 roku Zarząd Spółki Capitea S.A., w związku z ustaniem przesłanek opóźnienia informacji poufnej, o których mowa w art. 17 ust. 4 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) NR 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 roku w sprawie nadużyć na rynku oraz uchylającego dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady oraz dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE przekazał do publicznej wiadomości informację o złożeniu w dniu 30 grudnia 2022 roku, do Sądu Okręgowego w Warszawie, pozwu o zapłatę przeciwko Open Finance Wierzytelności Detalicznych NSFIZ z/s w Warszawie (RFI: 908), na kwotę 84.998.585,00 PLN wraz z odsetkami ustawowymi za opóźnienie.

Podstawą pozwu jest dochodzenie przez Capitea wierzytelności względem Open Finance Wierzytelności Detalicznych NSFIZ z/s w Warszawie w kwocie 84.998.585,00 PLN, na którą składa się roszczenie z tytułu równowartości zasądzonych w toku postępowań sądowych kosztów zastępstwa procesowego oraz przyznanych przez komorników kosztów zastępstwa prawnego w ramach postępowań egzekucyjnych.

Jednocześnie, z chwilą złożenia pozwu do Sądu Okręgowego, Zarząd Capitea podjął decyzję o opóźnieniu przekazania niniejszej informacji do publicznej wiadomości. W dniu 3 lutego 2023 roku Capitea weszła w posiadanie informacji od Pełnomocnika Spółki o doręczeniu pozwanemu odpisu pozwu w dniu 2 lutego 2023 roku.

W związku z wyżej wskazanym doręczeniem odpisu pozwu pozwanemu, ziściła się jedna z określonych przez Spółkę przesłanek ujawnienia informacji poufnej, co uzasadnia przekazanie powyższej informacji do publicznej wiadomości.

5. W dniu 6 marca 2023 roku Zarząd Capitea S.A. w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 9/2022 z dnia 28 marca 2022 roku oraz 25/2022 z dnia 2 sierpnia 2022 roku poinformował o podjęciu, w dniu 6 marca 2023 roku, uchwały Zarządu Spółki, na mocy której Spółka dokona wypłaty pozostałej części 6. raty układowej („wypłata raty układowej”) wynikającej z Układu z wierzycielami zatwierdzonego postanowieniem Sądu Rejonowego dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu z dnia 6 czerwca 2019 roku („Układ”).

Wypłata raty układowej, rozpoczęła się w dniu 6 marca 2023 roku i była realizowana w okresie od 6 marca 2023 roku do 31 marca 2023 roku przez Spółkę oraz za pośrednictwem Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i Domów Maklerskich prowadzących ewidencję obligacji.

Na wypłatę raty układowej Spółka przeznaczyła kwotę 32,4 mln PLN, w tym 31,6 mln PLN zostało wypłacone na rzecz obligatariuszy Spółki.

6. W dniu 14 marca 2023 roku Zarząd Capitea S.A. poinformował, że w tym samym dniu pełnomocnikowi Spółki doręczono odpis decyzji Komisji Nadzoru Finansowego (dalej: "KNF") z dnia 27 lutego 2023 roku (dalej: „Decyzja”).

Na mocy Decyzji, KNF podtrzymała decyzję KNF z dnia 30 października 2020 roku, w której:

- a. cofnęła zezwolenie na zarządzanie sekurytyzowanymi wierzytelnościami funduszu sekurytyzacyjnego, które było udzielone Spółce przez KNF decyzją z dnia 24 września 2012 roku,
- b. nałożyła na Spółkę karę pieniężną w wysokości 50.000 PLN.

Stwierdzone w Decyzji naruszenia miały miejsce w okresie, w którym w skład zarządu wchodził: Konrad Kąkolewski, Bożena Solska, Anna Paczuska, Mariusz Brysik, Marek Patuła i Paweł Trybuchowski.

W opinii Spółki, Decyzja nie ma negatywnego wpływu na realizację Układu z wierzycielami, gdyż od 2021 roku działalność obejmująca zarządzanie portfelami funduszy sekurytyzacyjnych została przeniesiona do licencjonowanej spółki zależnej tj. Asseta S.A. z siedzibą w Warszawie. Zapewnia to ciągłość generowania odzysków z portfeli wierzytelności, niezależnie od uprawomocnienia się cofnięcia zezwolenia udzielonego Spółce.

Spółka nie zgadza się z częścią stwierdzonych w Decyzji naruszeń. Po przeanalizowaniu Decyzji, w dniu 13 kwietnia 2023 roku Spółka złożyła skargę na Decyzję do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie. Termin rozprawy wyznaczono na 4 października 2023 roku.

7. W dniu 28 marca 2023 roku Zarząd Spółki poinformował, że w tym samym dniu Capitea S.A. (Zastawca) zawarła z DJM Trust Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Zastawnik) 9 umów zastawu rejestrowego na aktywach Spółki, tj. na:
- a. 6.700 Certyfikatach Inwestycyjnych serii E1 wyemitowanych przez Jupiter Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Niestandaryzowany Fundusz Sekurytyzacyjny z siedzibą w Warszawie wpisanego do prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie rejestru funduszy inwestycyjnych pod numerem RFi 1711, o wartości nominalnej 1.350 PLN każdy
  - b. 3.200 Certyfikatach Inwestycyjnych serii D1 wyemitowanych przez Jupiter Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Niestandaryzowany Fundusz Sekurytyzacyjny z siedzibą w Warszawie wpisanego do prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie rejestru funduszy inwestycyjnych pod numerem RFi 1711, o wartości nominalnej 1.250 PLN każdy
  - c. 8.800 Certyfikatach Inwestycyjnych serii D2 wyemitowanych przez Jupiter Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Niestandaryzowany Fundusz Sekurytyzacyjny z siedzibą w Warszawie wpisanego do prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie rejestru funduszy inwestycyjnych pod numerem RFi 1711, o wartości nominalnej 1.250 PLN każdy
  - d. 8.000 Certyfikatach Inwestycyjnych serii D3 wyemitowanych przez Jupiter Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Niestandaryzowany Fundusz Sekurytyzacyjny z siedzibą w Warszawie wpisanego do prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie rejestru funduszy inwestycyjnych pod numerem RFi 1711, o wartości nominalnej 1.250 PLN każdy
  - e. 14.400 Certyfikatach Inwestycyjnych serii D4 wyemitowanych przez Jupiter Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Niestandaryzowany Fundusz Sekurytyzacyjny z siedzibą w Warszawie wpisanego do prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie rejestru funduszy inwestycyjnych pod numerem RFi 1711, o wartości nominalnej 1.250 PLN każdy
  - f. 14.400 Certyfikatach Inwestycyjnych serii D5 wyemitowanych przez Jupiter Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Niestandaryzowany Fundusz Sekurytyzacyjny z siedzibą w

- Warszawie wpisanego do prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie rejestru funduszy inwestycyjnych pod numerem RFi 1711, o wartości nominalnej 1.250 PLN każdy
- g. 16.000 Certyfikatach Inwestycyjnych serii D6 wyemitowanych przez Jupiter Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Niestandaryzowany Fundusz Sekurytyzacyjny z siedzibą w Warszawie wpisanego do prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie rejestru funduszy inwestycyjnych pod numerem RFi 1711, o wartości nominalnej 1.250 PLN każdy
  - h. 13.600 Certyfikatach Inwestycyjnych serii D7 wyemitowanych przez Jupiter Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Niestandaryzowany Fundusz Sekurytyzacyjny z siedzibą w Warszawie wpisanego do prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie rejestru funduszy inwestycyjnych pod numerem RFi 1711, o wartości nominalnej 1.250 PLN każdy
  - i. 14.400 Certyfikatach Inwestycyjnych serii D8 wyemitowanych przez Jupiter Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Niestandaryzowany Fundusz Sekurytyzacyjny z siedzibą w Warszawie wpisanego do prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie rejestru funduszy inwestycyjnych pod numerem RFi 1711, o wartości nominalnej 1.250 PLN każdy.

