



CAPITEA

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE ZA ROK OBROTOWY 2022
ZAKOŃCZONY DNIA 31.12.2022

WSTĘP DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	5
WYBRANE DANE FINANSOWE.....	12
ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW I STRAT.....	13
ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	14
ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	14
ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	16
ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	18
WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY CAPITEA.....	20
1 Nazwa jednostki, adres siedziby, przedmiot działalności oraz rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym.....	20
2 Skład Grupy Kapitałowej.....	21
3 Czas działania jednostki określony w akcie założycielskim.....	24
4 Okres objęty sprawozdaniem finansowym.....	24
5 Założenia kontynuacji działalności.....	24
5.1 Niepewność co do płynności, wykonania i zmiany układu zatwierdzonego w przyspieszonym postępowaniu układowym (dalej „Układ”).....	24
5.2 Niepewność związana z możliwością ogłoszenia upadłości Spółki.....	30
5.3 Niepewność związana z pandemią wirusa SARS-COV-2 (COVID-19).....	30
5.4 Niepewność związana z sytuacją polityczno-gospodarczą na terytorium Ukrainy.....	30
6 Istotne zasady rachunkowości.....	31
6.1 Podstawa sporządzenia, oświadczenie o zgodności.....	31
6.2 Waluta funkcjonalna i prezentacyjna.....	31
6.3 Transakcje w walucie obcej.....	31
6.4 Standardy i interpretacje zastosowane i niezastosowane w niniejszym sprawozdaniu.....	32
6.5 Podstawa wyceny.....	33
6.6 Zysk na jedną akcję.....	34
6.7 Segmenty operacyjne.....	34
6.8 Zmiana zasad rachunkowości.....	34
6.9 Zmiana modelu biznesowego w zakresie portfeli wierzytelności.....	35
6.10 Dokonane osądy i szacunki.....	36
6.11 Zasady (polityka) rachunkowości Grupy Capitea zgodnie z MSSF.....	38
6.12 Zasady konsolidacji.....	50
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA.....	54
1 Przychody.....	54
2 Usługi obce.....	55
3 Koszty wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych.....	56
4 Pozostałe przychody operacyjne.....	56
5 Pozostałe koszty operacyjne.....	57
6 Struktura przychodów i kosztów finansowych.....	57

7	Wartości niematerialne.....	58
8	Wartość firmy.....	60
9	Rzeczowe aktywa trwałe.....	61
9.1	Rzeczowe aktywa trwałe używane na podstawie umów leasingu.....	63
10	Inwestycje w jednostki stowarzyszone.....	64
11	Inwestycje w fundusze inwestycyjne pozostałe.....	64
12	Inwestycje w dłużne papiery wartościowe.....	65
13	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	65
14	Inwestycje w pakiety wierzytelności.....	66
15	Hierarchia wyceny wartości godziwej.....	68
16	Pozostałe należności długoterminowe.....	68
17	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.....	68
18	Rozliczenia międzyokresowe czynne krótkoterminowe.....	71
19	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	71
20	Kapitał zakładowy.....	71
21	Zobowiązania długoterminowe.....	72
22	Zobowiązania układowe.....	72
23	Zobowiązania finansowe krótkoterminowe.....	74
24	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania.....	74
25	Zobowiązania z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych.....	75
26	Zobowiązania z tytułu leasingu.....	76
27	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych.....	76
28	Rezerwy.....	76
29	Objaśnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych.....	78
30	Zabezpieczenia ustanowione na majątku Grupy.....	79
31	Aktywa warunkowe wynikające z roszczeń Spółki i Grupy.....	80
32	Zobowiązania warunkowe.....	81
32.1	Gwarancje i poręczenia.....	81
32.2	Potencjalne zobowiązania warunkowe wynikające z umów zlecenia zarządzania portfelem inwestycyjnym obejmującym wierzytelności funduszy inwestycyjnych zamkniętych zawarte przez Spółkę z towarzystwami funduszy inwestycyjnych.....	81
32.3	Potencjalne zobowiązania warunkowe wynikające ze sporów których stroną jest Spółka.....	82
32.4	Zobowiązania warunkowe dla zobowiązań objętych Układem na możliwość niewykonania Układu.....	83
33	Informacje dotyczące dywidend w Grupie.....	84
34	Sezonowość działalności.....	84
35	Przeciętne zatrudnienie.....	84
36	Pożyczki i inne świadczenia członków organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących Grupą.....	84

37	Wynagrodzenie firmy audytorskiej.....	84
38	Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji.....	85
39	Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi	85
40	Zarządzanie ryzykiem finansowym.....	87
40.1	Ryzyko kredytowe	87
40.2	Ryzyko rynkowe.....	88
40.3	Ryzyko płynności	89
40.4	Zarządzanie kapitałem.....	90
40.5	Zmiany przepisów prawa	90
41	Zwolnienia lub wyłączenia z konsolidacji.....	91
42	Informacja dotycząca akcji własnych	91
43	Składniki innych całkowitych dochodów	91
44	Połączenia jednostek gospodarczych	91
44.1	Połączenia jednostek w okresie sprawozdawczym.....	91
45	Istotne zdarzenia, które miały miejsce w okresie sprawozdawczym.....	92
46	Zdarzenia następujące po dniu bilansowym.....	97
47	Korekta danych porównawczych	102
48	Zatwierdzenie do publikacji.....	106

WSTĘP DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

ZMIANA ZASAD RACHUNKOWOŚCI

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Spółka i Grupa dokonały zmian zasad rachunkowości, w szczególności zasad wyceny zobowiązań układowych, co wpływa na poszczególne elementy sprawozdania finansowego.

Do sprawozdania finansowego za 3 kwartały 2022 roku Spółka stosowała odstępstwo od stosowania MSSF 9 w odniesieniu do wyceny i prezentacji zobowiązań objętych Układem. Odstępstwo stosowane było w celu rzetelności prezentacji tj., aby zapewnić rzetelny i jasny obraz prezentowany w sprawozdaniu finansowy zobowiązań układowych, które – zgodnie z ustawą Prawo Restrukturyzacyjne – pomimo zawarcia Układu, w dalszym ciągu istnieją i nie ulegają umorzeniu, aż do momentu prawomocnego postanowienia sądu w przedmiocie wykonania układu.

W związku z tym, przed dokonaniem zmiany zasad rachunkowości zobowiązania objęte Układem oraz zobowiązania nieobjęte Układem dla których naruszono kowenanty tj. m.in. zobowiązania finansowe, jak również z tytułu dostaw i usług były wycenione i zaprezentowane w sprawozdaniach finansowych Spółki w kwocie wymagalnej do zapłaty według stanu na dzień bilansowy tj. w wartości nominalnej powiększonej o naliczone odsetki.

Dokonana w niniejszym sprawozdaniu zmiana zasad rachunkowości polega m.in. na przywróceniu stosowania standardu MSSF 9 do wyceny i prezentacji zobowiązań objętych Układem. Oznacza to, że począwszy od sprawozdania finansowego za 2022 rok Spółka prezentuje zobowiązania z tytułu Układu jako sumę zdyskontowanych (na datę bilansową), pozostałych do spłaty rat układowych. Dotychczas 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**.

Spółka podjęła decyzję o przywróceniu stosowania MSSF 9 w wykonaniu zalecenia otrzymanego od Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego, w oparciu o analizy prawno-finansowe oraz ocenę stanu zaawansowania realizacji założeń Planu Restrukturyzacyjnego na 31.12.2022 roku.

Wprowadzenie stosowania MSSF 9 do wyceny i prezentacji zobowiązań układowych zostało przeanalizowane i zaakceptowane przez biegłego rewidenta badającego sprawozdania finansowe Spółki i Grupy – nie wniósł on zastrzeżeń do raportu z badania sprawozdań finansowych Spółki i Grupy za 2022 rok.

POZIOM REALIZACJI PLANU RESTRUKTURYZACYJNEGO NA 31.12.2022 ROKU

Na dzień 31.12.2022 roku Spółka była na zaawansowanym etapie wykonania Planu Restrukturyzacyjnego, który stanowił podstawę przyjęcia i zatwierdzenia Układu.

Na ocenę stopnia wdrożenia założeń Planu Restrukturyzacyjnego wpływ ma przede wszystkim realizacja poniższych zamierzeń:

- 1) Z pierwotnej kwoty zobowiązań Grupy założonej do spłaty w Planie Restrukturyzacyjnym wynoszącej około 1 300 mln PLN, na którą składa się (i) około 700 mln PLN zobowiązań nieobjętych układem (tzw. zobowiązań nieredukowalnych), oraz (ii) około 600 mln PLN zobowiązań tytułem spłat rat układowych, na dzień 31.12.2022 roku:

- zaspokojonych zostało około 790 mln PLN, w tym zasadniczo wszystkie zobowiązania nieredukowalne oraz 71,8 mln PLN zobowiązań z tytułu rat układowych,
 - do spłaty pozostało ponad 510 mln PLN zobowiązań (w ujęciu skonsolidowanym), z czego kwotę ponad 508 mln stanowią zobowiązania z tytułu spłat rat układowych. co oznacza, że poziom zaspokojenia zobowiązań Spółki i Grupy założony w Planie Restrukturyzacyjnym wynosi ponad 60%.
- 2) Grupa ustabilizowała działalność operacyjną, w tym ustabilizowała poziom odzysków, czemu towarzyszy ciągła redukcja kosztów działalności, co pozwala na systematyczne generowanie dodatnich przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej, co z kolei stanowi zasadnicze źródło spłaty rat układowych.
 - 3) Spółka zakończyła proces realizacji ugody z Funduszami Lumen doprowadzając w ten sposób do do umorzenia w całości największego zobowiązania, na które Spółka zawiązała rezerwę – w wysokości około 108 mln PLN.
 - 4) Spółka rozszerzyła skalę działań procesowych w zakresie dochodzenia roszczeń odszkodowawczych (to jest roszczeń pieniężnych obejmujących 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) do łącznej kwoty przekraczającej 700 mln PLN, w tym w 4 kwartale 2022 roku wytoczyła powództwo przeciwko funduszowi OFWD NS FIZ na łączną kwotę około 85 mln PLN.
 - 5) Spółka zainicjowała konsolidację aktywów funduszy własnych Grupy przez Jupiter FIZNSF – na 31.12.2022 roku posiadał on 34% łącznej wartości portfeli wierzytelności Grupy, co docelowo zapewni nieograniczony dostęp do środków gromadzonych przez ten fundusz i umożliwi przyspieszenie płatności rat układowych.

Zaawansowany poziom realizacji założeń Planu Restrukturyzacyjnego (w szczególności w odniesieniu do stopnia zaspokojenia zobowiązań Grupy przewidzianego Planem Restrukturyzacyjnym) umożliwił Spółce wykonanie zalecenia Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego w zakresie przywrócenia stosowania MSSF 9 do wyceny i prezentacji (w sprawozdaniu finansowym za rok 2022) zobowiązań objętych Układem – skutkiem czego zobowiązania układowe zostały zaprezentowane w wysokości **uwzględniającej ich warunkową redukcję będącą skutkiem przyjęcia Układu** – a więc przy założeniu, że Układ zostanie wykonany zgodnie z jego warunkami.

BRAK WPŁYWU ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI NA SYTUACJĘ PRAWNO-EKONOMICZNĄ SPÓŁKI I GRUPY

Zmiany zasad rachunkowości wprowadzone począwszy od sprawozdania finansowego za 2022 rok nie mają wpływu na rzeczywistą sytuację ekonomiczną, finansową oraz prawną Spółki i Grupy.

Zastosowane od niniejszego sprawozdania finansowego zmiany zasad rachunkowości w odniesieniu do zobowiązań objętych Układem mają charakter prezentacyjny.

Poniżej przedstawione zostały najważniejsze pozycje sprawozdania finansowego i ich zmiany pomiędzy 3 kwartałem 2022 roku a końcem 2022 roku:

- 1) **Kwota nominalna zobowiązań układowych nie uległa zmniejszeniu w konsekwencji wprowadzenia MSSF 9 – zobowiązania układowe wciąż istnieją w wysokości nieuwzględniającej redukcję**

przewidzianą Układem. Kwota nominalna zobowiązań układowych przedstawiona w skonsolidowanym sprawozdaniu za 3 kwartały 2022 roku, która wynosiła 3 217 mln PLN (nota 12 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za 3 kwartały 2022 roku) – po uwzględnieniu m.in. dokonanych w 4 kwartale 2022 roku spłat rat układowych, naliczonych odsetek oraz zawartych porozumień restrukturyzacyjnych – nie uległa zmniejszeniu z powodu zastosowania MSSF 9 i na 31.12.2022 roku wynosiła 3 218 mln PLN (nota 32.4. i 22 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za 2022 rok).

Oznacza to, że gdyby Spółka kontynuowała odstąpienie od stosowania MSSF 9 to wycena i prezentacja zobowiązań z tytułu Układu w sprawozdaniach finansowych Spółki i Grupy byłaby taka sama jak to miało miejsce do sprawozdania finansowego za 3 kwartały 2022 roku.

- 2) **Kwota nominalna rat układowych pozostałych do spłaty przez Spółkę nie uległa zmniejszeniu z powodu wprowadzenia MSSF 9** – na 31.12.2022 roku wynosiła ona 533 mln PLN (nota 24 jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za 2022 rok).
- 3) **Metodologia wyceny i wartość najważniejszych aktywów Grupy (portfeli wierzytelności), wpływy z obsługi których stanowią podstawowe źródło spłaty rat układowych – nie uległa zmianie w konsekwencji wprowadzenia MSSF 9** – na 31.12.2022 roku wynosiła ona 335 mln PLN (nota 14 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za 2022 rok).

Stosowanie MSSF 9 do wyceny i prezentacji zobowiązań układowych oznacza, że Spółka wycenia je jako sumę rat układowych pozostałych do spłaty, zdyskontowanych do wartości bieżącej na datę bilansową (nota 22 skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2022 rok) – tzn. w zdyskontowanej wartości **uwzględniającej warunkową redukcję części kwoty nominalnej tych zobowiązań będącą skutkiem przyjęcia Układu** – a więc przy założeniu, że Układ zostanie wykonany zgodnie z jego warunkami.

Dotychczas Spółka prezentowała zobowiązania z tytułu Układu w ich pierwotnej (nominalnej) wartości z uwzględnieniem m.in. dokonanych spłat, naliczonych odsetek od daty wymagalności tych zobowiązań do daty bilansowej oraz umownych umorzeń, ale **bez uwzględnienia warunkowej redukcji części kwoty nominalnej 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.

Zdolność Spółki i Grupy do wykonania Układu jest determinowana przez poziom wykonania założeń zawartych w Planie Restrukturyzacyjnym obejmujących następujące obszary:

- Działalność operacyjną (windykacyjną) Grupy – na która składa się (i) windykacja portfeli wierzytelności funduszy inwestycyjnych zamkniętych, których wyłącznym uczestnikiem jest Spółka, w celu maksymalizacji nadwyżki kwot wpłat dłużników ponad ponoszone przez Grupę wydatki związane z działalnością operacyjną, lub (ii) sprzedaż portfeli wierzytelności (certyfikatów inwestycyjnych funduszy własnych) na warunkach maksymalizujących wpływy z tego tytułu.
- Restrukturyzację zobowiązań Grupy wobec wierzycieli uprzywilejowanych (wierzycieli funduszy własnych oraz wierzycieli Spółki zabezpieczonych certyfikatami inwestycyjnymi tych funduszy lub ich majątku) – celem jest rozliczenie tych zobowiązań przy jednoczesnym uzyskaniu maksymalnie wysokiej kwoty umorzeń, co z perspektywy (ekonomicznej) wykonania Układu i

maksymalizacji poziomu spłaty wierzycieli układowych jest tożsame ze zwiększeniem poziomu środków pieniężnych, które mogą zostać wykorzystane na spłatę zobowiązań układowych.

- Dochodzenie roszczeń odszkodowawczych – w celu maksymalizacji wpływów od podmiotów trzecich ponad wydatki związane z dochodzeniem tych roszczeń.
- Rozliczenia z podmiotami spoza Grupy – w celu maksymalizacji nadwyżki wpływów nad wydatkami związanymi z tymi rozliczeniami.

Zmiana sposobu prezentacji zobowiązań układowych na zgodny z MSSF 9 nie powoduje w szczególności zmiany dochodu (tj. wartości majątku Grupy skorygowanego o zobowiązania Grupy pozostające do spłaty) pozostającego w dyspozycji Spółki i Grupy, który umożliwiłby zmianę poziomu zaspokojenia wierzycieli układowych ponad poziom i terminy określone obecnym Układem.

W dalszym ciągu zasadniczym majątkiem Grupy są portfele wierzytelności funduszy własnych – wprowadzenie MSSF 9 nie spowodowało w żadnym zakresie zmiany ich wartości ekonomicznej służącej spłacie rat układowych (tj. nadwyżki oczekiwanych wpływów ponad niezbędne do poniesienia wydatki). Nie doszło także do zmniejszenia kwoty rat układowych pozostających do wypłaty (z zastrzeżeniem spłat rat układowych dokonanych do dnia 31.03.2023 roku zgodnie z warunkami Układu).

W sytuacji braku zmiany wyceny (tj. w przypadku kontynuacji odstąpienia od stosowania MSSF 9), wynik netto wykazany w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w wysokości (zysk) 176,3 mln PLN, byłby niższy o ponad 212 mln PLN – co oznacza, że Grupa wykazałaby stratę netto, tak jak to miało miejsce do sprawozdania finansowego za 3 kwartały 2022 roku.

Wynik netto wykazany w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w wysokości (zysk) 176,3 mln PLN – jest wyłącznie następstwem zmiany sposobu wyceny i prezentacji zobowiązań układowych na zgodny z MSSF 9, a nie zmiany rzeczywistej sytuacji ekonomicznej Spółki i ma charakter niegotówkowy (jest to tylko pozycja księgową) i nie determinuje w żadnym stopniu zmiany zdolności Spółki do wykonania Układu w stosunku do sytuacji, gdyby Spółka prezentowała zobowiązania układowe zgodnie z dotychczasową praktyką – czyli stosując odstępstwo od MSSF 9.