Na podstawie Umów Zastawniczych w celu zabezpieczenia objętych Układem wierzytelności pieniężnych Wierzycieli (tj. wierzycieli Zastawcy należących do Grupy 1, Grupy 2, Grupy 3, Grupy 4, Grupy 6 oraz Grupy 7 zgodnie z postanowieniami Układu) wobec Zastawcy, Zastawca ustanowił na ww. aktywach zastawy rejestrowe z najwyższym pierwszeństwem zaspokojenia. Każdy z zastawów został ustanowiony do najwyższej sumy zabezpieczenia wynoszącej 1.000.000.000 PLN. Zawarcie ww. umów związane jest z konsolidacją aktywów, których właścicielem są fundusze własne Spółki.

- 8. W dniu 5 kwietnia 2023 roku Zarząd Spółki poinformował, że do dnia 31 marca 2023 roku Spółka zrealizowała wypłatę pozostałej części szóstej raty układowej, tj. w części nieobjętej przyspieszoną wypłatą – o której Spółka informowała m.in. raportem bieżącym nr 8/2023 z dnia 6 marca 2023 roku. Zgodnie z warunkami Układu z wierzycielami zatwierdzonego postanowieniem Sądu Rejonowego dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu z dnia 6 czerwca 2019 roku („Układ”), płatność szóstej raty układowej przypadała na 31 marca 2023 roku. W wykonaniu powyższego Spółka dokonała płatności (w tym przekazała na depozyty sądowe) kwotę w wysokości 32,4 mln PLN, zaś łącznie z wcześniejszą przyspieszoną płatnością szóstej raty układowej, Spółka przeznaczyła na wypłatę szóstej raty układowej łącznie kwotę 40,2 mln PLN. Powyższe oznacza, iż Spółka dokonała spłaty szóstej raty układowej w całości i w terminie wynikającym z Układu. Spółka na płatności od pierwszej do szóstej raty układowej przekazała łącznie kwotę 104,2 mln PLN.
- 9. W dniu 6 kwietnia 2023 roku Zarząd poinformował, że w dniu 6 kwietnia 2023 roku Spółka otrzymała postanowienia Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, XI Wydział Gospodarczy – Rejestru Zastawów o wpisie zastawu rejestrowego na aktywach Spółki, tj. na:
  - a. 14 400 Certyfikatach Inwestycyjnych serii D5 wyemitowanych przez Jupiter Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Niestandaryzowany Fundusz Sekurytyzacyjny z siedzibą w Warszawie wpisanego do prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie rejestru funduszy inwestycyjnych pod numerem RFi 1711, o wartości nominalnej 1.250 PLN każdy
  - b. 13 600 Certyfikatach Inwestycyjnych serii D7 wyemitowanych przez Jupiter Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Niestandaryzowany Fundusz Sekurytyzacyjny z siedzibą w Warszawie wpisanego do prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie rejestru funduszy inwestycyjnych pod numerem RFi 1711, o wartości nominalnej 1.250 PLN każdy.

Zastaw został ustanowiony na rzecz DJM Trust sp.z o.o. w wykonaniu umów o ustanowienie zastawu rejestrowego z dnia 28 marca 2023 roku. Zastawca ustanowił na ww. aktywach zastaw rejestrowy z najwyższym pierwszeństwem w celu zabezpieczenia objętych Układem wierzytelności pieniężnych Wierzycieli (tj. wierzycieli Zastawcy należących do Grupy 1, Grupy 2,

Grupy 3, Grupy 4, Grupy 6 oraz Grupy 7 zgodnie z postanowieniami Układu) wobec Zastawcy. Każdy z zastawów został ustanowiony do najwyższej sumy zabezpieczenia wynoszącej 1.000.000.000 PLN.

10. W dniu 7 kwietnia 2023 roku Spółka poinformowała o powzięciu w dniu 6 kwietnia 2023 roku informacji o złożeniu przez Pana Czcibora Dawida rezygnacji z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki ze skutkiem na dzień 6 kwietnia 2023 roku.
11. W dniu 13 kwietnia 2023 roku Zarząd Spółki poinformował o powzięciu w tym samym dniu informacji o otrzymaniu przez DJM Trust sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie postanowienia Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, XI Wydział Gospodarczy – Rejestru Zastawów o wpisie zastawu rejestrowego na aktywach Spółki tj. na 8.800 Certyfikatach Inwestycyjnych serii D2 wyemitowanych przez Jupiter Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Niestandaryzowany Fundusz Sekurytyzacyjny z siedzibą w Warszawie wpisanego do prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie rejestru funduszy inwestycyjnych pod numerem RFi 1711, o wartości nominalnej 1.250 PLN każdy. Zastaw został ustanowiony na rzecz DJM Trust sp. z o.o. w wykonaniu umów o ustanowienie zastawu rejestrowego z dnia 28 marca 2023 roku. Zastawca (Capitea S.A.) ustanowił na ww. aktywie zastaw rejestrowy z najwyższym pierwszeństwem w celu zabezpieczenia objętych Układem wierzytelności pieniężnych Wierzycieli, tj. wierzycieli Zastawcy należących do Grupy 1, Grupy 2, Grupy 3, Grupy 4, Grupy 6 oraz Grupy 7 zgodnie z postanowieniami Układu wobec Zastawcy. Zastaw został ustanowiony do najwyższej sumy zabezpieczenia wynoszącej 1.000.000.000 PLN.
12. W dniu 17 kwietnia 2023 roku Zarząd Spółki poinformował, że w tym samym dniu Spółka („Zastawca”) otrzymała postanowienia Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, XI Wydział Gospodarczy – Rejestru Zastawów o wpisie zastawu rejestrowego na aktywach Spółki, tj. na:
  - a. 3.200 Certyfikatach Inwestycyjnych serii D1 wyemitowanych przez Jupiter Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Niestandaryzowany Fundusz Sekurytyzacyjny z siedzibą w Warszawie wpisanego do prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie rejestru funduszy inwestycyjnych pod numerem RFi 1711, o wartości nominalnej 1.250 PLN każdy
  - b. 8.000 Certyfikatach Inwestycyjnych serii D3 wyemitowanych przez Jupiter Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Niestandaryzowany Fundusz Sekurytyzacyjny z siedzibą w Warszawie wpisanego do prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie rejestru funduszy inwestycyjnych pod numerem RFi 1711, o wartości nominalnej 1.250 PLN każdy
  - c. 14.400 Certyfikatach Inwestycyjnych serii D4 wyemitowanych przez Jupiter Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Niestandaryzowany Fundusz Sekurytyzacyjny z siedzibą w Warszawie wpisanego do prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie rejestru funduszy inwestycyjnych pod numerem RFi 1711, o wartości nominalnej 1.250 PLN każdy.Zastaw został ustanowiony na rzecz DJM Trust sp.z o.o. w wykonaniu umów o ustanowienie zastawu rejestrowego z dnia 28 marca 2023 roku. Zastawca ustanowił na ww. aktywach zastaw rejestrowy z najwyższym pierwszeństwem w celu zabezpieczenia objętych Układem wierzytelności pieniężnych Wierzycieli (tj. wierzycieli Zastawcy należących do Grupy 1, Grupy 2, Grupy 3, Grupy 4, Grupy 6 oraz Grupy 7 zgodnie z postanowieniami Układu) wobec Zastawcy. Każdy z zastawów został ustanowiony do najwyższej sumy zabezpieczenia wynoszącej 1.000.000.000 PLN
13. W dniu 19 kwietnia 2023 roku Zarząd Spółki poinformował, że w tym samym dniu Spółka powzięła informację o otrzymaniu przez DJM Trust sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie („Administrator Zastawu”) postanowień Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, XI Wydział Gospodarczy – Rejestru Zastawów o wpisie zastawu rejestrowego na aktywach Spółki tj. na:

- a. 6.700 Certyfikatach Inwestycyjnych serii EI wyemitowanych przez Jupiter Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Niestandaryzowany Fundusz Sekurytyzacyjny z siedzibą w Warszawie wpisanego do prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie rejestru funduszy inwestycyjnych pod numerem RFi 1711, o wartości nominalnej 1.350 PLN każdy
- b. 14.400 Certyfikatach Inwestycyjnych serii D8 wyemitowanych przez Jupiter Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Niestandaryzowany Fundusz Sekurytyzacyjny z siedzibą w Warszawie wpisanego do prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie rejestru funduszy inwestycyjnych pod numerem RFi 1711, o wartości nominalnej 1.250 PLN każdy.

Zastaw został ustanowiony na rzecz DJM Trust sp. z o.o. w wykonaniu umów o ustanowienie zastawu rejestrowego z dnia 28 marca 2023 roku. Zastawca ustanowił na ww. aktywach zastaw rejestrowy z najwyższym pierwszeństwem w celu zabezpieczenia objętych Układem wierzytelności pieniężnych Wierzycieli (tj. wierzycieli Zastawcy należących do Grupy 1, Grupy 2, Grupy 3, Grupy 4, Grupy 6 oraz Grupy 7 zgodnie z postanowieniami Układu) wobec Zastawcy. Każdy z zastawów został ustanowiony do najwyższej sumy zabezpieczenia wynoszącej 1.000.000.000 PLN

14. W dniu 20 kwietnia 2023 roku Zarząd Spółki poinformował, że w tym samym dniu Spółka („Zastawca”) powzięła informację o otrzymaniu przez DJM Trust sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie („Administrator Zastawu”) postanowień Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, XI Wydział Gospodarczy – Rejestru Zastawów o wpisie zastawu rejestrowego na aktywach Spółki tj. na 16.000 Certyfikatach Inwestycyjnych serii D6 wyemitowanych przez Jupiter Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Niestandaryzowany Fundusz Sekurytyzacyjny z siedzibą w Warszawie wpisanego do prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie rejestru funduszy inwestycyjnych pod numerem RFi 1711, o wartości nominalnej 1.250 PLN każdy.

Zastaw został ustanowiony na rzecz DJM Trust sp. z o.o. w wykonaniu umowy o ustanowienie zastawu rejestrowego z dnia 28 marca 2023 roku. Zastawca ustanowił na ww. aktywie zastaw rejestrowy z najwyższym pierwszeństwem w celu zabezpieczenia objętych Układem wierzytelności pieniężnych Wierzycieli (tj. wierzycieli Zastawcy należących do Grupy 1, Grupy 2, Grupy 3, Grupy 4, Grupy 6 oraz Grupy 7 zgodnie z postanowieniami Układu) wobec Zastawcy. Każdy z zastawów został ustanowiony do najwyższej sumy zabezpieczenia wynoszącej 1.000.000.000 PLN.

15. W dniu 28 kwietnia 2023 roku Spółka dokonała zapłaty kary nałożonej przez Prezesa UOKiK w 2018 roku wraz z kosztami postępowania administracyjnego w łącznej kwocie 5 052 tys. PLN. Kara dotyczyła stosowania przez Spółkę nieuczciwych praktyk naruszających zbiorowe interesy konsumentów w okresie sprawowania zarządu przez ówczesnych jego członków.
16. W dniu 4 maja 2023 roku Zarząd Capitea S.A. poinformował o zmianach w składzie Zarządu Spółki. Spółka w tym samym dniu powzięła informację o złożeniu przez Panią Paulinę Pietkiewicz rezygnacji z pełnienia funkcji Członka Zarządu z dniem 4 maja 2023 roku. Pani Paulina Pietkiewicz nie wskazała przyczyn rezygnacji. Ponadto, w tym samym dniu, Spółka poinformowała o podjęciu przez Radę Nadzorczą Spółki uchwały o powołaniu w skład Zarządu Capitea S.A. Pani Ewy Zakowicz i powierzeniu jej funkcji Członka Zarządu.
17. W dniu 28 czerwca 2023 roku Capitea S.A. poinformowała o podjęciu przez Zarząd Spółki uchwały w przedmiocie przyspieszonej wypłaty siódmej raty układowej wynikającej z układu zatwierdzonego na mocy prawomocnego postanowienia Sądu Rejonowego dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu z dnia 6 czerwca 2019 roku wydanego w toku przyspieszonego postępowania układowego wobec Spółki, o sygn. akt VIII GRp 4/18 (dalej: „Układ”). Przyspieszona wypłata 7. raty układowej rozpocznie się w dniu 11 lipca 2023 roku a na jej wypłatę Spółka zamierza przeznaczyć 34,5 mln PLN.