Wysokość zysku netto za 2022 rok, oraz za przyszłe okresy, nie wpływa i nie będzie bezpośrednio wpływać na poziom zaspokojenia wierzycieli układowych. Zaspokojenie wierzycieli układowych przez Spółkę – zgodnie z Planem Restrukturyzacji i gotówkowym charakterem spłaty rat układowych – oparte zostało na przepływach gotówkowych mogących zostać przekazanych wierzycielom układowym tytułem spłaty rat układowych. Potencjał i możliwości Grupy do generowania gotówki po wprowadzeniu MSSF 9 w żadnym zakresie nie uległy zmianie. Zasadniczy wpływ na to ma zdolność (umiejętność) Spółki i Grupy do efektywnego prowadzenia działalności operacyjnej oraz dochodzenia roszczeń.

W przypadku stosowania przez Spółkę standardu MSSF 9 do wyceny i prezentacji zobowiązań z tytułu układu poczynszy od sprawozdań finansowych za pierwszy okres obejmujący prawomocne postanowienie w przedmiocie zatwierdzenia Układu (czyli od sprawozdania finansowego za 2020 rok do 3 kwartału 2022 roku) Spółka i Grupa wykazałaby zysk netto w poszczególnych, wcześniejszych okresach sprawozdawczych.

W przypadku kontynuowania przez Spółkę odstępstwa od MSSF 9 do wyceny i prezentacji zobowiązań z tytułu Układu do końca wykonania Układu, to Spółka i jej Grupa prezentowałaby stratę netto za każdy rok obrotowy tego okresu, a strata netto za rok obrotowy 2022 wynosiłaby:

- 36 mln PLN w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, a po uwzględnieniu jednorazowego zdarzenia w postaci rozwiązania rezerwy na roszczenia Funduszy Lumen w kwocie 108 mln PLN, kwota straty wynosiłaby 144 mln PLN,
- 136 mln PLN w jednostkowym sprawozdaniu finansowym, a po uwzględnieniu jednorazowego zdarzenia w postaci rozwiązania rezerwy na roszczenia Funduszy Lumen w kwocie 108 mln PLN, kwota straty wynosiłaby 244 mln PLN.

Wartości księgowe prezentowane w sprawozdaniach finansowych Spółki i Grupy pełnią uzupełniającą funkcję – Układ realizowany przez Spółkę ma charakter likwidacyjny, co oznacza, że całość środków uzyskanych w toku wykonania Układu zostanie przekazana wierzycielom układowym. Dlatego analiza zdolności do generowania gotówki powinna pełnić pierwszorzędną rolę w analizie zdolności Spółki i Grupy do wykonania Układu (także co do potencjalnego poziomu oraz terminu jego wykonania).

Powyższe podejście jest spójne z uchwałą WZA Spółki z dnia 26.01.2023 roku, zgodnie z którą, jeżeli przed płatnością ostatniej raty układowej przypadającą na 31.03.2028 roku, Spółka i Grupa będą dysponować majątkiem umożliwiającym podwyższenie poziomu zaspokojenia wierzycieli układowych, to Spółka podejmie kroki przewidziane prawem w celu przekazania tych środków wierzycielom układowym.

Wprowadzenie zmian zasad rachunkowości zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym Spółki i Grupy za 2022 rok – pomimo tego, że nie ma wpływu na rzeczywistą sytuację ekonomiczną, finansową oraz prawną Spółki i Grupy oraz na możliwość i terminy zaspokojenia wierzycieli układowych – w wpłynęło na sposób prezentacji następujących pozycji wykazywanych w sprawozdaniu finansowym Spółki i Grupy:

- **zobowiązania układowe zostały zaprezentowane w wysokości odpowiadającej sumie pozostałych do spłaty oraz zdyskonowanych za pomocą efektywnej stopy procentowej, rat układowych a więc przy uwzględnieniu redukcji części zobowiązań układowych w wysokości przewidzianej Układem (poprzednio zobowiązania układowe prezentowane były w kwocie nominalnej powiększonej o naliczone odsetki oraz skorygowanej o dokonane spłaty oraz umowne umorzenia – bez uwzględnienia redukcji ich wysokości przewidzianej Układem),**
- **odstąpiono od naliczania kosztów finansowych w postaci odsetek od nominalnej kwoty zobowiązań układowych,**
- **dokonano technicznej korekty kapitałów własnych tak jakby MSSF 9 był stosowany począwszy od roku 2020 roku – tak dokonana techniczna korekta polegająca na zaliczeniu tej części zobowiązań układowych, które nie podlegają spłacie w Układzie wraz z naliczonymi od nich odsetkami na kapitały własne oraz rozwiązanie rezerwy na roszczenia Funduszy Lumen spowodowały, że na dzień 31.12.2022 roku Spółka i Grupa wykazały dodatnie kapitały własne.**

W celu zachowania rzetelnego i jasnego obrazu sytuacji finansowej i prawnej Spółki i Grupy, Spółka – poza wyceną i prezentacją zobowiązań z tytułu układu zgodnie z MSSF 9 – w dalszym ciągu przedstawiła w sprawozdaniu finansowym dotychczasowy sposób ujęcia zobowiązań układowych oraz zobowiązań z tytułu Układu:

- **zobowiązania układowe w ich pierwotnej kwocie, skorygowane o naliczone odsetki, dokonane spłaty oraz umowne umorzenia – czyli zgodnie z ujęciem stosowanym do sprawozdania finansowego za 3 kwartały 2022 roku (nota 22 oraz 32.4 skonsolidowanego sprawozdania finansowego),**

- kwotę nominalną pozostałych do spłaty rat układowych wraz ze szczegółowym harmonogramem ich płatności (nota 22 skonsolidowanego sprawozdania finansowego).

W sytuacji gdyby Spółka utrzymała dotychczasowe zasady wyceny i prezentacji zobowiązań układowych (tzn. gdyby w dalszym ciągu stosowała odstępstwo od MSSF 9), to najważniejsze pozycje sprawozdania finansowego za 2022 rok nie uległyby zasadniczej zmianie w porównaniu do sprawozdania finansowego za 3 kwartały 2022 roku – w szczególności:

- **wartość portfeli wierzytelności** – poza dokonanymi w tym okresie spłatami dłużników i jej aktualizacją zgodnie z dotychczasową metodologią wyceny – **nie uległaby zmianie**,
- **kwota nominalna zobowiązań układowych** – poza jej aktualizacją zgodnie z dotychczasowym sposobem o naliczone odsetki, dokonane spłaty i zawarte porozumienia – **nie uległaby zmianie**,
- **kwota nominalna rat układowych pozostałych do spłaty** – poza jej aktualizacją zgodnie z dotychczasowym sposobem o dokonane spłaty i zawarte porozumienia – **nie uległaby zmianie**,
- **wynik netto** (skonsolidowany i jednostkowy) – **w dalszym ciągu byłby ujemny**,
- **kapitały własne** (skonsolidowane i jednostkowe) – **w dalszym ciągu byłyby ujemne**,
- **saldo gotówki i ich ekwiwalentów Spółki i Grupy** – **nie uległoby zmianie**.

CHARAKTER PRAWNY ZOBOWIĄZAŃ UKŁADOWYCH SPÓŁKI

Zgodnie z przepisami ustawy Prawo Restrukturyzacyjne z dnia 15 maja 2015 roku (Dz. U. z 2021 r., poz. 1588 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 wypłaconych rat układowych – na dzień 31.12.2022 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 uchylecia, wygaśnięcia lub zmiany układu) możliwości dochodzenia przez wierzyciela zaspokojenia jego wierzytelności w części ponad wartość wyznaczoną redukcją przewidzianą układem.

W przypadku uchylecia, 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.

WYBRANE DANE FINANSOWE

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2022 -31.12.2022	01.01.2021 - 31.12.2021 (przekształcone dane)	01.01.2022 -31.12.2022	01.01.2021 - 31.12.2021 (przekształcone dane)
Przychody	164 375	37 434	35 061	8 178
Zysk (strata) ze sprzedaży	175 547	(36 686)	37 444	(8 014)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	163 581	(51 750)	34 891	(11 305)
Zysk (strata) brutto	176 370	189 048	37 619	41 299
Zysk (strata) netto	176 247	188 252	37 593	41 126
Amortyzacja	(3 137)	(3 196)	(669)	(698)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	78 086	26 628	16 656	5 817
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(7 244)	(1 272)	(1 545)	(278)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(59 493)	(43 601)	(12 690)	(9 525)
Przepływy pieniężne netto razem	11 349	(18 245)	2 421	(3 986)
	31.12.2022	31.12.2021 (przekształcone dane)	31.12.2022	31.12.2021 (przekształcone dane)
Aktywa trwałe	48 236	13 545	10 285	2 945
Inwestycje długoterminowe	36 054	3 040	7 688	661
Należności krótkoterminowe	56 902	95 739	12 133	20 816
Inwestycje krótkoterminowe	335 305	404 128	71 495	87 865
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	122 813	111 461	26 187	24 234
Kapitał własny	56 295	(61 816)	12 003	(13 440)
Zobowiązania długoterminowe	2 171	962	463	209
Zobowiązania układowe	425 585	488 663	90 745	106 245
Zobowiązania krótkoterminowe	80 144	89 833	17 089	19 531
Rezerwy	20	107 982	4	23 477

Wybrane dane finansowe, zawierające podstawowe pozycje rocznego 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 31 grudnia 2022 roku – 4,6899 oraz na dzień 31 grudnia 2021 roku – 4,5994,
- poszczególne pozycje sprawozdania z zysków lub strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 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 31 grudnia 2022 roku – 4,6883, od 1 stycznia do 31 grudnia 2021 roku – 4,5775.

ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW I STRAT

	Nota	01.01.2022 - 31.12.2022	01.01.2021 - 31.12.2021 (przekształcone dane)
Przychody	1	164 375	37 434
Pozostałe przychody operacyjne	4	114 175	22 898
Koszty wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych	3	(42 350)	(49 052)
Amortyzacja	7, 9	(3 137)	(3 196)
Usługi obce	2	(57 516)	(44 770)
Pozostałe koszty operacyjne	5	(11 966)	(15 064)
Zysk/(strata) na działalności operacyjnej	-	163 581	(51 750)
Wynik na sprzedaży instrumentów finansowych	-	-	-
Przychody finansowe	6	14 054	247 965
Koszty finansowe	6	(1 265)	(7 167)
Przychody/(koszty) finansowe netto	-	12 789	240 798
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	-	176 370	189 048
Podatek dochodowy	-	(123)	(796)
Zysk/(strata) z działalności kontynuowanej	-	176 247	188 252
Zysk/(strata) netto za okres sprawozdawczy	-	176 247	188 252
Zysk/(strata) netto przypadający na:	-	176 247	188 252
akcjonariuszy jednostki dominującej	-	176 247	188 252
udziały niekontrolujące	-	-	-

Zysk na akcje

	Nota	01.01.2022 - 31.12.2022	01.01.2021 - 31.12.2021 (przekształcone dane)
Średnia liczba akcji zwykłych w okresie	-	100 000 000	100 000 000
Zysk/(strata) netto (TPLN)	-	176 247	188 252
Zysk/(strata) na akcję (PLN) z działalności kontynuowanej	-	1,76	1,88
Rozwodniony zysk: Zysk/(strata) na akcję (PLN) z działalności kontynuowanej	-	1,76	1,88

*- patrz nota 46 pkt. 2

ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	01.01.2022 - 31.12.2022	01.01.2021 - 31.12.2021 (przekształcone dane)
Zysk/(strata) za okres	-	176 247	188 252
Inne całkowite dochody, które zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty	-	(58 136)	5 294
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	43	(1 829)	5 294
Wycena portfeli wierzytelności	43	(56 307)	-
Inne całkowite dochody netto	-	(58 136)	5 294
Całkowite dochody za okres, w tym przypadający na:	-	118 111	193 546
akcjonariuszy jednostki dominującej	-	118 111	193 546
udziały niekontrolujące	-	-	-

ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Nota	31.12.2022	31.12.2021 (przekształcone dane)
AKTYWA TRWAŁE	-	48 236	13 545
Rzeczowe aktywa trwałe	9	4 566	3 446
Inne wartości niematerialne	7	955	1 524
Wartość firmy	8	-	2 525
Inwestycje	11	11 079	205
Inwestycje w dłużne papiery wartościowe	12	24 975	-
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	10	-	2 835
Pożyczki udzielone długoterminowe	-	-	-
Pozostałe należności długoterminowe	16	6 661	3 010
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13	-	-
Rozliczenia międzyokresowe czynne	-	-	-
AKTYWA OBROTOWE	-	515 979	612 079
Inwestycje	14	335 305	402 904
Inwestycje w dłużne papiery wartościowe	-	-	-
Pożyczki udzielone krótkoterminowe	-	-	1 224
Należności z tytułu dostaw i usług	17	5 033	12 100
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	-	4
Należności z tytułu podatków innych niż podatek dochodowy	17	1 381	368
Pozostałe należności	17	49 134	82 367
Zaliczki, kaucje	17	1 354	900
Rozliczenia międzyokresowe czynne	18	959	751
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19	122 813	111 461
AKTYWA RAZEM	-	564 215	625 624

KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	Nota	31.12.2022	31.12.2021 (przekształcone dane)
Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	-	56 295	(61 816)
kapitał zakładowy	20	5 000	5 000
agio	-	341 049	341 049
inne całkowite dochody	43	(53 931)	(629)
Zyski zatrzymane (łącznie)	-	(235 823)	(407 236)
zysk (strata) netto	-	176 247	188 252
zyski zatrzymane z wyłączeniem wyniku bieżącego okresu	-	(412 070)	(595 488)
Udziały niekontrolujące	-	-	-
KAPITAŁ WŁASNY OGÓŁEM	-	56 295	(61 816)
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	-	2 171	962
Zobowiązania finansowe z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	26	2 171	962
Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów, pożyczek	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe długoterminowe	-	-	-
ZOBOWIĄZANIE UKŁADOWE	22	425 585	488 663
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	-	80 144	89 833
Zobowiązania finansowe z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	25	2 765	2 765
Zobowiązania z tytułu leasingu	26	1 822	2 019
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	24	72 436	81 878
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	27	3 095	3 139
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	26	32
REZERWY	28	20	107 982
PASYWA RAZEM	-	564 215	625 624

Grupa Capitea

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony
31 grudnia 2022 roku (dane w tys. PLN)

ROCZNE 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
Stan na 01.01.2022	5 000	341 049	(629)	(407 236)	(61 816)	-	(61 816)
Zysk/strata netto	-	-	-	176 247	176 247	-	176 247
Inne całkowite dochody	-	-	(58 136)	-	(58 136)	-	(58 136)
Całkowite dochody netto za okres	-	-	(58 136)	176 247	118 111	-	118 111
Wzmocnienie kontroli	-	-	-	-	-	-	-
Inne zmiany	-	-	4 834	(4 834)	-	-	-
Razem zmiany kapitału	-	-	(53 302)	171 413	118 111	-	118 111
Stan na 31.12.2022	5 000	341 049	(53 931)	(235 823)	56 295	-	56 295

	Kapitał zakładowy	Agio	Inne całkowite dochody	Zyski zatrzymane	Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
Stan na 01.01.2021 (przekształcone dane)	5 000	341 049	(5 923)	(595 488)	(255 362)	-	(255 362)
Zysk/strata netto	-	-	-	188 252	188 252	-	188 252
Inne całkowite dochody	-	-	5 294	-	5 294	-	5 294
Całkowite dochody netto za okres	-	-	5 294	188 252	193 546	-	193 546
Wzmocnienie kontroli	-	-	-	-	-	-	-
Inne zmiany	-	-	-	-	-	-	-
Razem zmiany kapitału	-	-	5 294	188 252	193 546	-	193 546
Stan na 31.12.2021 (przekształcone dane)	5 000	341 049	(629)	(407 236)	(61 816)	-	(61 816)



Grupa Capitea

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony
31 grudnia 2022 roku (dane w tys. PLN)

ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	01.01.2022 - 31.12.2022	01.01.2021 - 31.12.2021 (przekształcone dane)
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-		
I. Zysk (strata) brutto	-	176 370	189 048
II. Korekty razem:	-	(98 284)	(162 420)
Amortyzacja	-	3 137	3 196
Udział w (zyskach)/stratach jednostek stowarzyszonych	-	48	36 339
(Zyski)/straty z tytułu różnic kursowych	29	51	(3)
Koszty odsetkowe	-	443	357
Przychody odsetkowe	-	(1 532)	(877)
Inne przychody finansowe	-	-	-
Koszty związane z obsługą obligacji	-	-	-
Zmiana stanu inwestycji w portfele wierzytelności	29	68 823	93 459
Zmiana stanu należności	29	40 837	(35 525)
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem kredytów i pożyczek oraz zobowiązań z tyt. dłużnych papierów wartościowych	29	(8 693)	(9 671)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	29	(44)	(1 367)
Zmiana stanu rezerw	29	(107 962)	(3 451)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-	(208)	(73)
Odpis aktualizujący wartość udzielonych pożyczek	-	-	249
Umorzenie zobowiązań	-	-	(9 069)
Zysk (strata) na sprzedaży, likwidacja rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	-	133	(121)
Wynik na zbyciu i umorzeniu CI, udziałów	-	(6)	(108)
Ugody, porozumienia	-	(3 200)	(4 830)
Odpis aktualizujący wartość firmy	-	2 525	-
Odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne	-	-	-
Zapłacony podatek dochodowy	-	(126)	(740)
Pozostałe korekty	29	(92 510)	(230 185)
III. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-	78 086	26 628
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-	-	-
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-	(429)	(145)
Nabycie aktywów finansowych	-	(65 103)	-
Sprzedaż certyfikatów funduszy pozostałych	-	2 112	30
Nabycie jednostki zależnej - po potrąceniu przyjętych środków pieniężnych	29	18 315	(2 536)
Udzielone pożyczki	-	-	-
Splaty pożyczek udzielonych	-	-	1 271
Wpływ z wykupu nabytych dłużnych papierów wartościowych	-	17 359	-
Sprzedaż udziałów/akcji/certyfikatów w jednostkach zależnych	-	-	-
Sprzedaż aktywów finansowych	29	20 502	-
Sprzedaż udziałów/akcji/certyfikatów w jednostkach stowarzyszonych	29	-	108

Grupa Capitea

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony
31 grudnia 2022 roku (dane w tys. PLN)

	Nota	01.01.2022 - 31.12.2022	01.01.2021 - 31.12.2021 (przekształcone dane)
IV. Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	-	(7 244)	(1 272)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-		
Splata zobowiązań z tytułu leasingu (kapitał i odsetki - MSSF 16)	-	(2 234)	(2 029)
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów, pożyczek	-	-	-
Splaty kredytów i pożyczek otrzymanych	-	(91)	(10 257)
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	(57 032)	(31 274)
Inne odsetki zapłacone	-	(136)	(41)
V. Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-	(59 493)	(43 601)
D. Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przed uwzględnieniem różnic kursowych	-	11 349	(18 245)
Różnice kursowe netto	-	3	(10)
E. Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów po uwzględnieniu różnic kursowych	-	11 352	(18 255)
F. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	-	111 461	129 716
G. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu, w tym:	-	122 813	111 461
o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-

WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO ROCZNEGO 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 r. 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 r. przez Sąd Rejestrowy.

W dniu 9 grudnia 2022 roku zarejestrowano zmianę siedziby firmy Capitea S.A. Aktualną siedzibą jest Warszawa – adres siedziby: Al. Jana Pawła II 19, 00-854 Warszawa, poprzedni adres: Rtm. Witolda Pileckiego nr 63, 02-781 Warszawa.

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 skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego Grupy Capitea.

Nazwa jednostki dominującej: Capitea S.A..

Podstawowe miejsce prowadzenia działalności gospodarczej: Al. Jana Pawła II 19, 00-854 Warszawa, Polska

Państwo rejestracji: Polska.

Państwo siedziby Spółki: Polska

Na dzień 31 grudnia 2022 roku Zarząd Spółki funkcjonował w składzie:

Radosław Barczyński	Prezes Zarządu
Paulina Pietkiewicz	Członek Zarządu

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki funkcjonuje w takim samym składzie jak na dzień 31 grudnia 2022 roku.

Na dzień 31 grudnia 2022 roku Rada Nadzorcza Spółki funkcjonowała w składzie:

Przemysław Schmidt	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Krzysztof Burnos	Członek Rady Nadzorczej
Jarosław Dubiński	Członek Rady Nadzorczej

Paweł Pasternok	Członek Rady Nadzorczej
Adam Ruciński	Członek Rady Nadzorczej

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Rada Nadzorcza Spółki funkcjonuje w składzie:

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

Zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej:

Z dniem 9 stycznia 2022 roku Pani Milena Bogucka przestała pełnić funkcję członka Rady Nadzorczej.

W dniu 21 stycznia 2022 roku Zarząd Spółki poinformował o podjęciu w tym samym dniu przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwały powołującej Pana Adama Rucińskiego w skład Rady Nadzorczej na okres wspólnej trzyletniej kadencji.

W dniu 24 czerwca 2022 roku podjęto uchwały powołujące członków Zarządu Spółki na kolejną kadencję rozpoczynającą się w dniu 29 czerwca 2022 roku. Zgodnie z tymi uchwałami Rada Nadzorcza powołała w skład Zarządu: Pana Radosława Barczyńskiego powierzając mu jednocześnie funkcję Prezesa Zarządu oraz Panią Paulinę Pietkiewicz powierzając jej jednocześnie funkcję członka Zarządu.

W tym samym dniu Wiceprezes Zarządu – Pan Tomasz Strama – złożył rezygnację z ubiegania się o powołanie do następnej kadencji Zarządu rozpoczynającej się w dniu 29 czerwca 2022 roku.

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 r.

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.

2 Skład Grupy Kapitałowej

Na dzień 31 grudnia 2022 roku oraz dzień 31 grudnia 2021 roku efektywne zaangażowanie kapitałowe Jednostki Dominującej w jednostki zależne konsolidowane metodą pełną oraz jednostki stowarzyszone wykazywane metodą praw własności było następujące:

Grupa Capitea

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony
31 grudnia 2022 roku (dane w tys. PLN)

Nazwa	Podmiot bezpośrednio dominujący	Rodzaj działalności	Kraj działalności	31.12.2022	31.12.2021	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%	0%	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*	Capitea S.A.	działalność funduszy	Polska	100%	100%	jednostka zależna
Centauris 3 NSFIZ*	Capitea S.A.	działalność funduszy	Polska	100%	100%	jednostka zależna
Centauris Windykacji NSFIZ*	Capitea S.A.	działalność funduszy	Polska	100%	100%	jednostka zależna
Debito NSFIZ*	Capitea S.A.	działalność funduszy	Polska	100%	100%	jednostka zależna
easyDEBT FIZNFS	Capitea S.A.	działalność funduszy	Polska	100%	100%	jednostka zależna
EGB Nieruchomości sp. z o.o.**	-	pozostałe usługi finansowe	Polska	0%	100%	-
EGB Wierzytelności 2 NSFIZ*	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
GBK Invest sp. z o.o.	Capitea S.A.	pozostałe usługi	Polska	100%	100%	jednostka zależna
GetBack Windykacji Platinum NSFIZ*	Capitea S.A.	działalność funduszy	Polska	100%	100%	jednostka zależna
GetPro NSFIZ	Capitea S.A.	działalność funduszy	Polska	100%	100%	jednostka zależna
Grom Windykacji NSFIZ*	Capitea S.A.	działalność funduszy	Polska	100%	23%	jednostka zależna
Jupiter FIZNFS	Capitea S.A.	działalność funduszy	Polska	100%	nd.	jednostka zależna
Lens Finance S.A.	Capitea S.A.	pozostałe usługi finansowe	Polska	100%	100%	jednostka zależna
Mesden Investments sp. z o.o.**	-	pozostałe usługi	Polska	0%	100%	-
Neum Pretium sp. z o.o.**	-	pozostałe usługi finansowe	Polska	0%	100%	-
Stabilny Hipoteczny NSFIZ**	-	działalność funduszy	Polska	0%	100%	-
TV 6 sp. z o.o.	Capitea S.A.	pozostałe usługi finansowe	Polska	100%	100%	jednostka zależna
Universe 2 NSFIZ	Capitea S.A.	działalność funduszy	Polska	100%	100%	jednostka zależna
Universe 3 NSFIZ	Capitea S.A.	działalność funduszy	Polska	100%	100%	jednostka zależna
Universe NSFIZ	Capitea S.A.	działalność funduszy	Polska	100%	100%	jednostka zależna

* Podmiot w likwidacji

** Udziały/certyfikaty inwestycyjne zostały umorzone lub podmiot został zlikwidowany/zdekonsolidowany/rozwiązany

W dniu 18 stycznia 2022 roku dokonano zmiany nazwy funduszu easyDebt NSFIZ i obecnie działa on pod nazwą easyDEBT Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Niestandaryzowany Fundusz Sekurytyzacyjny (easyDEBT FIZNFS).

W dniu 23 marca 2022 roku dokonano zmiany nazwy funduszu Centauris 2 NSFIZ. Aktualnie fundusz działa pod nazwą Centauris 2 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Niestandaryzowany Fundusz Sekurytyzacyjny (Centauris 2 FIZNFS).

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.

Jednostkami stowarzyszonymi są jednostki, na które Grupa wywiera znaczący wpływ, lecz nie sprawuje nad nimi kontroli, uczestnicząc w ustalaniu zarówno polityki finansowej jak i operacyjnej podmiotu. Na dzień 31 grudnia 2022 roku Grupa nie posiada jednostek stowarzyszonych.

Na dzień 31 grudnia 2022 roku oraz 31 grudnia 2021 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadanych przez Jednostkę Dominującą w podmiotach zależnych i stowarzyszonych odpowiada bezpośrednio udziałowi Jednostki Dominującej w kapitałach tych jednostek.

Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej oraz wśród jednostek stowarzyszonych

1. Grom Windykacji NSFIZ w likwidacji

Od dnia 10 stycznia 2022 roku w rezultacie automatycznego umorzenia wszystkich certyfikatów inwestycyjnych pozostałych uczestników, Capitea stała się jedynym uczestnikiem funduszu Grom Windykacji NSFIZ. W dniu 15 kwietnia 2022 roku została otwarta likwidacja funduszu Grom Windykacji NSFIZ.

2. Jupiter FIZNFS

W dniu 31 marca 2022 roku Spółka objęła 200 certyfikatów inwestycyjnych funduszu inwestycyjnego Jupiter FIZNFS (w tym dniu nastąpiła rejestracja certyfikatów w KDPW). Ponadto, dnia 12 kwietnia 2022 roku Spółce przydzielono 15 000 certyfikatów ww. funduszu. Spółka jest jedynym uczestnikiem wskazanego podmiotu. W grudniu 2022 roku Spółka objęła łącznie 64 800 certyfikatów inwestycyjnych funduszu Jupiter FIZNFS.

3. Mesden Investments sp. z o.o. w likwidacji

W dniu 1 kwietnia 2022 roku podjęto uchwałę o otwarciu likwidacji spółki Mesden Investments sp. z o.o. Podmiot został wykreślony z KRS 15 listopada 2022 roku.

4. Neum Pretium sp. z o.o. w likwidacji

W dniu 1 kwietnia 2022 roku podjęto uchwałę o otwarciu likwidacji spółki Neum Pretium sp. z o.o. Likwidacja spółki została zakończona 30 grudnia 2022 roku. Podmiot został wykreślony z KRS dnia 20 stycznia 2023 roku.

5. Stabilny Hipoteczny NSFIZ w likwidacji

W dniu 31 marca 2022 roku zakończono czynności likwidacyjne funduszu zależnego Stabilny Hipoteczny NSFIZ i umorzono wszystkie certyfikaty inwestycyjne posiadane przez Spółkę w tym funduszu tj. 4 certyfikaty inwestycyjne serii 1. Grupa nie otrzymała środków z tytułu umorzenia.

6. Asseta Nieruchomości Sp. z o.o.

W dniu 30 sierpnia 2022 roku spółka zależna tj. TV 6 sp. z o.o. zawarła umowę nabycia 100 udziałów spółki Asseta Nieruchomości Sp. z o.o. (dawniej: WG 3 sp. z o.o.) za cenę 11 tys. PLN i tym samym stała się jedynym właścicielem ww. spółki.

7. EGB Nieruchomości sp. z o.o. w likwidacji

W dniu 12 września 2022 roku spółka została wykreślona z Krajowego Rejestru Sądowego.

8. EGB Wierzytelności 2 Niestandardyzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty

W dniu 30 listopada 2022 roku została otwarta likwidacja funduszu.

9. Centauris 2 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Niestandaryzowany Fundusz Sekurytyzacyjny
W dniu 22 grudnia 2022 roku została otwarta likwidacja funduszu.

10. Debito Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty
W dniu 31 grudnia 2022 roku została otwarta likwidacja funduszu.

3 Czas działania jednostki określony w akcie założycielskim

Czas trwania Spółki Dominującej jest nieoznaczony .

4 Okres objęty sprawozdaniem finansowym

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2022 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2021 roku dla rocznego skonsolidowanego sprawozdania z zysków i strat, rocznego skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, rocznego skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym oraz rocznego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz roczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej według stanu na dzień 31 grudnia 2022 roku oraz 31 grudnia 2021 roku..

5 Założenia kontynuacji działalności

Niniejsze roczne 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 uchylenia zawartego Układu. Art. 173 Prawa Restrukturyzacyjnego przewiduje możliwości zmiany warunków Układu choćby w sytuacji, gdy 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, przeznaczonych na realizację Układu.

Spółka, z uwagi na brak zatwierdzonych wycen aktywów funduszy przez depozytariusza niektórych funduszy należących do Grupy Kapitałowej, identyfikuje ryzyko wystąpienia utrudnień w transferze do Spółki środków pieniężnych zgromadzonych na rachunkach bankowych należących do tych funduszy wchodzących w skład Grupy Kapitałowej. Materializacja takiego ryzyka oznaczałaby opóźnienie w dostępie do środków pieniężnych pochodzących z wykupu certyfikatów inwestycyjnych funduszy należących do Grupy Kapitałowej.

Podmiot pełniący funkcję depozytariusza dla części funduszy własnych Spółki (mBank S.A.) wstrzymuje realizację rozliczeń z tytułu zawartych umów i porozumień między funduszami inwestycyjnymi, a innymi podmiotami z Grupy, uzasadniając to weryfikacją historycznie zawartych transakcji. Spółka dysponuje środkami prawnymi umożliwiającymi wyegzekwowanie od tych funduszy własnych Spółki należnych środków pieniężnych, z których korzysta. W rezultacie, Spółka ogranicza ryzyka opóźnień w dostępie do środków pieniężnych z funduszy inwestycyjnych do Spółek z Grupy. Szerzej zostało to opisane w nocie 17 „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.

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.

Zgodnie z Układem spłata zobowiązań Spółki nastąpi w okresie 8 lat od daty uprawomocnienia się postanowienia o jego zatwierdzeniu na warunkach zgodnych z podziałem wierzycieli na siedem grup (dalej „Grupy”):

- Pierwsza grupa – wierzyciele będący obligatariuszami Spółki (inni aniżeli wierzyciele należący do Grupy 3), posiadający na moment otwarcia postępowania restrukturyzacyjnego nieumorzone, niezabezpieczone na majątku jednostek zależnych lub zamkniętych funduszy inwestycyjnych obligacje. W pierwszej grupie również znajdują się wierzyciele posiadający wierzytelności z tytułu udzielonych kredytów lub pożyczek Spółce w odniesieniu do których żadna z jednostek zależnych, ani żaden z funduszy nie będących jednostką zależną, nie jest współdłużnikiem, w tym współdłużnikiem solidarnym, które to wierzytelności nie są zabezpieczone na majątku jednostek zależnych lub funduszy nie będących jednostkami zależnymi oraz wierzyciele posiadający wierzytelności z tytułu poręczenia przez spółkę wierzytelności wynikających z obligacji wyemitowanych przez jednostkę zależną inną aniżeli fundusz.
- Grupa druga – obejmuje wierzycieli, którzy posiadają wierzytelności wobec Spółki, do których to wierzytelności którakolwiek z jednostek zależnych lub którykolwiek z funduszy nie będący jednostką zależną jest współdłużnikiem lub udzielił zabezpieczenia w postaci obciążenia swojego majątku.
- Grupa trzecia – wierzyciele Spółki będący jednostkami zależnymi.
- Grupa czwarta – wierzyciele posiadający wierzytelności wobec Spółki pokryte zabezpieczeniami na majątku Spółki, którzy wyrażają zgodę na objęcie Układem.
- Grupa piąta – zobowiązania Spółki wobec Zakładu Ubezpieczeń Społecznych.
- Grupa szósta – wszyscy inni wierzyciele nie zaklasyfikowani do pozostałych Grup.
- Grupa siódma – wierzyciele będący akcjonariuszami Spółki będący jednocześnie jednostkami dominującymi w rozumieniu ustawy o rachunkowości.

Zobowiązania zgłoszone do Układu wierzytelności wg poszczególnych Grup przedstawiają się następująco:

Grupy układowe	Realizacja Należności Główniej	Wartość nominalna
Grupa 1	25%	2 276 199
Grupa 2	25%	253 624
Grupa 3	1%	115 386
Grupa 4	52%	-
Grupa 5	100%	401
Grupa 6	10%	201 930
Grupa 7	5%	70 941
Razem	n/d	2 918 481

Powyższe zobowiązania Spółki nie zawierają kwoty odsetek oraz innych kosztów, które zgodnie z planem ulegają umorzeniu, wyjątkiem jest Grupa 5 tj. zobowiązania względem ZUS, którego wierzytelności zostały wykazane w pełnej wysokości.

W tabeli znajdują się również zgłoszone do Układu zobowiązania posiadające zabezpieczenie, które w części pokrytej zabezpieczeniami na majątku Spółki stanowią zobowiązania nieukładowe, a w części nie pokrytej zabezpieczeniem na majątku Spółki, bądź w części zabezpieczonej na portfelach funduszy własnych z perspektywy Spółki są układowe oraz rezerwy na zobowiązania np. na gwarancje wynikające

z zawartych umów. W związku z powyższym oraz w związku z bieżącą wyceną występuje różnica pomiędzy wyżej wskazaną kwotą 2,9 mld PLN, a wartością prezentowaną w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji zobowiązania układowe.

Warunki restrukturyzacji zobowiązań wobec wierzycieli należących do poszczególnych Grup przedstawiają się następująco:

- jeżeli punkty poniżej nie stanowią inaczej, spłata rat układowych płatnych na podstawie Układu nastąpi w 16 (słownie: szesnastu) ratach wymagalnych co 6 (słownie: sześć) miesięcy,
- pierwsza rata płatna będzie w ostatnim dniu roboczym drugiego pełnego kwartału kalendarzowego przypadającego po dacie uprawomocnienia się postanowienia o zatwierdzeniu Układu,
- kolejne raty płatne będą w ostatnim dniu roboczym 6 (słownie: szóstego) miesiąca przypadającego po miesiącu, w którym płatna była poprzednia rata.

Harmonogram płatności w podziale na grupy wierzycieli:

Numer raty	Data	Grupa 1	Grupa 2	Grupa 3	Grupa 4	Grupa 6	Grupa 7
I	30.09.2020	0%	0%	0%	0%	0%	0%
II	31.03.2021	0%	0%	0%	0%	0%	0%
III	30.09.2021	2%	0%	0%	2%	2%	13%
IV	31.03.2022	2%	0%	0%	2%	2%	13%
V	30.09.2022	7%	0%	0%	7%	7%	13%
VI	31.03.2023	7%	0%	0%	7%	7%	13%
VII	29.09.2023	6%	0%	0%	6%	6%	13%
VIII	29.03.2024	5%	0%	0%	5%	5%	13%
IX	30.09.2024	11%	19%	0%	11%	11%	13%
X	31.03.2025	11%	19%	0%	11%	11%	13%
XI	30.09.2025	12%	21%	0%	12%	12%	0%
XII	31.03.2026	10%	21%	0%	10%	10%	0%
XIII	30.09.2026	9%	6%	0%	9%	9%	0%
XIV	31.03.2027	7%	4%	0%	7%	7%	0%
XV	30.09.2027	6%	4%	0%	6%	6%	0%
XVI	31.03.2028	5%	8%	100%	5%	5%	0%

Warunki restrukturyzacji zobowiązań Spółki wobec wierzycieli z Grupy 1

1. Spółka spełni świadczenia pieniężne z tytułu wykupu obligacji oraz spłaty należności głównych kredytów oraz świadczenia z tytułu poręczeń obligacji spółek zależnych (łącznie „Należność Główna”) w zakresie określonym treścią Układu (oraz zgodnie z punktem 2) poniżej w sposób określony w warunkach emisji danych obligacji i umowach dotyczących poszczególnych kredytów lub poręczeń obligacji spółek zależnych, w terminach określonych poniżej.
2. Spółka spłaci Należność Główną w 25% (słownie: dwudziestu pięciu procentach) zgodnie z harmonogramem powyżej określonym jako procent łącznej kwoty spłat.
3. W zakresie nieobjętym spłatą, o której mowa w punkcie 2 powyżej, zobowiązania Spółki wobec wierzycieli z Grupy 1 podlegają umorzeniu.
4. Odsetki od wierzytelności wierzycieli z Grupy 1 za okres do dnia poprzedzającego otwarcie przyspieszonego postępowania układowego wobec Spółki (włącznie) oraz odsetki za okres od dnia otwarcia przyspieszonego postępowania układowego wobec Spółki oraz odsetki za

opóźnienie oraz inne należności uboczne, w tym koszty procesu, koszty egzekucyjne oraz koszty odzyskiwania należności podlegają umorzeniu.