### 33 Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

1. Nadzorca wykonania układu tj. Kaczmarek i Skonieczna Doradcy Restrukturyzacyjni sp. j. złożył w dniu 7 lipca 2023 roku oświadczenie, w którym wskazał, że sam wystąpi o zmianę Układu na korzyść wierzycieli układowych w każdym przypadku, gdy Spółka znajdzie się w sytuacji pozwalającej na podwyższenie poziomu spłaty wierzycieli układowych oraz w sytuacji, gdy przed terminem zakończenia spłat rat układowych (przewidzianym na 31 marca 2028 roku) nie zostaną zakończone postępowania (sądowe i egzekucyjne), w których Spółka dochodzi zaspokojenia roszczeń pieniężnych względem podmiotów i osób trzecich. Nadzorca wykonania układu wskazał, że zmiana układu obejmować będzie następujące elementy:
  1. Wniosek o zmianę Układu zostanie złożony nie później niż w I kw. 2027 roku, tak aby możliwe było zatwierdzenie zmiany Układu przed upływem 31.03.2028 roku (przewidziany Układem termin zakończenia spłat rat układowych).
  2. Zmiana Układu obejmować będzie następujące elementy:
    - a. Wydłużenie terminu realizacji Układu o czas (okres) niezbędny do:
      - i. zakończenia postępowań sądowych (cywilnych i karnych) dotyczących roszczeń majątkowych, z tytułu których Spółka może otrzymać środki pieniężne wraz z okresem obejmującym okres niezbędny do wyegzekwowania zasądzonych na rzecz Spółki (objętych ugodami) środków pieniężnych, oraz
      - ii. spieniężenia (zwindykowania lub zbycia) całości portfeli wierzytelności będących w posiadaniu podmiotów z grupy kapitałowej Spółki (o ile nie zostaną one spieniężone do 31.03.2028 roku).
    - b. Okres, o który zostanie wydłużona realizacja Układu zostanie ustalony w dacie składania wniosku o zmianę Układu przy uwzględnieniu aktualnego, na tę datę, stanu zaawansowania opisanych powyżej działań Spółki w szczególności stanu zawansowania postępowań cywilnych i karnych, o których mowa w pkt. li. powyżej.
  3. Wprowadzenie w Wydłużonym Okresie Spłat mechanizmu Dodatkowych Spłat Gotówkowych dla środków przekraczających wartość kwot zakładanych do spłaty w pierwotnym Układzie, pochodzących m.in. z:
    - a. spieniężenia (zwindykowania lub zbycia) części lub całości portfeli wierzytelności będących w posiadaniu podmiotów z grupy kapitałowej Capitea S.A., które nie zostały do 31.03.2028 roku (włącznie) wypłacone wierzycielom układowym,
    - b. roszczeń wyegzekwowanych przez Spółkę do dnia 31.03.2028 roku, które nie zostały do tego dnia (włącznie) wypłacone wierzycielom układowym,
    - c. roszczeń wyegzekwowanych przez Spółkę po dniu 31.03.2028 roku,przy czym:
    - a. płatność Dodatkowych Spłat Gotówkowych dokonywana będzie w terminie 60 dni od zakończenia każdego półrocza kalendarzowego Wydłużonego Okresu Spłat,
    - b. wysokość każdej Dodatkowej Spłaty Gotówkowej ustalana będzie jako różnica pomiędzy kwotą środków pieniężnych znajdujących się w posiadaniu podmiotów z grupy kapitałowej Spółki na ostatni dzień danego półrocza kalendarzowego pomniejszoną o (i) kwotę zobowiązań podmiotów z grupy kapitałowej Spółki na ostatni dzień danego półrocza kalendarzowego (innych niż zobowiązania z tytułu roszczeń przeciwko Spółce oraz podmiotom z grupy kapitałowej Spółki oraz innych niż zobowiązani a Spółki objęte Układem), (ii) kwotę prognozowanych wydatków Spółki i podmiotów z grupy kapitałowej Spółki w okresie do końca Wydłużonego Okresu Spłat, (iii) kwotę roszczeń skierowanych przeciwko Spółce oraz podmiotom z grupy kapitałowej Spółki, w wysokości ujętej w

- sprawozdaniach finansowych Spółki lub podmiotów z grupy kapitałowej Spółki, w wysokości na ostatni dzień danego półrocza kalendarzowego,
- c. po zakończeniu roku kalendarzowego, w którym (i) zostanie wyegzekwowane (bądź wygaśnie) ostatnie z Roszczeń, (ii) spieniężone zostaną wszystkie aktywa Spółki i podmiotów z grupy kapitałowej Spółki, w szczególności portfele wierzytelności, certyfikaty inwestycyjne funduszy niekonsolidowanych przez Spółkę, udziały, lub akcje spółek zależnych od Spółki, (iii) rozliczone zostaną (bądź wygasną) wszystkie roszczenia przeciwko Spółce oraz podmiotom z grupy kapitałowej Spółki oraz (iv) rozliczone zostaną wszystkie zobowiązania Spółki i podmiotów z grupy kapitałowej Spółki (inne niż zobowiązania z tytułu roszczeń przeciwko Spółce oraz podmiotom z grupy kapitałowej Spółki oraz inne niż zobowiązania objęte Układem) – Spółka wypłaci ostatnią Dodatkową Spłatę Gotówkową w wysokości odpowiadającej kwocie znajdujących się na tę datę środków pieniężnych na rachunkach Spółki i podmiotów grupy kapitałowej Spółki pomniejszonej o wydatki niezbędne do przeprowadzenia likwidacji Spółki oraz podmiotów z grupy kapitałowej Spółki,
  - d. w sytuacji, gdy Spółka na datę zmiany Układu posiadać będzie odpowiednie środki pieniężne na Dodatkowe Spłaty Gotówkowe, Nadzorca przedstawi wierzycielom propozycje ich podziału poza mechanizmem opisanym powyżej w pkt a-c.

Jednocześnie Nadzorca wykonania układu zastrzegł, że w każdym przypadku gdyby w toku wykonywania Układu Spółka wyegzekwowała kwoty Roszczeń lub uzyskała wpływy z działalności bieżącej – w każdym przypadku przekraczające kwoty zakładane dla realizacji Układu i w wysokościach, które pozwolą bez ryzyka dla stabilności realizacji Układu wypłacić całość i lub część tych kwot wierzycielom układowym jeszcze przed końcem pierwotnego okresu obowiązywania Układu – opisane powyżej zasady, w tym termin złożenia wniosku o zmianę Układu oraz terminy i mechanizmy wypłat Dodatkowych Spłat Gotówkowych będą podlegały odpowiedniej modyfikacji na korzyść wierzycieli.

W dniu 24 sierpnia 2023 roku Sąd Rejonowy dla miasta stołecznego Warszawy w Warszawie w sprawie z wniosku syndyka masy upadłościowej Idea Bank spółki akcyjnej w upadłości w Warszawie postanowił odmówić otwarcia postępowania o zmianę układu. Wniosek syndyka zakładał również pozbawienie Spółki zarządu własnego oraz ustanowienie na czas wykonywania układu zarządcy przymusowego. Wnioskodawca zapowiedział wniesienie środka odwoławczego na postanowienie Sądu pierwszej instancji.