5. Przed terminem płatności ostatniej raty określonej w punkcie 2 Spółka nie jest zobowiązana:
 - a) wykupić obligacji w całości ani w części, w tym również na żądanie obligatariusza zgłoszone na podstawie warunków emisji obligacji inaczej, aniżeli w ramach rat płatnych na podstawie Układu
 - b) spłacić jakiegokolwiek kwoty kredytu lub kwoty należnej z tytułu poręczeń obligacji spółek zależnych inaczej, aniżeli w ramach rat płatnych na podstawie Układu.

Warunki restrukturyzacji zobowiązań Spółki wobec wierzycieli z Grupy 2

1. Należność Główną wierzytelności wierzycieli z Grupy 2, w zakresie w jakim nie została spłacona przez jednostki zależne lub fundusze nie będące jednostkami zależnymi, Spółka spłaci w 25% (słownie: dwudziestu pięciu procentach) zgodnie z harmonogramem powyżej określonym jako procent łącznej kwoty spłat.
2. W zakresie nieobjętym spłatą, o której mowa w punkcie 1, zobowiązania Spółki wobec wierzycieli z Grupy 2 podlegają umorzeniu.
3. Odsetki od wierzytelności wierzycieli z Grupy 2 za okres do dnia poprzedzającego otwarcie przyspieszonego postępowania układowego wobec Spółki (włącznie) oraz odsetki za okres od dnia otwarcia przyspieszonego postępowania układowego wobec Spółki oraz odsetki za opóźnienie oraz inne należności uboczne, w tym koszty procesu, koszty egzekucyjne oraz koszty odzyskiwania należności podlegają umorzeniu.

Warunki restrukturyzacji zobowiązań Spółki wobec wierzycieli z Grupy 3

1. Należność Główną wierzytelności wierzycieli z Grupy 3 Spółka spłaci w 1% (słownie: jednym procentem) zgodnie z harmonogramem powyżej określonym jako procent łącznej kwoty spłat.
2. W zakresie nieobjętym spłatą, o której mowa w punkcie 1 powyżej zobowiązania Spółki wobec wierzycieli z Grupy 3 podlegają umorzeniu.
3. Odsetki od wierzytelności wierzycieli z Grupy 3 za okres do dnia poprzedzającego otwarcie przyspieszonego postępowania układowego wobec Spółki (włącznie) oraz odsetki za okres od dnia otwarcia przyspieszonego postępowania układowego wobec Spółki oraz odsetki za opóźnienie oraz inne należności uboczne, w tym koszty procesu, koszty egzekucyjne oraz koszty odzyskiwania należności podlegają umorzeniu.

Warunki restrukturyzacji zobowiązań Spółki wobec wierzycieli z Grupy 4

1. Należność Główną wierzytelności wierzycieli z Grupy 4 Spółka spłaci w 52% (słownie: pięćdziesięciu dwóch procentach) zgodnie z harmonogramem powyżej określonym jako procent łącznej kwoty spłat.
2. W zakresie nieobjętym spłatą, o której mowa w punkcie 1 powyżej, zobowiązania Spółki wobec wierzycieli z Grupy 4 podlegają umorzeniu.
3. Odsetki od wierzytelności wierzycieli z Grupy 4 za okres do dnia poprzedzającego otwarcie przyspieszonego postępowania układowego wobec Spółki (włącznie) oraz odsetki za okres od dnia otwarcia przyspieszonego postępowania układowego wobec Spółki oraz odsetki za opóźnienie oraz inne należności uboczne, w tym koszty procesu, koszty egzekucyjne oraz koszty odzyskiwania należności podlegają umorzeniu.

Warunki restrukturyzacji zobowiązań Spółki wobec wierzycieli z Grupy 5

1. Należność Główną wierzytelności wierzycieli z Grupy 5 Spółka spłaci wraz z odsetkami oraz innymi należnościami ubocznymi w 100% (słownie: stu procentach), jednorazowo, nie później niż

ostatniego dnia roboczego miesiąca kalendarzowego następującego po miesiącu, w którym uprawomocniło się postanowienie o zatwierdzeniu Układu tj. 31 marca 2020 roku.

Warunki restrukturyzacji zobowiązań Spółki wobec wierzycieli z Grupy 6

1. Należność Główną wierzytelności wierzycieli z Grupy 6 Spółka słaci w 10% (słownie: dziesięciu procentach) zgodnie z harmonogramem powyżej określonym jako procent łącznej kwoty spłat.
2. W zakresie nieobjętym spłatą, o której mowa w punkcie 1 powyżej zobowiązania Spółki wobec wierzycieli z Grupy 6 podlegają umorzeniu.
3. Odsetki od wierzytelności wierzycieli z Grupy 6 za okres do dnia poprzedzającego otwarcie przyspieszonego postępowania układowego wobec Spółki (włącznie) oraz odsetki za okres od dnia otwarcia przyspieszonego postępowania układowego wobec Spółki oraz odsetki za opóźnienie oraz inne należności uboczne, w tym koszty procesu, koszty egzekucyjne oraz koszty odzyskiwania należności podlegają umorzeniu.

Warunki restrukturyzacji zobowiązań Spółki wobec wierzycieli z Grupy 7

1. Należność Główną wierzytelności wierzycieli z Grupy 7 Spółka słaci w 5% (słownie: pięciu procentach) zgodnie z harmonogramem powyżej określonym jako procent łącznej kwoty spłat.
2. W zakresie nieobjętym spłatą, o której mowa w punkcie 1 powyżej zobowiązania Spółki wobec wierzycieli z Grupy 7 podlegają umorzeniu.
3. Odsetki od wierzytelności wierzycieli z Grupy 7 za okres do dnia poprzedzającego otwarcie przyspieszonego postępowania układowego wobec Spółki (włącznie) oraz odsetki za okres od dnia otwarcia przyspieszonego postępowania układowego wobec Spółki oraz odsetki za opóźnienie oraz inne należności uboczne, w tym koszty procesu, koszty egzekucyjne oraz koszty odzyskiwania należności podlegają umorzeniu.

Spłata rat układowych jest dokonywana ze środków pozyskanych z następujących źródeł:

1. windykacji zarządzanych przez Asseta S.A. portfeli wierzytelności należących do funduszy własnych Spółki oraz portfeli, które na podstawie umów o serwisowanie zostały przekazane do obsługi serwisierom zewnętrznym,
2. roszczeń odszkodowawczych, o zwrot nienależnych świadczeń lub z tytułu bezpodstawnego wzbogacenia wynikających z podjętych przez Spółkę działań na drodze postępowań sądowych wobec jej byłych kontrahentów, ubezpieczycieli i byłych członków zarządu Spółki,
3. sprzedaży aktywów,
4. środków pozyskanych w rezultacie rozliczeń Spółki oraz Grupy z podmiotami trzecimi.

Na moment publikacji niniejszego sprawozdania, Spółka dokonała wypłaty 1, 2, 3, 4, 5 oraz 6 raty układowej. W konsekwencji czego, na moment publikacji niniejszego sprawozdania finansowego, Spółka wypłaciła wszystkie raty układowe, które zgodnie z harmonogramem płatności powinny być do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania zapłacone.

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.

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 pandemią wirusa SARS-COV-2 (COVID-19)

Spółka na bieżąco monitoruje sytuację związaną z rozwojem pandemii COVID-19 i zdarzeń nią wywołanych oraz prowadzi analizę dotyczącą konieczności podjęcia działań mających na celu zmniejszenie skali jej wpływu na sytuację finansową Grupy, w tym na jej przyszłe wyniki finansowe.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zdaniem Zarządu Spółki, pandemia COVID-19 bezpośrednio nie wpływa istotnie na założenie kontynuacji działalności, jednak Spółka odczuwa spowolnienie procesów w obszarze prowadzonych postępowań sądowych, w szczególności roszczeń oraz wierzytelności zabezpieczonych, z uwagi na nawarstwiająca się przewlekłość pracy sądów i innych organów będącą wynikiem pandemii. Spółka identyfikuje jednak ryzyko niekorzystnego dla Grupy wpływu wprowadzonych zmian w przepisach do aktualnego porządku prawnego o których wspomniano w punkcie 40.5 Zmiany przepisów prawa. Wprowadzone ograniczenia mogą negatywnie wpłynąć na poziom realizowanych przez Grupę przychodów w kolejnych latach.

5.4 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 przychodów na terytoriach stron konfliktu. Spółka identyfikuje pośredni wpływ sytuacji polityczno-gospodarczej na terytorium Ukrainy na sytuację ekonomiczną w Polsce m.in. poprzez rosnącą inflację.

6 Istotne zasady rachunkowości

6.1 Podstawa sporządzenia, oświadczenie o zgodności

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską, a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2021 r., poz. 217, z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych. Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe wypełnia obowiązki informacyjne określone w rozporządzeniu Rady Ministrów z dnia 29 marca 2018 r. 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej oraz amortyzowanym koszcie.

Spółki oraz fundusze z Grupy prowadzą swoje księgi rachunkowe zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi w krajach, w których spółki/fundusze te mają siedziby. 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 wariancie porównawczym.

Rachunek z przepływów pieniężnych sporządzany jest metodą pośrednią.

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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 12 miesięcy 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 rocznego 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 cząstkowych 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	
	31.12.2022	31.12.2021	01.01.2022	01.01.2021
			- 31.12.2022	- 31.12.2021
RON	0,9475	0,9293	0,9501	0,9293
EUR	4,6899	4,5994	4,6883	4,5775
BGN	2,3979	2,3516	2,3971	2,3404
GBP	5,2957	5,4846	5,4900	5,3308
USD	4,4018	4,0600	4,4679	3,8757

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

Poniżej w tabeli zaprezentowano zmiany standardów obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2022 roku i później. Zarząd Spółki nie zidentyfikował istotnego wpływu poniższych zmian standardów na sprawozdanie finansowe.

Standardy i interpretacje, które weszły w życie w 2022 r.:	Ewentualny wpływ na sprawozdanie finansowe:	Data wejścia w życie dla okresów rozpoczynających się:
Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2018–2020	Brak istotnego wpływu	01.01.2022
Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” - wpływy przed planowanym użyciem	Brak istotnego wpływu	01.01.2022
Zmiany do MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe” - umowy rodzące obciążenia	Brak istotnego wpływu	01.01.2022
Zmiany do MSSF 3 - odniesienie do ram koncepcyjnych	Brak istotnego wpływu	01.01.2022

Poniżej w tabeli zaprezentowano nowe standardy oraz zmiany istniejących standardów obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających w dniu 1 stycznia 2023 roku i później. Poniższe zmiany nie są jeszcze obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2022 roku i nie zostały zastosowane w niniejszym sprawozdaniu finansowym. Zarząd Spółki nie zidentyfikował istotnego możliwego wpływu poniższych zmian standardów na sprawozdanie finansowe.

Standardy i interpretacje oczekujące na zatwierdzenie przez UE, lub zatwierdzone, ale jeszcze nie weszły w życie:	Ewentualny wpływ na sprawozdanie finansowe:	Data wejścia w życie dla okresów rozpoczynających się:
MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” oraz zmiany do MSSF 17	Brak istotnego wpływu	01.01.2023
Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe oraz długoterminowe	Brak istotnego wpływu	01.01.2023
Zmiany do MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe oraz MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach – sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany	Brak istotnego wpływu	01.01.2016, odroczone
Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych oraz wytyczne Rady MSSF w zakresie ujawnień dotyczących polityk rachunkowości w praktyce	Brak istotnego wpływu	01.01.2024
Zmiany do MSR 8 Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów	Brak istotnego wpływu	01.01.2023
Zmiany do MSSF 16 Leasing – wydłużenie	Brak istotnego wpływu	1.01.2024
Zmiany do MSR 12: Podatek odroczonej dotyczący aktywów i zobowiązań powstających na skutek pojedynczej transakcji	Brak istotnego wpływu	1.01.2023
MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe”	Brak istotnego wpływu	01.01.2016, odroczone

6.5 Podstawa wyceny

Niniejsze roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone 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 metody praw własności:
 - a) dla inwestycji kapitałowych w jednostkach stowarzyszonych.
4. 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 Zysk na jedną akcję

Należy podkreślić, że Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki podjęło w dniu 26 stycznia 2023 roku jednogłośnie uchwałę wyłączającą możliwość wypłacania dywidendy oraz jakichkolwiek innych wypłat na rzecz akcjonariuszy do czasu spłaty przez Spółkę wierzycielom układowym 100% wartości nominalnej ich wierzytelności.

6.6.1 Podstawowy zysk/strata przypadający na jedną akcję

Podstawowy zysk/strata przypadający na jedną akcję obliczany jest w oparciu o zysk lub stratę przypadające na zwykłych akcjonariuszy Jednostki Dominującej poprzez podzielenie zysku lub straty, która na nich przypada przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych występujących w ciągu danego okresu, skorygowaną o posiadane przez Jednostkę Dominującą akcje własne.

6.6.2 Rozwodniony zysk/strata przypadający na jedną akcję

Rozwodniony zysk/strata przypadający na jedną akcję obliczany jest w oparciu o zysk lub stratę przypadające na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej poprzez podzielenie zysku lub straty, która na nich przypada przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych występujących w ciągu danego okresu, skorygowaną o posiadane przez Jednostkę Dominującą akcje własne i wpływ wszystkich rozwadniających potencjalnych akcji zwykłych.

W Grupie nie występują instrumenty rozwadniające.

6.7 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.

6.8 Zmiana zasad rachunkowości

Począwszy od rocznego sprawozdania finansowego za 2022 rok Spółka zdecydowała o zaprzestaniu stosowania odstępstwa od MSSF 9 do wyceny zobowiązań, które objęte są Układem tj. zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań w tym m.in. zobowiązań finansowych, które obejmują kredyty i pożyczki oraz zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych, a także do wyceny zobowiązań finansowych nieobjętych Układem tj. z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych oraz kredytów i pożyczek, dla których naruszono kowenanty. Spółka dokonała zmiany zasad wyceny w tym zakresie. Począwszy od sprawozdania finansowego za rok 2022 zobowiązania będą wyceniane w zamortyzowanym koszcie.

Zastosowana zmiana zasad wyceny została wprowadzona w związku ze zmianą osądu w zakresie prawdopodobieństwa możliwości realizacji układu przez Spółkę, w szczególności na skutek eliminacji poszczególnych ryzyk prawnych oraz ustabilizowania sytuacji finansowej.

Zmiana zasad wyceny zobowiązań nie wpłynęła na rzeczywistą sytuację finansową Spółki. Wprowadzona zmiana zasad wyceny spowodowała natomiast, że w Spółka zaprzestała prezentacji całości zobowiązań układowych wraz z naliczonymi rezerwami na odsetki, a prezentuje zobowiązania układowe w zamortyzowanym koszcie tj. jako suma przyszłych zdyskonowanych za pomocą efektywnej stopy procentowej rat układowych.

Zmiany zasad rachunkowości zostały ujęte retrospektywnie, wpływ wprowadzonych zmian na dane porównawcze został zaprezentowany w nocie 47 korekta danych porównawczych.

6.9 Zmiana modelu biznesowego w zakresie portfeli wierzytelności

Spółka począwszy od 1 stycznia 2022 roku dokonała zmiany modelu biznesowego w zakresie portfeli wierzytelności, tj. sposobu w jaki Spółka zarządza aktywami by wygenerować przepływy pieniężne. Oznacza to, że model biznesowy jednostki określa się z perspektywy, czy przepływy pieniężne będą pochodzić z uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy, czy ze sprzedaży aktywów finansowych czy też z obu tych źródeł. MSSF 9 dostarcza szczegółowych wskazówek jak oceniać model biznesowy.

Nadrzędnym celem istnienia Spółki, jest spłata zobowiązań objętych Układem w terminach i kwotach określonych w zawartym Układzie i to właśnie sytuacja płynnościowa Grupy determinuje sposób w jaki Spółka zarządza aktywami w postaci portfeli wierzytelności. W ostatnim akapicie punktu 5.1. Spółka wskazała działania jakie podejmuje aby zarządzić ryzykiem płynności w aspekcie płatności rat układowych. Począwszy od 2020 roku Grupa osiąga stabilne wpłaty od dłużników, z których – po pokryciu kosztów działalności Grupy – zasadniczo finansowane są płatności rat układowych. Stabilizacja poziomu wpłat od dłużników oraz optymalizacja kosztów działalności operacyjnej spowodowały, że Grupa nie jest zdeterminowana aby zbywać portfele wierzytelności w celu sfinansowania wypłaty rat układowych lecz zamierza finansować przyszłe wypłaty rat układowych z nadwyżki wpłat od dłużników nad wydatkami Grupy.

W stosowanym dotychczas modelu biznesowym Spółka zamierzała w większym zakresie finansować przyszłe raty układowe środkami pochodzącymi ze zbycia aktywów w postaci portfeli wierzytelności.

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.

Zgodnie z wymogami MSSF 9 jeżeli składnik aktywów finansowych jest wyznaczony do modelu wyceny w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, to kwoty, które są ujmowane w wyniku finansowym są takie same jak kwoty, które zostałyby ujęte w wyniku finansowym w przypadku, gdyby składnik ten był wyceniany w zamortyzowanym koszcie. Wymogi te powodują, że wraz ze zmianą modelu wyceny następują zmiany w zakresie prezentacji odnoszenia skutków wyceny pomiędzy pozycjami wynik finansowy oraz całkowite dochody. W wyniku finansowym ujmowane są odsetki naliczane od wartości portfela skalkulowane na podstawie modelu zamortyzowanego kosztu zgodnie z wytycznymi MSSF 9 przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, wynik na modyfikacji krzywych odzysków w tym wydłużeniu okresu prognozy oraz odchylenie między planowanymi wpłatami, a tymi zrealizowanymi w bieżącym okresie.

Łączny wpływ na całkowite dochody wyceny portfeli do wartości godziwej stanowi sumę kwot wykazanych w pozycji Wycena portfeli wierzytelności noty 43 Składniki innych całkowitych dochodów oraz pozycji „Aktualizacja wyceny portfeli wierzytelności, w tym:” wykazane w nocie 1 Przychody.

W uprzednio stosowanym modelu do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy, całość wyniku na wycenie portfeli wierzytelności ujmowane było w wyniku finansowym..

Jednostka może posiadać aktywa finansowe w modelu biznesowym, którego celem jest zarówno uzyskiwanie umownych przepływów pieniężnych, jak i sprzedaż aktywów finansowych.

Model biznesowy, którego cel osiągnąć jest zarówno poprzez uzyskiwanie umownych przepływów środków pieniężnych, jak i sprzedaż aktywów finansowych, zazwyczaj będzie wiązać się z większą częstotliwością i wartością sprzedaży niż w przypadku modelu biznesowego utrzymywania aktywów w celu uzyskania umownych przepływów pieniężnych, ponieważ sprzedaż aktywów finansowych jest integralnym warunkiem dla osiągnięcia celu modelu biznesowego, a nie tylko zdarzeniem incydentalnym. Nie ma jednak ustalonego progu dla częstotliwości lub wielkości sprzedaży, które muszą wystąpić w tym modelu biznesowym, ponieważ oba te działania są substytucyjne wobec siebie i

prowadzą do osiągnięcia celu modelu biznesowego.

6.10 Dokonane osądy 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.

6.10.1 Wycena aktywów finansowych

6.10.1.1 *Inwestycje w certyfikaty inwestycyjne funduszy pozostałych, w których Spółka posiada zaangażowanie poniżej 20 %.*

Inwestycje w certyfikaty inwestycyjne funduszy pozostałych wyceniane są w wartości godziwej przez wynik finansowy. Z uwagi na fakt, że kluczowymi składnikami aktywów w funduszach inwestycyjnych, w których Grupa posiada certyfikaty inwestycyjne są pakiety wierzytelności, wycena tych pakietów, a w dalszej kolejności certyfikatów inwestycyjnych tych funduszy jest w znacznym stopniu oparta o przyszłe przepływy pieniężne z pakietów wierzytelności posiadanych przez fundusze. Metodologia wyceny oraz wpływ szacunków na wycenę pakietów wierzytelności stanowiących aktywa funduszy inwestycyjnych są zbieżne z tymi, opisanymi w punkcie poniżej.

6.10.1.2 *Inwestycje w pakiety wierzytelności*

Wartość godziwą aktywów finansowych, do których należą nabyte portfele wierzytelności wycenia się według wiarygodnie oszacowanej wartości obliczonej w oparciu o model zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Wartość godziwa jest ustalona jako suma oczekiwanych zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Suma ta to różnica pomiędzy strumieniem pieniędzy z tytułu wpływów z windykacji wierzytelności a oszacowanymi kosztami związanymi z dochodzeniem roszczeń na drodze polubownej, sądowej czy egzekucyjnej. Najbardziej znaczące szacunki do określenia strumienia zdyskontowanych przepływów pieniężnych to:

- założenia co do rodzaju wierzytelności wchodzącej w skład wycenianego pakietu,
- oszacowanie wysokości oczekiwanych odzysków netto, ich rozkładu w czasie oraz okres uzyskania tych strumieni,
- wysokość kosztów ponoszonych dla uzyskania oczekiwanych odzysków brutto,
- wartość posiadanych zabezpieczeń oraz określenie ich czasu realizacji,
- założenia co do stopy dyskonta.

Wszystkie modele używane do wyceny nabytych pakietów wierzytelności, są zatwierdzane przed ich zastosowaniem, a także kalibrowane w celu zapewnienia, że otrzymane wyniki odzwierciedlają faktyczne dane i porównywalne ceny rynkowe. W miarę możliwości w modelach wykorzystywane są wyłącznie dane możliwe do zaobserwowania, pochodzące z aktywnego rynku, jednakże w pewnych okolicznościach stosowany jest profesjonalny osąd. Przyszłe rzeczywiste przepływy z nabytych pakietów mogą odbiegać od szacunków i przyjętych założeń, co może skutkować zmianą szacunków w zakresie wartości bilansowej niniejszych aktywów.

6.10.2 Utrata wartości aktywów trwałych

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Grupa ocenia czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników aktywów. Przy ustaleniu przesłanki utraty wartości danego aktywa trwałego, Grupa ustala czy bieżąca wartość księgową

składnika aktywa trwałego jest wyższa od wartości, jaką można uzyskać w drodze dalszego użytkowania lub sprzedaży, czyli szacowana jest wartość odzyskiwalna aktywa trwałego. Jeśli wartość ta jest niższa niż bieżąca wartość księgowa aktywa, wówczas doszło do utraty wartości i różnica ta jest odpisem, który jest odnoszony na wynik finansowy.

6.10.3 Ustalenie kontroli nad Funduszem

Jednostka Dominująca sprawuje kontrolę nad Funduszami, w których dokonano inwestycji, z tytułu swojego zaangażowania w jednostce, kiedy podlega ekspozycji na zmienne wyniki finansowe lub posiada prawa do zmiennych wyników finansowych oraz w przypadku, gdy posiada możliwość wykorzystania sprawowanej władzy nad tą jednostką oraz do wywierania wpływu na wysokość swoich wyników finansowych.

Jednostkami stowarzyszonymi są jednostki, na które Spółka posiada znaczący wpływ, lecz nie sprawuje nad nimi kontroli, uczestnicząc w ustalaniu polityki finansowej jak i operacyjnej podmiotu.

6.10.4 Ujęcie przychodów

Część przychodów Grupy pochodzi z wyceny aktywów finansowych. Zarząd oceniając szacunki związane z wyceną weryfikuje jednocześnie szacunek ujętych przychodów.

6.10.5 Okresy użytkowania rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych, przyjęte stawki amortyzacyjne

Grupa corocznie weryfikuje przyjęte okresy użyteczności środków trwałych i wartości niematerialnych na podstawie bieżących szacunków. Szacując długość przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności poszczególnych rodzajów rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych uwzględniane są m.in.:

- dotychczasowe przeciętne przewidywane okresy ekonomicznej użyteczności, odzwierciedlające tempo zużycia fizycznego, intensywności wykorzystania, itp.,
- utratę przydatności z przyczyn technologicznych,
- okres sprawowania kontroli nad składnikiem aktywów oraz prawne i inne ograniczenia okresu użytkowania,
- zależność okresu użytkowania składników aktywów od okresu użytkowania innych aktywów,
- inne okoliczności mające wpływ na przewidywany przeciętny okres ekonomicznej użyteczności tego rodzaju aktywów.

W przypadku, gdy okres korzystania ze składnika aktywów wynika z tytułów umownych, przewidywany przeciętny okres ekonomicznej użyteczności odpowiada okresowi wynikającemu z tych tytułów umownych, bądź też w sytuacji, kiedy szacowany okres jest krótszy, przyjmuje się szacowany okres ekonomicznej użyteczności.

6.10.6 Utrata wartości firmy

Po początkowym ujęciu, wartość firmy jest wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o wszelkie skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Na każdą datę sprawozdawczą ocenia się, czy nie wystąpiły przesłanki utraty wartości firmy. Test na utratę wartości przeprowadza się raz na rok poprzez porównanie wartości bilansowej ośrodków wypracowujących środki pieniężne, łącznie z wartością firmy oraz ich wartości odzyskiwanej. Wartość odzyskiwana szacowana jest na podstawie wartości użytkowej ośrodków wypracowujących środki pieniężne, którą stanowi szacunkowa wartość przyszłych przepływów pieniężnych z uwzględnieniem wartości rezydualnej ośrodków wypracowujących środki pieniężne. Zidentyfikowaną utratę wartości odnosi się w ciężar wyniku finansowego.

6.11 Zasady (polityka) rachunkowości Grupy Capitea zgodnie z MSSF

6.11.1 Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują środki trwałe i nakłady na środki trwałe w budowie stanowiące zasoby kontrolowane przez Grupę, które są utrzymywane i wykorzystywane przy świadczeniu usług, ewentualnie przeznaczone do oddania w używanie innym podmiotom na podstawie umowy najmu lub w celach administracyjnych oraz którym towarzyszy oczekiwanie, iż będą wykorzystywane przez czas dłuższy niż rok.

Środki trwałe wyceniane są według ceny nabycia, kosztu wytworzenia pomniejszonych o odpisy umorzeniowe oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednio związane z nabyciem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania. W przypadku objęcia spółki zależnej konsolidacją za cenę nabycia środków trwałych przyjmuje się ich wartość godziwą oszacowaną na dzień nabycia.

Środki trwałe w budowie są wyceniane i wykazywane według cen nabycia i/lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości. Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do użytkowania.

Środki trwałe w momencie ich nabycia zostają podzielone na części składowe będące pozycjami o istotnej wartości, do których można przyporządkować odrębny okres ekonomicznej użyteczności.

Środki trwałe, z wyłączeniem gruntów, są amortyzowane metodą liniową w oparciu o następujące stawki bazowe wynikające z szacunków okresu przydatności ekonomicznej:

- budynki i budowle 10%,
- urządzenia techniczne i maszyny 20% – 30%,
- środki transportu 20%,
- pozostałe 10% – 20%.

Prawa do użytkowania wynikające z MSSF 16 są amortyzowane zgodnie ze stawkami wskazanymi powyżej, nie dłużej niż umowny czas trwania użytkowania.

Jeżeli przy sporządzaniu sprawozdania finansowego zaistniały okoliczności, które wskazują na to, że wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych może nie być możliwa do odzyskania, dokonywany jest przegląd tych aktywów pod kątem ewentualnej utraty wartości. Jeżeli istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości, a wartość bilansowa przekracza szacowaną wartość odzyskiwalną, wówczas wartość tych aktywów bądź ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których te aktywa należą jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna odpowiada wyższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży lub wartości użytkowej. Przy ustalaniu wartości użytkowej, szacowane przyszłe przepływy pieniężne są dyskontowane do wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka związanego z danym składnikiem aktywów. W przypadku składnika aktywów, który nie generuje wpływów pieniężnych w sposób znacząco samodzielny, wartość odzyskiwalna jest ustalana dla ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego ten składnik należy. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości są ujmowane w sprawozdaniu z zysków i strat.

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta ze sprawozdania z sytuacji finansowej po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów ze sprawozdania z sytuacji finansowej (obliczone

jako różnica pomiędzy ewentualnymi wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danej pozycji) są ujmowane w sprawozdaniu z zysków i strat w okresie, w którym dokonano takiego usunięcia.

Wartość końcową, okres użytkowania oraz metodę amortyzacji składników aktywów weryfikuje się, i w razie konieczności – koryguje, na koniec każdego roku obrotowego.

Grupa nie posiada aktywów przeznaczonych do sprzedaży.

6.11.1 Składniki rzeczowych aktywów trwałych użytkowane na podstawie umów leasingu

Jeżeli na mocy umowy przekazuje się prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie, to taka umowa klasyfikowana jako leasing. Prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów polega na tym, że leasingobiorca posiada prawo do kierowania użytkowaniem zidentyfikowanego składnika aktywów oraz posiada prawo do uzyskiwania zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych z użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów.

W dacie początkowego ujęcia Grupa wycenia składnik rzeczowych aktywów trwałych w kwocie początkowej wyceny zobowiązania leasingowego powiększonej o wszelkie opłaty zapłacone przed datą ujęcia początkowego, pomniejszonej o otrzymane zachęty leasingowe oraz powiększonej o wszelkie początkowe koszty bezpośrednio.

Po początkowym ujęciu Grupa wycenia aktywa leasingowe w wartości początkowej pomniejszonej o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

6.11.2 Wartości niematerialne

Składnik wartości niematerialnych, to możliwy do zidentyfikowania (można go wyodrębnić lub wynika z tytułów umownych lub innych tytułów) niepieniężny składnik aktywów, nieposiadający postaci fizycznej nad którym Grupa sprawuje kontrolę i planuje osiągnąć z niego korzyści ekonomiczne.

Do wartości niematerialnych zalicza się również nabytą wartość firmy oraz koszty zakończonych prac rozwojowych.

Wartości niematerialne nabyte w oddzielnej transakcji początkowo wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Cena nabycia wartości niematerialnych nabytych w transakcji połączenia jednostek gospodarczych jest równa ich wartości godziwej na dzień połączenia. Po ujęciu początkowym, wartości niematerialne są wykazywane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Nakłady poniesione na wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie, z wyjątkiem aktywowanych nakładów poniesionych na prace rozwojowe, nie są aktywowane i są ujmowane w kosztach okresu, w którym zostały poniesione.

W przypadku objęcia spółki zależnej konsolidacją za cenę nabycia wartości niematerialnych przyjmuje się ich wartość godziwą oszacowaną na dzień nabycia.

Grupa stosuje, z uwzględnieniem okresu przydatności ekonomicznej, następujące stawki amortyzacyjne dla wartości niematerialnych:

- oprogramowanie 20% – 50%,
- pozostałe wartości niematerialne 20%.

Okres użytkowania wartości niematerialnych w zależności od ich rodzaju został oceniony i uznany za ograniczony lub nieokreślony. Wartości niematerialne o ograniczonym okresie użytkowania są amortyzowane przez okres użytkowania oraz poddawane testom na utratę wartości każdorazowo, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Okres i metoda amortyzacji wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania są weryfikowane przynajmniej na koniec każdego roku obrotowego. Zmiany w oczekiwanym okresie użytkowania lub oczekiwanym sposobie konsumowania korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów są ujmowane

poprzez zmianę odpowiednio okresu lub metody amortyzacji i traktowane jak zmiany wartości szacunkowych.

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz te, które nie są użytkowane są corocznie poddawane weryfikacji pod kątem ewentualnej utraty wartości, w odniesieniu do poszczególnych aktywów lub na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne. W przypadku pozostałych wartości niematerialnych ocenia się co roku, czy wystąpiły przesłanki, które mogą świadczyć o utracie ich wartości. Okresy użytkowania są także poddawane corocznej weryfikacji, a w razie potrzeby, korygowane z efektem od początku roku obrotowego.

Dana pozycja wartości niematerialnych może zostać usunięta ze sprawozdania z sytuacji finansowej po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów ze sprawozdania z sytuacji finansowej (obliczone jako różnica pomiędzy ewentualnymi wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danej pozycji) są ujmowane w sprawozdaniu z zysków i strat w okresie, w którym dokonano takiego usunięcia.

6.11.3 Wartość firmy

Wartość firmy z tytułu przejęcia jednostki jest początkowo ujmowana według ceny nabycia stanowiącej kwotę nadwyżki sumy:

- przekazanej zapłaty,
- kwoty wszelkich niekontrolujących udziałów w jednostce przejmowanej oraz
- w przypadku połączenia jednostek realizowanego etapami wartości godziwej na dzień przejęcia udziału w kapitale jednostki przejmowanej, należącego poprzednio do jednostki przejmującej nad kwotą netto ustaloną na dzień przejęcia wartości możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań.

Po początkowym ujęciu, wartość firmy jest wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o wszelkie skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Test na utratę wartości przeprowadza się raz na rok lub częściej, jeśli wystąpią ku temu przesłanki. Wartość firmy nie podlega amortyzacji.

Na dzień przejęcia nabyta wartość firmy jest alokowana do każdego z ośrodków wypracowujących środki pieniężne, które mogą skorzystać z synergii połączenia. Każdy ośrodek lub zespół ośrodków, do którego została przypisana wartość firmy:

- odpowiada najniższemu poziomowi w Grupie, na którym wartość firmy jest monitorowana na wewnętrzne potrzeby zarządcze oraz
- jest nie większy niż jeden segment operacyjny określony zgodnie z MSSF 8 Segmenty operacyjne przed agregacją.

Odpis z tytułu utraty wartości ustalany jest poprzez oszacowanie odzyskiwalnej wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego została alokowana dana wartość firmy. Wartość odzyskiwalna stanowi wyższą spośród dwóch wartości, tj.: wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży składnika aktywów i jego wartości użytkowej. W przypadku, gdy odzyskiwalna wartość ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest niższa niż wartość bilansowa, ujęty zostaje odpis z tytułu utraty wartości. W przypadku, gdy wartość firmy stanowi część ośrodka wypracowującego środki pieniężne i dokonana zostanie sprzedaż części działalności w ramach tego ośrodka, przy ustalaniu zysków lub strat ze sprzedaży takiej działalności wartość firmy związana ze sprzedaną działalnością zostaje włączona do jej wartości bilansowej. W takich okolicznościach sprzedana wartość firmy jest ustalana na podstawie względnej wartości sprzedanej działalności i wartości zachowanej części ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

6.11.4 Nieruchomości inwestycyjne

Do wyceny nieruchomości inwestycyjnych Grupa stosuje model oparty o wartość godziwą, w którym wycena nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej dokonywana jest na każdy dzień bilansowy, a zysk lub strata wynikająca ze zmiany wartości godziwej ujmowana jest w sprawozdaniu z zysków i strat. Nieruchomości inwestycyjne będące w posiadaniu Grupy wyceniane są do wartości godziwej na podstawie wyceny sporządzanej przez niezależny podmiot specjalizujący się w tego typu usługach. Zmiany wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych prezentowane są w ramach działalności operacyjnej. Grupa klasyfikuje nieruchomości inwestycyjne do 3 poziomu hierarchii wartości godziwej.

6.11.5 Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe

Aktywa finansowe to aktywa pieniężne, instrumenty kapitałowe wyemitowane przez inne jednostki, a także wynikające z kontraktu prawo do otrzymania aktywów pieniężnych lub prawo do wymiany instrumentów finansowych z inną jednostką na korzystnych warunkach.