2. W dniu 10 lipca 2023 roku Zarząd Capitea S.A. poinformował o powzięciu w dniu 10 lipca 2023 roku informacji o złożeniu przez Pana Bogusława Bartczaka rezygnacji z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki, ze skutkiem na dzień 10 lipca 2023 roku. Pan Bogusław Bartczak nie wskazał przyczyn rezygnacji.
3. W dniu 12 lipca 2023 roku zarejestrowane zostały w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. certyfikaty inwestycyjne serii G3, które zostały opłacone oraz przydzielone przed dniem 30 czerwca 2023 roku.
4. W dniu 28 lipca 2023 roku Zarząd Capitea S.A. poinformował o zmianie posiadanego udziału w ogólnej liczbie głosów w Spółce, tj. przekroczeniu progu 5% ogólnej liczby głosów w Capitea przez Fundusz Q1 FIZ. Przekroczenie przez Fundusz progu 5% w ogólnej liczbie głosów Spółki nastąpiło w wyniku transakcji nabycia akcji Spółki poza rynkiem regulowanym w dniu 25 lipca 2023 roku. Zgodnie z art. 69 ust. 4 pkt 3 Ustawy na dzień 26 lipca 2023 roku Fundusz posiadał 5 931 581 akcji Spółki, co stanowiło 5,93% kapitału zakładowego Spółki. Posiadane akcje dawały 5 931 581 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowiło 5,93% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

5. W dniu 3 sierpnia 2023 roku Zarząd Capitea S.A. (Zastawca) poinformował o zawarciu przez Spółkę z DJM Trust Sp. z o.o. w Warszawie (Zastawnik) sześciu umów zastawu rejestrowego (umowy zastawnicze) na aktywach Spółki, tj.:
- 6 000 certyfikatach inwestycyjnych serii F1 wyemitowanych przez Jupiter Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Niestandaryzowany Fundusz Sekurytyzacyjny z siedzibą w Warszawie wpisanego do prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie rejestru funduszy inwestycyjnych pod numerem RFi 1711, o wartości nominalnej 1.350 PLN każdy,
  - 12 000 certyfikatach inwestycyjnych serii F2 wyemitowanych przez Jupiter Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Niestandaryzowany Fundusz Sekurytyzacyjny z siedzibą w Warszawie wpisanego do prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie rejestru funduszy inwestycyjnych pod numerem RFi 1711, o wartości nominalnej 1.350 PLN każdy,
  - 24 000 certyfikatach inwestycyjnych serii F3 wyemitowanych przez Jupiter Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Niestandaryzowany Fundusz Sekurytyzacyjny z siedzibą w Warszawie wpisanego do prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie rejestru funduszy inwestycyjnych pod numerem RFi 1711, o wartości nominalnej 1.350 PLN każdy,
  - 23 000 certyfikatach inwestycyjnych serii G1 wyemitowanych przez Jupiter Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Niestandaryzowany Fundusz Sekurytyzacyjny z siedzibą w Warszawie wpisanego do prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie rejestru funduszy inwestycyjnych pod numerem RFi 1711, o wartości nominalnej 1.400 PLN każdy,
  - 22 500 certyfikatach inwestycyjnych serii G2 wyemitowanych przez Jupiter Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Niestandaryzowany Fundusz Sekurytyzacyjny z siedzibą w Warszawie wpisanego do prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie rejestru funduszy inwestycyjnych pod numerem RFi 1711, o wartości nominalnej 1.400 PLN każdy,
  - 22 500 certyfikatach inwestycyjnych serii G3 wyemitowanych przez Jupiter Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Niestandaryzowany Fundusz Sekurytyzacyjny z siedzibą w Warszawie wpisanego do prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie rejestru funduszy inwestycyjnych pod numerem RFi 1711, o wartości nominalnej 1.400 PLN każdy.

Na podstawie Umów zastawniczych w celu zabezpieczenia objętych Układem wierzytelności pieniężnych Wierzycieli (tj. wierzycieli Zastawcy należących do Grupy 1, Grupy 2, Grupy 3, Grupy 4, Grupy 6 oraz Grupy 7 zgodnie z postanowieniami Układu) wobec Zastawcy, Zastawca ustanowił na ww. aktywach zastawy rejestrowe z najwyższym pierwszeństwem zaspokojenia. Każdy z zastawów został ustanowiony do najwyższej sumy zabezpieczenia wynoszącej 1.000.000.000 PLN.

Zawarcie przez Spółkę umów zastawniczych związane jest z konsolidacją aktywów, których właścicielem są fundusze własne Spółki. Spółka Capitea S.A. pozostaje wyłącznym uczestnikiem funduszu Jupiter Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Niestandaryzowany Fundusz Sekurytyzacyjny z siedzibą w Warszawie.

6. W dniu 11 sierpnia 2023 roku Zarząd Spółki poinformował, że w tym samym dniu Spółka otrzymała postanowienia Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, XI Wydział Gospodarczy – Rejestru Zastawów o wpisie zastawu rejestrowego na aktywach Spółki, tj. na:
- 6 000 certyfikatach inwestycyjnych serii F1 wyemitowanych przez Jupiter Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Niestandaryzowany Fundusz Sekurytyzacyjny z siedzibą w Warszawie wpisanego do prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie rejestru funduszy inwestycyjnych pod numerem RFi 1711, o wartości nominalnej 1.350 PLN każdy,
  - 12 000 certyfikatach inwestycyjnych serii F2 wyemitowanych przez Jupiter Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Niestandaryzowany Fundusz Sekurytyzacyjny z siedzibą w Warszawie wpisanego do prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie rejestru funduszy inwestycyjnych pod numerem RFi 1711, o wartości nominalnej 1.350 PLN każdy,



- c. 24 000 certyfikatach inwestycyjnych serii F3 wyemitowanych przez Jupiter Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Niestandaryzowany Fundusz Sekurytyzacyjny z siedzibą w Warszawie wpisanego do prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie rejestru funduszy inwestycyjnych pod numerem RFi 1711, o wartości nominalnej 1.350 PLN każdy,
- d. 23 000 certyfikatach inwestycyjnych serii G1 wyemitowanych przez Jupiter Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Niestandaryzowany Fundusz Sekurytyzacyjny z siedzibą w Warszawie wpisanego do prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie rejestru funduszy inwestycyjnych pod numerem RFi 1711, o wartości nominalnej 1.400 PLN każdy.

Zastaw został ustanowiony na rzecz DJM Trust sp. z o.o. w wykonaniu umów o ustanowienie zastawu rejestrowego z dnia 3 sierpnia 2023 roku. Zastawca ustanowił na ww. aktywach zastaw rejestrowy z najwyższym pierwszeństwem w celu zabezpieczenia objętych Układem wierzytelności pieniężnych Wierzycieli (tj. wierzycieli Zastawcy należących do Grupy 1, Grupy 2, Grupy 3, Grupy 4, Grupy 6 oraz Grupy 7 zgodnie z postanowieniami Układu) wobec Zastawcy. Każdy z zastawów został ustanowiony do najwyższej sumy zabezpieczenia wynoszącej 1.000.000.000 PLN.