Według MSSF 9 występują następujące kategorie instrumentów finansowych:

- wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu, liczonego przy wykorzystaniu efektywnej stopy procentowej,
- wyceniane do wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody,
- wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy,
- instrumenty pochodne zabezpieczające.

Klasyfikacja aktywów finansowych dokonywana jest w Grupie na podstawie:

- Modelu biznesowego jednostki w zakresie zarządzania aktywami finansowymi. Model biznesowy dotyczy sposobu, w jaki jednostka zarządza aktywami finansowymi, aby wygenerować przepływy pieniężne. Model biznesowy może zakładać utrzymywanie aktywów w celu uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy (model „utrzymywanie”), celem może być zarówno uzyskiwanie przepływów pieniężnych jak i sprzedaż aktywów finansowych (model „utrzymywanie i sprzedaż”) lub Grupa może zarządzać aktywami finansowymi w celu realizowania przepływów pieniężnych poprzez sprzedaż aktywów (model „sprzedaż”).
- Oceny charakterystyki wynikających z umowy przepływów pieniężnych. Grupa na moment początkowego ujęcia aktywa finansowego w księgach, ustalają czy wynikające z umowy przepływy pieniężne są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty, a zatem czy są zgodne z podstawową umową pożyczkową. Odsetki mogą obejmować zapłatę za wartość pieniądza w czasie, ryzyko kredytowe, inne podstawowe ryzyka związane z udzielaniem kredytów oraz koszty i marżę zysku.

Na moment początkowego ujęcia, Grupa wycenia składnik aktywów finansowych według wartości godziwej powiększonej o koszty transakcji, które można bezpośrednio przyporządkować do nabycia składnika aktywów finansowych, w przypadku składnika aktywów finansowych niewycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy. Koszty transakcji dotyczących aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy są ujmowane w wyniku finansowym.

6.11.5.1 Klasyfikacja aktywów i zobowiązań finansowych do poszczególnych kategorii

Aktywa i zobowiązania finansowe klasyfikowane są do następujących kategorii:

1. Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy:
 - a) jednostki funduszy inwestycyjnych,
 - b) inwestycje kapitałowe w jednostki zależne i stowarzyszone.
2. Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody

- a) portfele wierzytelności inwestycje w instrumenty kapitałowe (z wyjątkiem udziałów i akcji spółek zależnych, współkontrolowanych i stowarzyszonych), dla których Grupa wybrała wycenę przez pozostałe dochody całkowite,
 - b) inwestycje w instrumenty kapitałowe (z wyjątkiem udziałów i akcji spółek zależnych, współkontrolowanych i stowarzyszonych), dla których Spółka wybrała wycenę przez pozostałe dochody całkowite.
3. Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu, pod warunkiem spełnienia testu przepływów pieniężnych (testu SPPI):
- a) pożyczki udzielone długoterminowe,
 - b) pożyczki udzielone krótkoterminowe,
 - c) należności z tytułu dostaw i usług,
 - d) środki pieniężne i ich ekwiwalenty.
4. Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu:
- a) zobowiązania z tytułu dostaw i usług,
 - b) zobowiązania z tytułu leasingu,
 - c) zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych,
 - d) zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek.

Zobowiązania finansowe są początkowo ujmowane w wartości godziwej pomniejszonej o koszty transakcyjne, a następnie według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

W przypadku modyfikacji warunków umownych zobowiązania finansowego, która nie powoduje zaprzestania ujmowania istniejącego zobowiązania, zysk lub stratę ujmuje się niezwłocznie w wyniku finansowym. Zysk lub stratę oblicza się jako różnicę pomiędzy wartością bieżącą zmodyfikowanych i oryginalnych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych z zastosowaniem oryginalnej efektywnej stopy procentowej zobowiązania.

6.11.5.2 Wylączenie aktywów finansowych z bilansu

Składnik aktywów finansowych zostaje usunięty ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, gdy Grupa traci kontrolę nad prawami umownymi składającymi się na dany instrument finansowy. Zazwyczaj ma to miejsce w przypadku sprzedaży instrumentu lub gdy wszystkie przepływy środków pieniężnych przypisane danemu instrumentowi przechodzą na niezależną stronę trzecią.

6.11.5.3 Wylączenie zobowiązań finansowych z bilansu

Grupa wylącza zobowiązania finansowe ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej wyłącznie wówczas, gdy odpowiednie zobowiązania Grupy zostaną wykonane, unieważnione lub gdy wygasną. W momencie wylączenia składnika zobowiązań finansowych, różnicę między (i) wartością bilansową, a (ii) sumą dokonanej zapłaty ujmuje się w przychodach lub kosztach okresu.

6.11.6 Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów

6.11.6.1 Aktywa finansowe

Grupa dokonuje odpisów aktualizujących poprzez określenie oczekiwanych strat kredytowych związanych z danym rodzajem należności.

Na dzień sprawozdawczy jednostka ujmuje wyłącznie skumulowane zmiany oczekiwanych strat kredytowych w całym okresie życia od momentu początkowego ujęcia jako odpis na oczekiwane straty kredytowe z tytułu zakupionych lub utworzonych składników aktywów finansowych dotkniętych utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe.

Na każdy dzień sprawozdawczy jednostka ujmuje w wyniku finansowym kwotę zmiany oczekiwanych strat kredytowych w całym okresie życia jako zysk lub stratę z tytułu utraty wartości. Jednostka ujmuje korzystne zmiany oczekiwanych strat kredytowych w całym okresie życia jako zysk z tytułu utraty wartości, nawet jeśli oczekiwane straty kredytowe w całym okresie życia są niższe niż kwota oczekiwanych strat kredytowych, które zostały uwzględnione w kalkulacji oczekiwanych przepływów pieniężnych w momencie początkowego ujęcia.

Jednostka wycenia oczekiwane straty kredytowe z tytułu instrumentów finansowych w sposób uwzględniający:

- nieobciążoną i ważoną prawdopodobieństwem kwotę, którą ustala się, oceniając szereg możliwych wyników,
- wartość pieniądza w czasie, oraz
- racjonalne i możliwe do udokumentowania informacje, które są dostępne bez nadmiernych kosztów lub starań na dzień sprawozdawczy, dotyczące przeszłych zdarzeń, obecnych warunków i prognoz dotyczących przyszłych warunków gospodarczych..

Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych, w zależności od rodzaju należności, której dotyczy aktualizacja.

Ustanie przyczyny powodującej dokonane uprzednio odpisy aktualizujące wartość należności powoduje zwiększenie, w równowartości całego lub częściowego odpisu aktualizującego, wartości danej należności oraz związane z tym zwiększenie pozostałych przychodów operacyjnych lub przychodów finansowych.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają uprzednio dokonane odpisy aktualizujące ich wartość, natomiast w przypadkach, gdy nie wystąpiła uprzednia ich aktualizacja lub dokonano jej w niepełnej wysokości, należności te zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub finansowych.

Dla należności w tym, należności z tytułu pożyczek walutowych zmiana wartości w wyniku wzrostu lub spadku kursu waluty obcej, ujmowana jest jako różnica kursowa odpowiednio w przychodach lub kosztach finansowych. Powstałe różnice kursowe kompensowane są z różnicami kursowymi wynikającymi z wyceny należności głównej.

6.11.6.2 Aktywa niefinansowe

Wartość księgowa aktywów niefinansowych i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego poddawana jest ocenie na koniec każdego okresu sprawozdawczego w celu stwierdzenia, czy występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. W przypadku wystąpienia takich przesłanek Grupa dokonuje szacunku wartości odzyskiwanej poszczególnych aktywów.

Test na utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych przeprowadza się, gdy wystąpią przesłanki wskazujące na utratę wartości. Test na utratę wartości przeprowadza się poprzez porównanie wartości bilansowej aktywa (lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, jeżeli aktywo nie generuje samodzielnie wpływów pieniężnych) z wartością odzyskiwalną tj. wyższą spośród wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej.

Jeżeli wartość odzyskiwalna jest niższa od wartości księgowej składnika aktywów (lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne), wartość księgowa obniżana jest do wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów (lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne). Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ujmowany jest jako koszt w okresie, w którym wystąpiła utrata wartości, o której mowa powyżej.

6.11.7 Środki pieniężne

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują w szczególności środki pieniężne w banku oraz depozyty. Środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej. W przypadku środków zgromadzonych na rachunkach bankowych wartość nominalna na dzień bilansowy obejmuje naliczone odsetki.

6.11.8 Świadczenia pracownicze

6.11.8.1 Krótkoterminowe świadczenia pracownicze

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze to te tytuły które podlegają w całości rozliczeniu przed upływem dwunastu miesięcy od końca rocznego okresu sprawozdawczego, w którym pracownicy wykonywali związaną z nimi pracę. Krótkoterminowe świadczenia pracownicze nie wymagają stosowania założeń aktuarialnych.

Zobowiązania z tytułu krótkoterminowych świadczeń pracowniczych są wyceniane bez uwzględnienia dyskonta i są odnoszone w koszty w okresie wykonania świadczenia.

Do zobowiązań z tytułu krótkoterminowych świadczeń pracowniczych rozpoznanych przez Grupę należą:

- wynagrodzenia oraz składki na ubezpieczenia społeczne,
- premie i nagrody przypadające do wypłaty w ciągu 12 miesięcy od zakończenia okresu, w którym pracownicy nabyli te prawa.

Grupa rozpoznaje rezerwę z tytułu niewykorzystanych urlopów pracowniczych.

6.11.8.2 Długoterminowe świadczenia pracownicze

Długoterminowe świadczenia pracownicze to wszystkie świadczenia których okres realizacji przypada w terminie dłuższym niż 12 miesięcy od dnia bilansowego.

6.11.9 Zobowiązania warunkowe

W ramach działalności operacyjnej spółki Grupy zawierają transakcje, które w momencie ich zawarcia nie są ujmowane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako aktywa lub zobowiązania, lecz powodują powstanie zobowiązań warunkowych. Zobowiązanie warunkowe jest:

- możliwym obowiązkiem, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, których istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub niewystąpienia jednego lub większej ilości niepewnych przyszłych zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli jednostki,
- obecnym obowiązkiem, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, ale nie jest ujmowany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, ponieważ nie jest prawdopodobne, aby konieczne było wydatkowanie środków pieniężnych lub innych aktywów w celu wypełnienia obowiązku lub kwoty zobowiązania nie można oszacować w sposób wiarygodny.

Na udzielone gwarancje i poręczenia obarczone ryzykiem braku wywiązania się zleceniodawcy z warunków umowy tworzone są rezerwy zgodnie z MSR 37.

6.11.10 Kapitały własne

Kapitały własne stanowią kapitały i fundusze tworzone zgodnie z określonymi przepisami prawa, tj. właściwymi ustawami lub statutem Spółki.

Kapitał podstawowy Spółki jest ujmowany w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym.

Dodatknie różnice między wartością godziwą otrzymanej zapłaty a wartością nominalną emitowany akcji ujmowane są w jako agio.

Zyski/straty zatrzymane obejmują zysk netto za okres sprawozdawczy oraz zyski zatrzymane do końca poprzedniego roku obrotowego..

6.11.11 Kapitały własne akcjonariuszy (udziałowców) niekontrolujących

Kapitał własny akcjonariuszy (udziałowców) niekontrolujących jest to udział w kapitale własnym jednostki zależnej konsolidowanej metodą pełną, a należący do jednostki innej niż Spółka lub inne jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej.

Zmiany w udziale własnościowym Jednostki Dominującej, które nie skutkują utratą kontroli nad jednostką zależną są ujmowane jako transakcje kapitałowe. W takich przypadkach w celu odzwierciedlenia zmian we względnych udziałach w jednostce zależnej Grupa dokonuje korekty wartości bilansowej udziałów kontrolujących oraz udziałów niekontrolujących. Wszelkie różnice pomiędzy kwotą korekty udziałów niekontrolujących a wartością godziwą kwoty zapłaconej lub otrzymanej odnoszone są na kapitał własny i przypisywane do właścicieli jednostki dominującej.

6.11.12 Rezerwy

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na spółce wchodzącej w skład Grupy Kapitałowej ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

W przypadku, gdy wpływ zmiany wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowe..

6.11.13 Zobowiązania

Zobowiązania stanowią obecny, wynikający ze zdarzeń przeszłych obowiązek Grupy, którego wypełnienie, według oczekiwań, spowoduje wypływ z Grupy środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne.

Do zobowiązań zalicza się:

- zobowiązania z tytułu kredytów, dłużnych papierów wartościowych, pożyczek i leasingu,
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług,
- pozostałe zobowiązania niefinansowe.

Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania niefinansowe nieobjęte Układem ujmuje się początkowo w wartości godziwej, która odpowiada wartości nominalnej i wycenia się na dzień bilansowy według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.. Zobowiązania z tytułu podatku od towarów i usług oraz innych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych ustala się w kwocie wymagającej zapłaty przez Spółkę zgodnie z obowiązującymi i mającymi zastosowanie przepisami.

W przypadku modyfikacji warunków umownych zobowiązania finansowego, która nie powoduje zaprzestania ujmowania istniejącego zobowiązania, zysk lub stratę ujmuje się niezwłocznie w wyniku finansowym. Zysk lub stratę oblicza się jako różnicę pomiędzy wartością bieżącą zmodyfikowanych i oryginalnych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych z zastosowaniem oryginalnej efektywnej stopy procentowej zobowiązania.

Do wyceny zobowiązań układowych na dzień bilansowy w zamortyzowanym koszcie przy uwzględnieniu efektywnej stopy procentowej, Spółka przyjmuje stopę dyskonta, równą medianie 5-letnich obligacji skarbowych na dany dzień bilansowy..

6.11.13.1 Leasing

Jeżeli na mocy umowy przekazuje się prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie, to taka umowa klasyfikowana jako leasing. W dacie początkowego ujęcia Grupa wycenia składnik rzeczowych aktywów trwałych w kwocie początkowej wyceny zobowiązania leasingowego powiększonej o wszelkie opłaty zapłacone przed datą ujęcia początkowego, pomniejszonej o otrzymane zachęty leasingowe oraz powiększonej o wszelkie początkowe koszty bezpośrednie.

Po początkowym ujęciu Grupa wycenia aktywa leasingowe w wartości początkowej pomniejszonej o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Zasady amortyzacji środków trwałych użytkowanych na mocy leasingu powinny być spójne z zasadami stosowanymi przy amortyzacji własnych aktywów Grupy podlegających amortyzacji. Prawa do użytkowania środków trwałych na mocy umów leasingu są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania środka trwałego lub okres leasingu.

Zobowiązania z tytułu leasingu wycenia się na dzień bilansowy według zamortyzowanego kosztu. Ujęcie początkowe zobowiązania leasingowego obejmuje stałe opłaty leasingowe, zmienne opłaty leasingowe, cenę wykonania opcji kupna, jeśli taka istnieje i racjonalnie można założyć, że zostanie wykonana oraz kary pieniężne za wypowiedzenie umowy leasingu, jeśli istnieją zasadne przypuszczenia, że zostaną nałożone, a także podatek od towarów i usług w części niepodlegającej odliczeniu.

6.11.13.2 Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu obejmują wyemitowane dłużne papiery wartościowe. Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem zobowiązania oraz dyskonta lub premie uzyskane przy rozliczeniu zobowiązania. Zyski i straty są ujmowane w sprawozdaniu z zysków i strat z chwilą usunięcia zobowiązania ze sprawozdania z sytuacji finansowej.

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie zobowiązania są ujmowane według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych, pomniejszonej o koszty związane z ich uzyskaniem.

6.11.14 Przychody, koszty i ustalanie wyniku finansowego

Grupa stosuje MSSF 15 Przychody z umów z klientami do wszystkich umów z klientami, z wyjątkiem umów leasingowych objętych zakresem MSSF 16 Leasing, instrumentów finansowych i innych praw lub zobowiązań umownych objętych zakresem MSSF 9 Instrumenty finansowe, MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe, MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne, MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe i MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach.

Podstawową zasadą MSSF 15 jest ujmowanie przychodów w momencie transferu dóbr i usług do klienta, w wartości odzwierciedlającej cenę oczekiwaną przez Grupę, w zamian za przekazanie tych dóbr i usług. Zasady te są stosowane przy wykorzystaniu modelu pięciu kroków:

- zidentyfikowano umowę z klientem,
- zidentyfikowano zobowiązania do wykonania świadczenia w ramach umowy z klientem,
- określono cenę transakcji,
- dokonano alokacji ceny transakcji do poszczególnych zobowiązań do wykonania świadczenia,
- ujęto przychody w momencie realizacji zobowiązania wynikającego z umowy.

Zgodnie z MSSF 15 podstawowym kryterium ujęcia przychodów jest wypełnienie zobowiązania do wykonania świadczenia, co ma miejsce w momencie uzyskania przez nabywcę kontroli nad dobrami lub usługami.

6.11.14.1 Przychody z portfeli wierzytelności

Nabyte portfele wierzytelności są to masowe pakiety przeterminowanych zobowiązań konsumenckich (np. z tytułu kredytów konsumenckich, opłat za media, itp.) nabywane przez Spółkę w ramach umów cesji wierzytelności za cenę znacząco niższą od wartości nominalnej tych zobowiązań.

Model biznesowy Grupy w odniesieniu do nabywanych portfeli wierzytelności od 1 stycznia 2022 roku polega na zarówno otrzymywaniu przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jak i sprzedaży składników aktywów finansowych.

Pakiety wierzytelności są wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Dla aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody kwoty, które są ujmowane w wyniku finansowym są takie same jak kwoty, które zostałyby ujęte w wyniku finansowym w przypadku, gdyby składnik ten był wyceniany w zamortyzowanym koszcie.

Przychody odsetkowe naliczane są od wartości portfela ustalonego na podstawie modelu zamortyzowanego kosztu zgodnie z wytycznymi MSSF 9 dla zakupionych składników aktywów finansowych dotkniętych utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej zawierającej element uwzględniający ryzyko kredytowe, o której mowa powyżej, i ujmowane są w bieżącym okresie w wyniku finansowym. Przychód z tytułu odsetek w całości rozpoznawany jest jako zwiększenie wartości portfela. Rzeczywiste wpłaty otrzymywane w okresie w wyniku windykacji w całości rozpoznawane są jako zmniejszenie wartości portfela. Rzeczywiste wpłaty ujmowane są na podstawie raportów spłat, przygotowywanych dla funduszy przez podmiot zarządzający portfelami wierzytelności.