7. Dnia 17 sierpnia 2023 roku Spółka poinformowała o stanie stosowania Dobrych Praktyk 2021

Na podstawie par. 29 ust. 3 Regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Capitea Spółka Akcyjna przekazała informację o stanie stosowania Dobrych Praktyk 2021. Publikacja informacji o stanie stosowania przez spółkę zasad zawartych w DPSN 2021 wynikała ze zmiany w komentarzach do zasad 4.14, który otrzymał następujące brzmienie:

4.14. Spółka powinna dążyć do podziału zysku poprzez wypłatę dywidendy. Pozostawienie całości zysku w spółce jest możliwe, jeżeli zachodzi którakolwiek z poniższych przyczyn:

- wysokość tego zysku jest minimalna, a w konsekwencji dywidenda byłaby nieistotna w relacji do wartości akcji;
- spółka wykazuje niepokryte straty z lat ubiegłych, a zysk przeznaczony jest na ich zmniejszenie;
- spółka uzasadni, że przeznaczenie zysku na inwestycje przyniesie akcjonariuszom wymierne korzyści;
- spółka nie wygenerowała środków pieniężnych umożliwiających wypłatę dywidendy;
- wypłata dywidendy istotnie zwiększyłaby ryzyko naruszenia kowenantów wynikających z wiążących spółkę umów kredytowych lub warunków emisji obligacji;
- pozostawienie zysku w spółce jest zgodne z rekomendacją instytucji sprawującej nadzór nad spółką z racji prowadzenia przez nią określonego rodzaju działalności.

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

Spółka informuje, że do czasu prawomocnego wykonania układu nie przewiduje podziału zysku poprzez wypłatę dywidendy.

W świetle likwidacyjnego charakteru Układu, racjonalnym jest założenie co do braku oczekiwania uzyskania przez akcjonariuszy przepływów pieniężnych z tytułu posiadanych akcji Spółki, w tym z tytułu dywidendy.

Powyższe założenie opiera się na:

- stanowisku Nadzorcy Wykonania Układu z dnia 7 lipca 2023 roku – zgodnie z którym wystąpi on z wnioskiem o zmianę układu na korzyść wierzycieli w każdym przypadku, w którym będzie to związane z możliwością podwyższenia poziomu spłat wierzytelności

- układowych, także poprzez wydłużenia okresu spłaty (<https://www.capitea.pl/images/Komunikaty/NWUwniosek.pdf>), które poparł główny akcjonariusz Spółki – DNLD Holdings S.à r.l.,
- podjętej w dniu 26 stycznia 2023 roku uchwały nr 3 walnego zgromadzenia Spółki – zgodnie z którą umocowuje ona zarząd Spółki do podjęcia działań zmierzających do podwyższenia poziomu spłat wierzycieli w przypadku wystąpienia przesłanek ku temu ([https://www.capitea.pl/images/20221229NWZ/20260126\\_Protok\\_NWZA\\_Capitea\\_Zredagowany.pdf](https://www.capitea.pl/images/20221229NWZ/20260126_Protok_NWZA_Capitea_Zredagowany.pdf))
- a. oświadczenia drugiego największego akcjonariusza Spółki – Q1 Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego posiadającego na dzień 8 sierpnia 2023 roku 5,93% akcji Spółki – zgodnie z którym zrzekł się on wszystkich przysporzeń związanych z posiadanymi akcjami Spółki ([https://www.capitea.pl/images/PPU/Capitea\\_Owiadczenie\\_o\\_zrzeczeniu\\_03082023.pdf](https://www.capitea.pl/images/PPU/Capitea_Owiadczenie_o_zrzeczeniu_03082023.pdf))
8. Zarząd Capitea S.A w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 29/2023 z dnia 3 sierpnia 2023 roku informuje, że w dniu 24 sierpnia 2023 roku Spółka otrzymała postanowienie Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, XI Wydział Gospodarczy – Rejestru Zastawów o wpisie zastawu rejestrowego na aktywach Spółki tj. na 22 500 Certyfikatach Inwestycyjnych serii G3 wyemitowanych przez Jupiter Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Niestandaryzowany Fundusz Sekurytyzacyjny z siedzibą w Warszawie wpisanego do prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie rejestru funduszy inwestycyjnych pod numerem RFi 1711, o wartości nominalnej 1.400 PLN każdy.
- Zastaw został ustanowiony na rzecz DJM Trust sp. z o.o. w wykonaniu umowy o ustanowienie zastawu rejestrowego z dnia 3 sierpnia 2023 roku. Zastawca ustanowił na ww. aktywie zastaw rejestrowy z najwyższym pierwszeństwem w celu zabezpieczenia objętych Układem wierzytelności pieniężnych Wierzycieli (tj. wierzycieli Zastawcy należących do Grupy 1, Grupy 2, Grupy 3, Grupy 4, Grupy 6 oraz Grupy 7 zgodnie z postanowieniami Układu) wobec Zastawcy. Zastaw został ustanowiony do najwyższej sumy zabezpieczenia wynoszącej 1.000.000.000 PLN.
9. Zarząd Capitea S.A. w nawiązaniu do raportu ESPI nr 29/2023 z dnia 3 sierpnia 2023 roku informuje, że w dniu 28 sierpnia 2023 roku Spółka otrzymała postanowienie Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, XI Wydział Gospodarczy – Rejestru Zastawów o wpisie zastawu rejestrowego na aktywach Spółki tj. na 22 500 Certyfikatach Inwestycyjnych serii G2 wyemitowanych przez Jupiter Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Niestandaryzowany Fundusz Sekurytyzacyjny z siedzibą w Warszawie wpisanego do prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie rejestru funduszy inwestycyjnych pod numerem RFi 1711, o wartości nominalnej 1.400 PLN każdy.
- Zastaw został ustanowiony na rzecz DJM Trust sp. z o.o. w wykonaniu umowy o ustanowienie zastawu rejestrowego z dnia 3 sierpnia 2023 roku. Zastawca ustanowił na ww. aktywie zastaw rejestrowy z najwyższym pierwszeństwem w celu zabezpieczenia objętych Układem wierzytelności pieniężnych Wierzycieli (tj. wierzycieli Zastawcy należących do Grupy 1, Grupy 2, Grupy 3, Grupy 4, Grupy 6 oraz Grupy 7 zgodnie z postanowieniami Układu) wobec Zastawcy. Zastaw został ustanowiony do najwyższej sumy zabezpieczenia wynoszącej 1.000.000.000 PLN.

## 34 Korekta danych porównawczych

W związku z dokonanymi zmianami zasad rachunkowości w ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, Spółka dokonała zmiany danych porównawczych dla skonsolidowanego sprawozdania z zysków i strat, skonsolidowanego sprawozdania całkowitych dochodów, skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz skonsolidowanego zestawienia zmian

w kapitale własnym a także not objaśniających do nich, w stosunku do wersji, jakie zostały opublikowane w raporcie za pierwsze półrocze 2022 roku. Spółka dokonała zmiany danych porównawczych w celu zachowania porównywalności dla danych na 30 czerwca 2023 roku.

W tabelach poniżej zaprezentowano wpływ wprowadzonych zmian w stosowanych przez Spółkę metodach wyceny na dane za pierwsze półrocze 2022 roku – stanowiące dane porównawcze dla danych na 30 czerwca 2023 roku.

Spółka na potrzeby sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego dokonała przekształcenia danych porównawczych tj. za pierwsze półrocze 2022 roku.

Zmiana danych porównawczych wynika z:

- a) wprowadzonych zmian w zakresie wyceny i prezentacji w sprawozdaniu finansowym za rok 2022:
  1. zobowiązań układowych
  2. portfeli wierzytelności
- b) wprowadzonej prezentacji zobowiązań układowych w niniejszym sprawozdaniu.

Ad. a) 1 Zmiana wyceny i prezentacji zobowiązań układowych

Wprowadzona począwszy od sprawozdania finansowego za 2022 rok zmiana w zakresie wyceny zobowiązań układowych polega na przywróceniu stosowania standardu MSSF 9 do wyceny i prezentacji zobowiązań objętych Układem. W konsekwencji od końca 2022 roku Spółka prezentuje zobowiązania z tytułu Układu jako sumę zdyskontowanych (na datę bilansową), pozostałych do spłaty rat układowych. Przed zmianą Spółka prezentowała zobowiązania objęte Układem wg ich wartości nominalnej powiększonej o naliczone odsetki i pomniejszonej o dokonane spłaty oraz umowne umorzenia – tzn. bez uwzględnienia warunkowej redukcji wysokości tych zobowiązań będącej skutkiem przyjęcia Układu.

Wprowadzona zmiana zasad rachunkowości w zakresie wyceny i prezentacji zobowiązań układowych na zgodny z MSSF 9 w żaden sposób nie wpływa na rzeczywistą sytuację majątkowo-płynnościową Spółki i Grupy ani na zdolność Spółki i Grupy do wykonania Układu. Szerzej przyczyny dokonanej zmiany oraz skutki ich wprowadzenia opisane zostały w sprawozdaniu finansowym za 2022 rok.

Ad. a) 2 Zmiana wyceny i prezentacji portfeli wierzytelności

Wprowadzona w sprawozdaniu finansowym za 2022 roku zmiana wyceny portfeli wierzytelności również spowodowała konieczność przekształcania danych za pierwsze półrocze 2022 roku.

Do raportu za 3Q 2022 roku portfele wierzytelności podlegały wycenie w wartości godziwej przez wynik finansowy. Natomiast począwszy od sprawozdania finansowego za 2022 rok portfele wierzytelności wyceniane są w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Zmiana sposobu klasyfikacji portfeli wierzytelności z wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy do wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody pozostaje bez wpływu na wartości portfeli wierzytelności prezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Wprowadzenie zmiany wyceny portfeli wierzytelności nie wpłynęło na sytuację finansową i majątkową Spółki, otóż portfele są wyceniane w tej samej wartości i zgodnie z tą samą metodologią co przed zmianą, jedynie wynik na wycenie jest prezentowany w innych całkowitych dochodach, zamiast, jak dotychczas, na poziomie sprawozdania z zysków i strat. Zmiana prezentacji wyniku na wycenie nie wpływa również na całkowite dochody oraz poziom kapitału własnego Grupy jakiej Grypa Capitea S.A. wykazuje w sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Wprowadzona zmiana danych porównawczych w zakresie wyceny portfeli została ujęta jako korekta błędów poprzednich okresów zgodnie z par. 49 MSR 8

Ad. b) Podział zobowiązań układowych na długo i krótkoterminowe w sprawozdaniu z sytuacji finansowej

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony  
30 czerwca 2023 roku (dane w tys. PLN)

Spółka począwszy od sprawozdania za pierwsze półrocze dokonała zmiany prezentacji zobowiązań układowych, które od niniejszego sprawozdania są prezentowane w części długoterminowej jako element długoterminowych zobowiązań oraz w części krótkoterminowej jako element krótkoterminowych zobowiązań. Zmiana sposobu prezentacji spowodowała konieczność zmiany prezentacji dla danych porównawczych dla sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2022 roku.

W tabelach poniżej zaprezentowano zmiany jakie zostały wprowadzone dla danych za pierwsze półrocze w związku z w/w zmianami wyceny i prezentacji. Wpływ wprowadzonych zmian w stosowanych przez Spółkę metodach wyceny na dane za pierwsze półrocze 2022 roku oraz na dzień 31 grudnia 2022 roku. – stanowiące dane porównawcze dla danych na 30 czerwca 2023 roku. Wpływ na sprawozdanie z zysków i strat wygląda następująco:

	01.01.2022 - 30.06.2022 (dane przekształcone)	01.01.2022 - 30.06.2022	zmiana
Przychody	115 076	47 912	67 164
Pozostałe przychody operacyjne	4 173	3 919	254
Koszty wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych	(21 347)	(21 347)	-
Amortyzacja	(1 559)	(1 559)	-
Usługi obce	(29 792)	(23 077)	(6 715)
Pozostałe koszty operacyjne	(5 026)	(5 026)	-
<b>Zysk/(strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>61 525</b>	<b>822</b>	<b>60 703</b>
<b>Wynik na sprzedaży instrumentów finansowych</b>	-	-	-
Przychody finansowe	38 401	2 450	35 951
Koszty finansowe	(637)	(113 646)	113 009
Przychody/(koszty) finansowe netto	37 764	(111 196)	148 960
<b>Zysk/(strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>99 289</b>	<b>(110 374)</b>	<b>209 663</b>
Podatek dochodowy	59	59	-
<b>Zysk/(strata) z działalności kontynuowanej</b>	<b>99 348</b>	<b>(110 315)</b>	<b>209 663</b>
<b>Zysk/(strata) netto za okres sprawozdawczy</b>	<b>99 348</b>	<b>(110 315)</b>	<b>209 663</b>
			0
<b>Zysk/(strata) netto przypadający na:</b>	<b>99 348</b>	<b>(110 315)</b>	<b>209 663</b>
akcjonariuszy jednostki dominującej	99 348	(110 315)	209 663
udziały niekontrolujące	-	-	-

Wpływ na sprawozdanie z całkowitych dochodów wygląda następująco:

	01.01.2022 - 30.06.2022 (dane przekształcone)	01.01.2022 - 30.06.2022	zmiana
Zysk/(strata) za okres	99 348	(110 315)	209 663
<b>Inne całkowite dochody, które zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty</b>	<b>(62 588)</b>	<b>(1 722)</b>	<b>(60 866)</b>
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(1 721)	(1 722)	1
Wycena portfeli wierzytelności	(60 867)	-	(60 867)
<b>Inne całkowite dochody netto</b>	<b>(62 588)</b>	<b>(1 722)</b>	<b>(60 866)</b>
<b>Całkowite dochody za okres, w tym przypadający na:</b>	<b>36 760</b>	<b>(112 037)</b>	<b>148 797</b>
akcjonariuszy jednostki dominującej	36 760	(112 037)	148 797
udziały niekontrolujące	-	-	-