Szacowane przepływy z portfeli wierzytelności obejmują część kapitałową pakietów oraz odsetki ustalone w oparciu o stopę dyskontową wyliczoną za pomocą efektywnej stopy procentowej. Otrzymana część kapitałowa ujmowana jest jako zmniejszenie wartości księgowej pakietów natomiast część odsetkowa ujmowana jest jako przychód bieżącego okresu.

Ponadto w przychodach bieżącego okresu ujmowane są zmiany wartości portfela wynikające ze zmian szacunków co do terminów i kwot dotyczących oczekiwanych przyszłych wpływów pieniężnych dla danego portfela.

6.11.14.2 Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności

Udział w zyskach (stratach) tych jednostek, Grupa traktuje jako część swojej działalności operacyjnej. Jednostkami stowarzyszonymi są te jednostki, na które inwestor wywiera znaczący wpływ. Znaczący wpływ jest to władza pozwalająca na uczestniczenie w podejmowaniu decyzji na temat polityki finansowej i operacyjnej jednostki, w której dokonano inwestycji, która jednak nie polega na sprawowaniu kontroli lub współkontroli nad polityką tej jednostki. W jednostkach stowarzyszonych Grupa prowadzi podstawowe działania operacyjne na portfelach wierzytelności w celu pozyskiwania wpłat od osób zadłużonych, które wpływają na przychody osiągnięte przez te jednostki. Wyniki w jednostkach stowarzyszonych wpływają wprost na przychody Grupy, proporcjonalnie do posiadanych przez nią udziałów. Nabycie powyżej 50% certyfikatów inwestycyjnych w tychże jednostkach spowodowałoby, że Grupa rozpoznawałaby je jako jednostki zależne, w których prowadzone byłyby identyczne działania windykacyjne, w wyniku których Grupa rozpoznawałaby przychody z działalności operacyjnej.

6.11.14.3 Przychody z tytułu zarządzania portfelami wierzytelności oraz sprzedaż pozostałych usług

Przychody z tytułu zarządzania portfelami wierzytelności oraz ze sprzedaży pozostałych usług wykazywane są w wysokości odpowiadającej wartości godziwej otrzymanej zapłaty, pomniejszonej o wartość zwrotów, opustów i rabatów. Przychody z tytułu zarządzania portfelami wierzytelności obejmują m.in. przychody z tytułu prowadzenia procesu inwestycyjnego w imieniu funduszu, obsługi

wierzytelności na rzecz funduszu oraz reprezentowaniu funduszu w postępowaniach sądowych i egzekucyjnych dotyczących wierzytelności nabytych przez fundusz.

6.11.14.4 Przychody z inwestycji w fundusze sekurytyzacyjne pozostałe

W pozycji przychody z inwestycji w fundusze sekurytyzacyjne pozostałe Grupa prezentuje przychody z tytułu posiadania certyfikatów inwestycyjnych funduszy pozostałych, które obejmują skutki ich wyceny do wartości godziwej.

6.11.14.5 Wynik na umorzeniu certyfikatów inwestycyjnych

Wynik na umorzeniu certyfikatów inwestycyjnych stanowi różnicę pomiędzy przychodami z tytułu umorzenia certyfikatów, które stanowią wartość środków, które wpłyną z tego tytułu do Spółki, a wartością tych certyfikatów wyliczoną w oparciu o wartość aktywów netto z ostatniej dostępnej oficjalnej wyceny funduszu.

6.11.14.6 Przychody i koszty finansowe

Jednostki Grupy w skonsolidowanym sprawozdaniu z zysków i strat ujawniają wszystkie przychody i koszty odsetkowe dotyczące instrumentów finansowych, wycenianych według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Efektywna stopa procentowa jest stopą, która dokładnie dyskontuje oszacowane przyszłe pieniężne wpływy oraz płatności dokonywane w oczekiwanym okresie do wygaśnięcia instrumentu finansowego, a w uzasadnionych przypadkach w okresie krótszym, do bilansowej wartości netto składnika aktywów lub zobowiązania finansowego. Wyliczenie efektywnej stopy obejmuje wszelkie płacone i otrzymywane przez strony umowy prowizje i oprocentowanie stanowiące integralną część efektywnej stopy procentowej, koszty transakcji oraz wszelkie inne premie i dyskonta.

Grupa w skonsolidowanym sprawozdaniu z zysków i strat ujawnia przychody i koszty odsetkowe naliczone do dnia bilansowego.

Przychody z tytułu odsetek obejmują także odsetki otrzymane lub należne z tytułu środków na rachunkach bankowych.

Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy lub udziałowców do ich otrzymania.

6.11.15 Podatek dochodowy bieżący i odroczony

Zobowiązania i należności z tytułu bieżącego podatku za okres bieżący i okresy poprzednie wycenia się w wysokości kwot przewidywanej zapłaty na rzecz organów podatkowych (podlegających zwrotowi od organów podatkowych) z zastosowaniem stawek podatkowych i przepisów podatkowych, które prawnie lub faktycznie już obowiązywały na dzień bilansowy.

Na potrzeby sprawozdawczości finansowej, podatek odroczony jest obliczany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i zobowiązań, a ich wartością bilansową wykazaną w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej do zapłacenia w przyszłości w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi. Wartość bilansowa rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy.

Rezerwa na podatek odroczony ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych:

- z wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczony powstaje w wyniku początkowego ujęcia wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie

mającej wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz

- w przypadku dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów we wspólnych przedsięwzięciach – z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy odwracania się różnic przejściowych podlegają kontroli inwestora i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

Grupa na dzień bilansowy przeanalizowała zdarzenia gospodarcze pod względem występowania różnic przejściowych pomiędzy wartością bilansową a podatkową. Na dzień bilansowy występuje nadwyżka ujemnych różnic przejściowych nad dodatnimi różnicami. Z uwagi na brak wystarczającej pewności co do wykorzystania aktywów, Grupa nie rozpoznaje składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego, z wyjątkiem sytuacji, gdy aktywa z tytułu odroczonego podatku dotyczące ujemnych różnic przejściowych powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz w przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach. Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku jest ujmowany w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Nieujęty składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlega ponownej ocenie na każdy dzień bilansowy i jest ujmowany do wysokości odzwierciedlającej prawdopodobieństwo osiągnięcia w przyszłości dochodów do opodatkowania, które pozwolą na odzyskanie tego składnika aktywów.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczone wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące na dzień bilansowy lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne na dzień bilansowy.

Podatek dochodowy dotyczący pozycji ujmowanych poza zyskiem lub stratą jest ujmowany poza zyskiem lub stratą: w innych całkowitych dochodach dotyczący pozycji ujętych w innych całkowitych dochodach lub bezpośrednio w kapitale własnym dotyczący pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym.

Grupa kompensuje ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wtedy i tylko wtedy, gdy posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzenia kompensat należności z rezerwami z tytułu bieżącego podatku i pod warunkiem, że aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczą podatku dochodowego nałożonego przez tą samą władzę podatkową na tego samego podatnika lub na różnych podatników, którzy zamierzają rozliczyć zobowiązania i należności z tytułu podatku dochodowego w kwocie netto lub jednocześnie zrealizować należności i rozliczyć zobowiązanie.

6.11.16 Wycena do wartości godziwej

Grupa dokonuje klasyfikacji poszczególnych składników aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych do wartości godziwej przy zastosowaniu trójpoziomowej hierarchii:

Poziom 1: Aktywa i zobowiązania są wyceniane na podstawie kwotowań rynkowych dostępnych na aktywnych rynkach dla identycznych instrumentów.

Poziom 2: Aktywa i zobowiązania są wyceniane na podstawie dostępnych technik wyceny opartych o bezpośrednio zaobserwowane kwotowania rynkowe lub inne informacje bazujące na kwotowaniach rynkowych.

Poziom 3: Aktywa i zobowiązania finansowe, których wartość godziwa wyceniana jest za pomocą modeli wyceny, w przypadku których dane wejściowe nie są oparte na możliwych do zaobserwowania danych rynkowych.

6.12 Zasady konsolidacji

Skonsolidowane informacje finansowe obejmują sprawozdanie finansowe Spółki oraz sprawozdania finansowe jednostek zależnych (kontrolowanych) sporządzone za odpowiednie okresy sprawozdawcze. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych po uwzględnieniu korekt doprowadzających do zgodności z MSSF sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie Jednostki Dominującej, przy wykorzystaniu spójnych i jednolitych zasad rachunkowości zastosowanych dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze. W celu eliminacji rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości wprowadza się korekty.

Wszystkie znaczące salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy, w tym niezrealizowane zyski wynikające z transakcji w ramach Grupy, zostały w całości wyeliminowane. Niezrealizowane straty są eliminowane, chyba że dowodzą wystąpienia utraty wartości.

Z uwagi na zaległości w sporządzaniu sprawozdań finansowych przez fundusze własne Spółki, przyjęte na potrzeby skonsolidowanego sprawozdania finansowego dane z ksiąg rachunkowych funduszy nie wynikają z ostatecznych sprawozdań finansowych. Spółka nie może wykluczyć, że w przyszłości tj. po sporządzeniu sprawozdań finansowych przez fundusze dane jakie przyjęte zostały na potrzeby skonsolidowanego sprawozdania finansowego mogą być różne od danych ostatecznych.

6.12.1 Połączenia jednostek

Połączenia jednostek, w tym funduszy inwestycyjnych zamkniętych, są rozliczane metodą nabycia na dzień nabycia, który jest dniem, w którym Grupa obejmuje kontrolę nad jednostką nabywaną. Każdorazowo płatność przekazana w wyniku połączenia jednostek wyceniana jest w zagregowanej wartości godziwej (na dzień dokonania zapłaty) przekazanych aktywów, poniesionych lub przejętych zobowiązań oraz instrumentów kapitałowych wyemitowanych w zamian za przejęcie kontroli nad jednostką przejmowaną. Koszty bezpośrednio związane z połączeniem jednostek gospodarczych ujmowane są w wyniku finansowym w momencie ich poniesienia.

W określonych przypadkach przekazana płatność zawiera także aktywa lub zobowiązania wynikające z płatności warunkowej mierzonej na dzień nabycia w wartości godziwej. Zmiany wartości godziwej płatności warunkowej w kolejnych okresach ujmowane są jako zmiany kosztu połączenia jedynie, jeżeli mogą być zaklasyfikowane jako zmiany w okresie pomiaru. Wszystkie inne zmiany rozliczane są zgodnie z odpowiednimi regulacjami MSSF. Zmiany w wartości godziwej płatności warunkowej zakwalifikowanej jako element kapitałowy nie są ujmowane.

Dające się zidentyfikować aktywa, zobowiązania i zobowiązania warunkowe jednostki przejmowanej spełniające warunki ujęcia zgodnie z MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych” ujmują się w wartości godziwej na dzień przejęcia, z uwzględnieniem wyjątków zawartych w MSSF 3.

Dla rozliczenia transakcji pod wspólną kontrolą Grupa stosuje metodę nabycia.

W razie nabycia kontroli w następstwie kilku następujących po sobie transakcji, udziały będące w posiadaniu na dzień objęcia kontroli są wyceniane w wartości godziwej z odniesieniem skutków w przychody lub koszty okresu. Kwoty narosłe z tytułu udziałów w tej jednostce odniesione uprzednio do innych składników całkowitych dochodów są przenoszone do przychodów lub kosztów okresu.

6.12.2 Jednostki zależne

Jednostka dominująca, niezależnie od charakteru zaangażowania w danej jednostce, określa swój status jednostki dominującej oceniając czy sprawuje kontrolę nad jednostką, w której dokonano inwestycji.

Spółka sprawuje kontrolę nad jednostką, w której dokonano inwestycji w przypadku, gdy z tytułu swojego zaangażowania w tę jednostkę podlega ekspozycji na zmienne wyniki finansowe lub gdy ma prawa do zmiennych wyników finansowych oraz ma możliwość wywierania wpływu na wysokość tych wyników finansowych poprzez sprawowanie władzy nad tą jednostką.

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.

Konsolidacja jednostki, w której dokonano inwestycji rozpoczyna się od dnia, w którym Jednostka Dominująca uzyskuje kontrolę nad jednostką, a ustaje, gdy traci nad nią kontrolę.

Grupa przypisuje zysk lub stratę i każdy składnik innych całkowitych dochodów do właścicieli jednostki dominującej oraz do udziałów niekontrolujących. Grupa przedstawia udziały niekontrolujące w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej, w kapitale własnym oddzielnie od kapitału własnego właścicieli jednostki dominującej. Zmiany w udziale własnościowym jednostki dominującej w jednostce zależnej, które nie skutkują utratą przez jednostkę dominującą kontroli nad jednostką zależną, stanowią transakcje kapitałowe. W przypadku, gdy zmienia się część kapitału własnego posiadanego przez udziały niekontrolujące, Spółka dokonuje korekty wartości bilansowej udziałów kontrolujących i niekontrolujących w celu odzwierciedlenia zmian we względnych udziałach w jednostce zależnej. Wszelkie różnice pomiędzy kwotą korekty udziałów niekontrolujących a wartością godziwą kwoty zapłaconej lub otrzymanej Spółka odnosi bezpośrednio na kapitał własny i przypisuje to do właścicieli jednostki dominującej.

Jeżeli jednostka dominująca utraci kontrolę nad jednostką zależną to:

- wyłącza aktywa (w tym wartość firmy) i zobowiązania byłej jednostki zależnej ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej,
- ujmuje wszelkie inwestycje utrzymane w byłej jednostce zależnej w ich wartości godziwej na dzień utraty kontroli, a następnie ujmuje je i wszelkie kwoty wzajemnych zobowiązań byłej jednostki zależnej i jednostki dominującej zgodnie z odpowiednimi MSSF,
- ujmuje zyski lub straty związane z utratą kontroli przypisane byłej jednostce dominującej.

W sytuacji utraty kontroli nad jednostką zależną, zysk lub strata na zbyciu jest ustalana jako różnica pomiędzy: (i) łączną wartością godziwą otrzymanej zapłaty i wartości godziwej udziałów jednostki pozostających w jednostce dominującej oraz (ii) wartością księgową aktywów (łącznie z wartością firmy), zobowiązań i udziałów niesprawujących kontroli. Kwoty ujęte w stosunku do zbywanej jednostki, w innych składnikach całkowitego dochodu podlegają reklasyfikacji do przychodów lub kosztów okresu. Wartość godziwa udziałów w jednostce pozostających w jednostce dominującej po zbyciu, uznawana

jest za początkową wartość godziwą dla celów późniejszego ich ujmowania zgodnie z MSSF 9 lub początkowy koszt udziałów w jednostkach stowarzyszonych lub wspólnych przedsięwzięciach.

6.12.3 Jednostki stowarzyszone

Jednostkami stowarzyszonymi są te jednostki, na które inwestor wywiera znaczący wpływ. Znaczący wpływ jest to władza pozwalająca na uczestniczenie w podejmowaniu decyzji na temat polityki finansowej i operacyjnej jednostki, w której dokonano inwestycji, która jednak nie polega na sprawowaniu kontroli lub współkontroli nad polityką tej jednostki.

Rok obrotowy jednostek stowarzyszonych, wspólnych przedsięwzięć i jednostki dominującej jest jednakowy. Spółki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia stosują zasady rachunkowości zawarte w Ustawie. Przed obliczeniem udziału w aktywach netto jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć dokonuje się odpowiednich korekt w celu doprowadzenia danych finansowych tych jednostek do zgodności z MSSF stosowanymi przez Grupę.

Jeżeli Grupa posiada bezpośrednio lub pośrednio (np. poprzez jednostki zależne) 20% lub więcej praw głosu w jednostce, w której dokonano inwestycji, to zakłada się, że Grupa wywiera znaczący wpływ na tę jednostkę, chyba że można w sposób oczywisty wykazać, że jest inaczej. Natomiast jeśli Grupa posiada bezpośrednio lub pośrednio (np. poprzez jednostki zależne) mniej niż 20% praw głosu w jednostce, w której dokonano inwestycji, to można założyć, że nie wywiera ona na tę jednostkę znaczącego wpływu, chyba że można w sposób oczywisty taki wpływ wykazać.

Jednostka dominująca traci znaczący wpływ na jednostkę, w której dokonano inwestycji, w momencie, gdy traci władzę pozwalającą na uczestniczenie w podejmowaniu decyzji w sprawie polityki finansowej i operacyjnej jednostki, w której dokonano inwestycji.

W odniesieniu do ujmowania inwestycji w jednostkach stowarzyszonych Grupa stosuje metodę praw własności, według której inwestycja jest początkowo ujmowana według kosztu, a następnie po dniu nabycia jej wartość jest korygowana odpowiednio o zmianę udziału inwestora w aktywach netto jednostki, w której dokonano inwestycji. Zysk lub strata inwestora obejmuje jego udział w zysku lub stracie jednostki, w której dokonano inwestycji, a inne całkowite dochody inwestora obejmują jego udział w innych całkowitych dochodach jednostki, w której dokonano inwestycji.

Jeżeli udział jednostki w stratach jednostki stowarzyszonej jest równy lub wyższy od jego udziału w jednostce stowarzyszonej, Grupa zaprzestaje ujmowania swojego udziału w dalszych stratach, chyba że wzięła na siebie obowiązki lub dokonała płatności w imieniu danej jednostki.

Jeżeli jednostka należąca do Grupy zawiera transakcje z jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem Grupy, zyski i straty wynikające z tych transakcji ujmuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy tylko w takim zakresie, w jakim udziały w tej jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu nie są związane z Grupą.

Każdorazowo na koniec okresu sprawozdawczego Grupa ocenia istnienie przesłanek, które wskazują, czy konieczne jest dokonanie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w odniesieniu do jej inwestycji netto w jednostce stowarzyszonej. W przypadku istnienia takiej przesłanki, Grupa dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej, tj. wartości użytkowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży, w zależności od tego, która z nich jest wyższa.

W przypadku, gdy wartość bilansowa składnika aktywów przewyższa jego wartość odzyskiwalną, Grupa ujmuje w skonsolidowanym sprawozdaniu z zysków i strat odpis z tytułu utraty wartości.