Grupa Capitea

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony  
30 czerwca 2023 roku (dane w tys. PLN)

Wpływ na sprawozdanie z przepływów pieniężnych wygląda następująco:

	01.01.2022 - 30.06.2022 (dane przekształcone)	01.01.2022 - 30.06.2022	zmiana
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
<b>I. Zysk (strata) brutto</b>	<b>99 290</b>	<b>(110 374)</b>	<b>209 664</b>
<b>II. Korekty razem:</b>	<b>(52 929)</b>	<b>167 257</b>	<b>(220 186)</b>
Amortyzacja	1 559	1 559	-
Udział w (zyskach)/stratach jednostek stowarzyszonych	48	48	-
(Zyski)/straty z tytułu różnic kursowych	32	398	(366)
Odsetki oraz inne przychody i koszty działalności finansowej	-	6 105	(6 105)
Koszty odsetkowe	127	-	127
Przychody odsetkowe	(598)	-	(598)
Koszty związane z obsługą obligacji	-	107 708	(107 708)
Wycena zobowiązań układowych	(34 250)	-	(34 250)
Zmiana stanu inwestycji w portfele wierzytelności	42 547	42 547	-
Zmiana stanu należności	25 145	35 668	(10 523)
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem kredytów i pożyczek oraz zobowiązań z tyt. dłużnych papierów wartościowych	3 725	3 788	(63)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	385	382	3
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	139	139	-
Wycena inwestycji w fundusze inwestycyjne zamknięte	(12 110)	(12 110)	-
Zysk (strata) na sprzedaży, likwidacja rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	16	16	-
Wynik na zbyciu i umorzeniu CI, udziałów	19	19	-
Aktywa netto podmiotów, w których Grupa objęła kontrole – bez salda środków pieniężnych	(15 546)	(15 546)	-
Ugody, porozumienia	(1 156)	(1 319)	163
Zapłacony podatek dochodowy	(58)	(58)	-
Pozostałe korekty	(62 954)	(2 087)	(60 867)
<b>III. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>46 361</b>	<b>56 883</b>	<b>(10 522)</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(100)	(100)	-
Nabycie aktywów finansowych	(41 220)	(41 220)	-
Sprzedaż certyfikatów funduszy pozostałych	14	14	(0)
Nabycie jednostki zależnej, po potrąceniu przejętych środków pieniężnych	18 315	18 315	-
<b>IV. Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej</b>	<b>(22 991)</b>	<b>(22 991)</b>	<b>(0)</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
Splata zobowiązań z tytułu leasingu (kapitał i odsetki – MSSF 16)	(1 085)	(1 085)	-

Grupa Capitea

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony  
30 czerwca 2023 roku (dane w tys. PLN)

	01.01.2022 -	01.01.2022 -	zmiana
	30.06.2022 (dane przekształcone)	30.06.2022	
Splaty kredytów i pożyczek	(546)	(546)	-
Wykup dłużnych papierów wartościowych	(46 110)	(46 110)	-
Inne odsetki zapłacone	(36)	(36)	-
<b>V. Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(47 777)</b>	<b>(47 777)</b>	-
<b>D. Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przed uwzględnieniem różnic kursowych</b>	<b>(24 407)</b>	<b>(13 885)</b>	<b>(10 522)</b>
Różnice kursowe netto	3	3	-
<b>E. Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów po uwzględnieniu różnic kursowych</b>	<b>(24 405)</b>	<b>(13 882)</b>	<b>(10 522)</b>
<b>F. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu</b>	<b>111 461</b>	<b>149 010</b>	<b>(37 549)</b>
<b>G. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu, w tym:</b>	<b>87 056</b>	<b>135 128</b>	<b>(48 072)</b>
o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-

Wpływ na sprawozdanie z sytuacji finansowej wygląda następująco:

AKTYWA	31.12.2022 (dane przekształcone)	31.12.2022	zmiana
<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>48 236</b>	<b>48 236</b>	-
Rzeczowe aktywa trwałe	4 566	4 566	-
Inne wartości niematerialne	955	955	-
Inwestycje	11 079	11 079	-
Inwestycje w dłużne papiery wartościowe	24 975	24 975	-
Pozostałe należności długoterminowe	6 661	6 661	-
<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>515 979</b>	<b>515 979</b>	-
Inwestycje	335 305	335 305	-
Należności z tytułu dostaw i usług	5 033	5 033	-
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	-	-
Należności z tytułu podatków innych niż podatek dochodowy	1 381	1 381	-
Pozostałe należności	49 134	49 134	-
Zaliczki, kaucje	1 354	1 354	-
Rozliczenia międzyokresowe czynne	959	959	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	122 813	122 813	-
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>564 215</b>	<b>564 215</b>	-

PASYWA	31.12.2022 (dane przekształcone)	31.12.2022	zmiana
Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	<b>56 295</b>	<b>56 295</b>	-
kapitał zakładowy	5 000	5 000	-
agio	341 049	341 049	-
inne całkowite dochody	(53 931)	(53 931)	-
<b>Zyski zatrzymane (tącznie)</b>	<b>(235 823)</b>	<b>(235 823)</b>	-
zysk (strata) netto	176 247	176 247	-
zyski zatrzymane z wyłączeniem wyniku bieżącego okresu	(412 070)	(412 070)	-

## Grupa Capitea

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony  
30 czerwca 2023 roku (dane w tys. PLN)

<b>PASYWA</b>	<b>31.12.2022</b> <b>(dane przekształcone)</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>zmiana</b>
Udziały niekontrolujące	-	-	-
<b>KAPITAŁ WŁASNY OGÓŁEM</b>	<b>56 295</b>	<b>56 295</b>	-
<b>ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE</b>	<b>363 878</b>	<b>2 171</b>	<b>361 707</b>
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 171	2 171	-
Zobowiązania układowe długoterminowe	361 707	-	361 707
<b>ZOBOWIĄZANIA UKŁADOWE</b>	<b>-</b>	<b>425 585</b>	<b>(425 585)</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</b>	<b>144 022</b>	<b>80 144</b>	<b>63 878</b>
Zobowiązania finansowe z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	2 765	2 765	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 822	1 822	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	72 436	72 436	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	3 095	3 095	-
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	26	26	-
Zobowiązania układowe krótkoterminowe	63 878	-	63 878
<b>REZERWY</b>	<b>20</b>	<b>20</b>	-
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>564 215</b>	<b>564 215</b>	-

### **35 Zatwierdzenie do publikacji**

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Jednostki Dominującej („Zarząd”) w dniu 28 września 2023 roku.

---

Radosław Barczyński

Prezes Zarządu

---

Ewa Zakowicz

Członek Zarządu

---

Adam Stabik

Dyrektor Departamentu Sprawozdawczości  
Finansowej

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe składa się z 55 numerowanych stron.

Data publikacji: 29 września 2023 roku.