Grupa przestaje stosować metodę praw własności w dniu, kiedy dana inwestycja przestaje być jej jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz w sytuacji, gdy zostaje sklasyfikowana jako przeznaczona do sprzedaży. Różnicę między wartością bilansową jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia na dzień zaprzestania stosowania metody praw własności a wartością

godziwą zatrzymanych udziałów i wpływów ze zbycia części udziałów w tym podmiocie uwzględnia się przy obliczaniu zysku lub straty ze zbycia danej jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia.

Jeżeli Grupa zmniejsza udział w jednostce stowarzyszonej lub we wspólnym przedsięwzięciu, ale nadal rozlicza go metodą praw własności, przenosi na wynik finansowy część zysku lub straty uprzednio ujmowaną w pozostałych całkowitych dochodach, odpowiadającą zmniejszeniu udziału, jeżeli ten zysk lub strata podlega reklasyfikacji na wynik finansowy w chwili zbycia związanych z nim aktywów lub zobowiązań.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA**1 Przychody**

	01.01.2022	01.01.2021
Przychody netto	-	-
	31.12.2022	31.12.2021
Przychody odsetkowe z portfeli wierzytelności	96 783	-
Aktualizacja wyceny portfeli wierzytelności, w tym:	53 135	-
<i>różnica między planowanymi a zrealizowanymi przepływami w okresie</i>	19 876	-
<i>aktualizacja prognozy wpływów</i>	33 259	-
<i>różnice kursowe z wyceny</i>	-	-
Przychody z windykacji nabytych pakietów wierzytelności	-	72 381
Przychody z inwestycji w fundusze sekurytyzacyjne	12 959	(45)
Przychody z usług windykacji	1 460	462
Wynik na umorzeniu certyfikatów inwestycyjnych	6	108
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	(48)	(36 339)
Przychody z tytułu zarządzania portfelami wierzytelności	-	-
Przychody z pozostałych usług	79	867
Razem	164 375	37 434

Z uwagi na zmianę modelu biznesowego w odmienny sposób są ujmowane przychody z nabytych portfeli wierzytelności w 2022 od sposobu w jaki były ujmowane w 2021 roku, jednak zawsze u ich podstawy są generowane przez Grupę odzyski. W tabeli poniżej zaprezentowano dane dla 2022 roku oraz dane za 2021 rok.

	01.01.2022	01.01.2021
Odzyski z portfeli wierzytelności	-	-
	31.12.2022	31.12.2021
Odzyski z portfeli wierzytelności w okresie:	164 274	178 154

Zgodnie z obowiązującymi od 2022 roku zasadami rachunkowości przychody z posiadanych portfeli wierzytelności oraz wynik na aktualizacji wyceny portfeli wierzytelności są prezentowane w przychodach z działalności operacyjnej. Z uwagi na zastosowany od 2022 roku model wyceny portfeli wierzytelności przez inne całkowite dochody, wynik na wycenie jest ujmowany w innych całkowitych dochodach.

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 12 969,2 tys. PLN oraz Altus Wierzytelności 1 NSFIZ w kwocie (10,2) tys. PLN. Wycena certyfikatów Open Finance Wierzytelności Detalicznych NSFIZ w bieżącym okresie sprawozdawczym wynika z całkowitego rozwiązania odpisów aktualizujących utworzonych w latach poprzednich. Odpisy zostały rozwiązane w związku ze zmianą sytuacji finansowej i prawnej tego funduszu oraz skutecznym umorzeniem certyfikatów inwestycyjnych zgłoszonym przez Spółkę do umorzenia. Na dzień 31 grudnia 2022 roku certyfikaty inwestycyjne wyceniane są w wartości aktywów netto zgodnie z udziałem procentowym Spółki Dominującej w kapitale własnym tego funduszu.

Grupa na dzień 31 grudnia 2022 roku nie posiadała jednostek stowarzyszonych. W pozycji udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych prezentowana jest wycena certyfikatów inwestycyjnych funduszu Grom Windykacji NSFIZ w likwidacji do czasu aż stał się jednostką zależną wskutek automatycznego umorzenia certyfikatów posiadanych przez innych uczestników.

Ujemny wynik na jednostkach stowarzyszonych osiągnięty w poprzednim okresie sprawozdawczym był związany z wyceną certyfikatów funduszy stowarzyszonych na koniec pierwszego kwartału 2021 roku w wysokości 0 PLN. Wyceny te wynikały m.in. z realizacji zawartych dnia 17 marca i 17 maja 2021 roku porozumień z TFI Ipopema dotyczących funduszy Lumen Profit. Stronami każdego z porozumień zawartych dnia 17 marca były: Capitea S.A., IPOPEMA TFI S.A., Kancelaria Prawna Mariusz Brysik sp.k. oraz odpowiednio osobno dla każdego z porozumień: Lumen Profit 14 NSFIZ, Lumen Profit 15 NSFIZ, Lumen Profit 16 NSFIZ i Lumen Profit 18 NSFIZ. Porozumienia z dnia 17 maja 2021 roku zawarte zostało pomiędzy Capitea S.A., IPOPEMA TFI S.A., Kancelaria Prawna Mariusz Brysik sp.k. oraz odpowiednio osobno dla każdego z porozumień: LUMEN Profit 20 NSFIZ, LUMEN Profit 21 NSFIZ, LUMEN Profit 22 NSFIZ, LUMEN Profit 23 NSFIZ i LUMEN Profit 24 NSFIZ („Fundusze LP”). W każdym z porozumień z Funduszem LP, strony uzgodniły pod warunkami zawieszającymi przewidzianymi treścią każdego z porozumień, m.in., że:

- Poszczególne Fundusze LP przekaże Spółce określone kwoty wynikające z roszczeń związanych z obsługą prawną tego funduszu, zaś Spółka zrzeknie się roszczeń względem tego funduszu związanych z jego obsługą prawną. Łączna kwota podlegająca zapłacie przez Fundusze LP na podstawie porozumień z dnia 17 marca to 4,5 mln PLN, zaś na podstawie porozumień z dnia 17 maja 2021 roku to kwota 4,1 mln PLN.
- Spółka zobowiązała się, do złożenia żądania wykupu posiadanych przez nią podporządkowanych certyfikatów inwestycyjnych w poszczególnym Funduszu LP, przy czym opłata należna danemu funduszowi za ten wcześniejszy wykup będzie równa wartości tych certyfikatów inwestycyjnych na dzień ich wykupu
- Każdy z Funduszy LP złoży oświadczenie o zrzeczeniu się kary umownej o zapłatę, której dany fundusz złożył powództwo, opisane w raporcie bieżącym nr 66/2019 z dnia 6 września 2019 roku
- Każdy z Funduszy LP zrzeknie się roszczeń o wypłatę przez Spółkę świadczeń na rzecz tego funduszu przewidzianych Układem.

W tabeli poniżej zaprezentowano podział przychodów z windykacji nabytych pakietów wierzytelności w poprzednim okresie sprawozdawczym:

	01.01.2021
Przychody z windykacji nabytych pakietów wierzytelności	-
	31.12.2021
Odzyski z portfeli wierzytelności, w tym:	178 154
<i>marża na sprzedaży pakietów wierzytelności</i>	-
Rozliczenie ceny nabycia i aktualizacja wartości	(105 773)
Razem	72 381

2 Usługi obce

	01.01.2022	01.01.2021
Usługi obce	-	-
	31.12.2022	31.12.2021
Usługi serwisowe	(29 774)	(18 046)

Usługi obce	01.01.2022	01.01.2021
	31.12.2022	31.12.2021
	-	-
Usługi prawne, zarządzania	(11 187)	(11 816)
Usługi bankowe	(3 704)	(3 524)
Usługi doradztwa i ekspertyz	(3 230)	(3 018)
Usługi pocztowe i kurierskie	(2 004)	(1 694)
Najem, dzierżawa	(1 991)	(1 704)
Usługi księgowość	(1 869)	(1 616)
Usługi IT	(1 495)	(1 290)
Usługi telekomunikacyjne	(1 115)	(1 098)
Usługi ochrony i porządkowe	(302)	(265)
Remonty i naprawa środków trwałych	(149)	(162)
Usługi pozyskiwania klientów i weryfikacji danych	(9)	(35)
Pozostałe usługi obce	(687)	(502)
Razem	(57 516)	(44 770)

3 Koszty wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych

Koszty wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych	01.01.2022	01.01.2021
	31.12.2022	31.12.2021
	-	-
Wynagrodzenia	(36 041)	(42 009)
Ubezpieczenia społeczne pozostałe	(5 916)	(6 581)
Składka na PFRON	(393)	(462)
Razem	(42 350)	(49 052)

4 Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2022	01.01.2021
	31.12.2022	31.12.2021
	-	-
Rozwiązanie rezerw	107 937	400
Umorzone zobowiązania, ugody i porozumienia	3 200	5 608
Wycena praw do użytkowania MSSF 16	365	139
Rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość należności	146	9 602
Inne przychody operacyjne	2 527	7 149
Razem	114 175	22 898

W 2022 roku w pozycji rozwiązanie rezerw zostały ujęte m.in. przychody wynikające z zrzeczenia się roszczeń z tytułu kar umownych przez fundusze Lumen Profit w łącznej kwocie 107,9 mln PLN. Szczegółową informację dotyczącą rozwiązania rezerw i rozpoznania przychodu z tego tytułu przedstawiono w notce 28 Rezerwy.

Pozycja umorzone zobowiązania, ugody i porozumienia w 2021 roku obejmowała m.in. przychody w kwocie 4,8 mln PLN wynikające z porozumień dotyczących rozliczenia umów o subpartycypację.

W 2021 roku w pozycji inne przychody operacyjne ujęta została korekta zobowiązań z tytułu nabycia pakietów w wysokości 3,3 mln PLN oraz przychód wynikający z rozliczenia porozumienia dotyczącego spłaty należności przez jednostkę stowarzyszoną w wysokości 1,5 mln PLN.

5 Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2022	01.01.2021
	31.12.2022	31.12.2021
Podatki i opłaty	(4 701)	(5 947)
Odpis aktualizujący wartości niematerialne, rzeczowe aktywa trwałe i wartość firmy	(2 525)	-
Zużycie materiałów i energii	(1 971)	(1 696)
Przeszacowanie odpisów aktualizujących wartość należności	(1 415)	(2 373)
Kary umowne, inne kary, gwarancje i rezerwy do zawartych umów	(133)	(1 376)
Reklama	(52)	(125)
Podróże służbowe	(34)	(120)
Inne koszty operacyjne	(1 135)	(3 427)
Razem	(11 966)	(15 064)

W bieżącym okresie sprawozdawczym Spółka utworzyła odpis aktualizujący na całą wartość firmy powstałą przy nabyciu Asseta S.A. Szerzej opisano w punkcie 8 Wartość Firmy.

6 Struktura przychodów i kosztów finansowych

Przychody finansowe	01.01.2022	01.01.2021
	31.12.2022	31.12.2021
Aktualizacja wartości zobowiązań układowych	4 906	236 895
Przychody z tytułu odsetek na rachunku bankowym	3 729	-
Różnice kursowe netto	1 750	-
Przychody z tytułu odsetek od obligacji	1 532	-
Przychody z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek i należności	474	375
Wynik na dekonsolidacji jednostek zależnych	14	-
Umorzenie zobowiązań finansowych	-	474
Pozostałe przychody finansowe	1 649	10 221
Razem	14 054	247 965

Zarówno w roku 2022 jak i w roku 2021 Spółka 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.

Rozpoznany w 2021 roku przychód z aktualizacji wartości zobowiązań układowych w dużej mierze wynikał z zmiany wyceny zobowiązań w związku z dekonsolidacją podmiotu zależnego GetBack Finance AB. Jak wskazano w notcie 25, w 2021 roku nastąpiła likwidacja i dekonsolidacja GetBack Finance AB, w następstwie czego zmienił się charakter zobowiązań Grupy wobec ówczesnego wierzyciela zlikwidowanej spółki Waterfall Asset Management LLC. Do dnia likwidacji dłużnikiem była spółka GetBack Finance AB, po likwidacji na skutek udzielonej gwarancji, dłużnikiem stała się Spółka, zobowiązanie jest objęte spłatą w ramach grupy 3 Układu. Wynik na zmianie zobowiązania układowego to 172 143 tys. PLN.

Grupa w 2022 roku rozpoczęła lokowanie posiadanych środków pieniężnych na lokatach bankowych oraz w obligacje skarbowe. Z tytułu w/w inwestycji osiągnęła 3,7 mln PLN przychodu z tytułu odsetek od lokat i środków pieniężnych na rachunkach bankowych oraz 1,5 mln PLN przychodu z odsetek od obligacji.

W pozycji pozostałe przychody finansowe w bieżącym okresie sprawozdawczym wykazano wynik na wycenie zobowiązania w kwocie 1,1 mln PLN.

W poprzednim okresie sprawozdawczym w pozycji pozostałe przychody finansowe zaprezentowano głównie przychód wynikający z zawartego porozumienia w kwocie 10 mln PLN.

Koszty finansowe	01.01.2022	01.01.2021
	-	-
	31.12.2022	31.12.2021
Koszty z tytułu odsetek od nieterminowych płatności	(140)	(45)
Różnice kursowe netto	-	(1 922)
Koszty obsługi obligacji	(843)	(1 090)
Koszty z tytułu odsetek od leasingu	(164)	(357)
Koszty wyceny aktywów finansowych	(24)	(249)
Koszty z tytułu odsetek od kredytów i pożyczek	(2)	-
Wynik na dekonsolidacji jednostek zależnych	-	(2 217)
Pozostałe koszty finansowe	(92)	(1 287)
Razem	(1 265)	(7 167)

W pozycji wynik na dekonsolidacji w poprzednim okresie sprawozdawczym została ujęta głównie strata rozpoznana wskutek dekonsolidacji spółki Getback Finance AB w kwocie 2,8 mln PLN oraz zysk na umorzeniu certyfikatów funduszu Open Finance Wierzytelności NSFIZ w kwocie 772 tys. PLN.

7 Wartości niematerialne

Wartości niematerialne	31.12.2022	31.12.2021
Koszty prac rozwojowych	575	1 151
Patenty i licencje	40	68
Inne	340	305
Razem	955	1 524

Grupa Capitea

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony
31 grudnia 2022 roku (dane w tys. PLN)

	Koszty prac rozwojowych	Patenty i licencje	Nakłady na wartości niematerialne	Inne	Razem
WARTOŚĆ BRUTTO					
Bilans otwarcia 01.01.2022, w tym:	6 205	1 765	19 632	12 519	40 121
<i>różnice kursowe</i>	-	-	-	-	-
Zwiększenia, w tym:	-	4	-	128	132
nabycie	-	-	-	128	128
<i>różnice kursowe</i>	-	4	-	-	4
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	585	585
likwidacja i sprzedaż, darowizna	-	-	-	585	585
Bilans zamknięcia 31.12.2022, w tym:	6 205	1 769	19 632	12 062	39 668
<i>różnice kursowe</i>	-	4	-	-	4
					-
UMORZENIE					
Bilans otwarcia 01.01.2022, w tym:	5 054	1 609	-	5 429	12 092
<i>różnice kursowe</i>	-	-	-	-	-
Zwiększenia, w tym:	576	29	-	93	698
amortyzacja okresu	576	29	-	93	698
Zmniejszenia, w tym:	-	(3)	-	280	277
likwidacja i sprzedaż, darowizna	-	-	-	280	280
<i>różnice kursowe</i>	-	(3)	-	-	(3)
Bilans zamknięcia 31.12.2022, w tym:	5 630	1 641	-	5 242	12 513
<i>różnice kursowe</i>	-	4	-	-	4
					-
ODPISY AKTUALIZUJĄCE					
Bilans otwarcia 01.01.2022, w tym:	-	88	19 632	6 785	26 505
<i>różnice kursowe</i>	-	-	-	-	-
Zwiększenia, w tym:	-	-	-	-	-
odpis aktualizujący	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	305	305
aktualizacja odpisu	-	-	-	305	305
Bilans zamknięcia 31.12.2022, w tym:	-	88	19 632	6 480	26 200
<i>różnice kursowe</i>	-	-	-	-	-
					-
WARTOŚĆ NETTO					
Bilans otwarcia 01.01.2022	1 151	68	-	305	1 524
Bilans zamknięcia 31.12.2022	575	40	-	340	955

	Koszty prac rozwojowych	Patenty i licencje	Nakłady na wartości niematerialne	Inne	Razem
WARTOŚĆ BRUTTO					
Bilans otwarcia 01.01.2021, w tym:	6 205	2 008	19 936	12 191	40 340
<i>różnice kursowe</i>	-	5	-	-	5
Zwiększenia, w tym:	-	25	13	328	366

Grupa Capitea

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony
31 grudnia 2022 roku (dane w tys. PLN)

	Koszty prac rozwojowych	Patenty i licencje	Nakłady na wartości niematerialne	Inne	Razem
nabycie	-	25	13	11	49
transfer*	-	-	-	317	317
Zmniejszenia, w tym:	-	268	317	-	585
likwidacja i sprzedaż, darowizna	-	268	-	-	268
transfer*	-	-	317	-	317
Bilans zamknięcia 31.12.2021, w tym:	6 205	1 765	19 632	12 519	40 121
<i>różnice kursowe</i>	-	5	-	-	5
UMORZENIE					
Bilans otwarcia 01.01.2021, w tym:	4 478	1 827	-	5 129	11 434
<i>różnice kursowe</i>	-	5	-	-	5
Zwiększenia, w tym:	576	50	-	300	926
amortyzacja okresu	576	50	-	300	926
Zmniejszenia, w tym:	-	268	-	-	268
likwidacja i sprzedaż, darowizna	-	268	-	-	268
Bilans zamknięcia 31.12.2021, w tym:	5 054	1 609	-	5 429	12 092
<i>różnice kursowe</i>	-	5	-	-	5
ODPISY AKTUALIZUJĄCE					
Bilans otwarcia 01.01.2021, w tym:	-	88	19 936	6 480	26 504
<i>różnice kursowe</i>	-	-	-	-	-
Zwiększenia, w tym:	-	-	-	305	305
odpis aktualizujący	-	-	-	305	305
Zmniejszenia, w tym:	-	-	304	-	304
aktualizacja odpisu	-	-	304	-	304
Bilans zamknięcia 31.12.2021, w tym:	-	88	19 632	6 785	26 505
<i>różnice kursowe</i>	-	-	-	-	-
WARTOŚĆ NETTO					
Bilans otwarcia 01.01.2021	1 727	93	-	582	2 402
Bilans zamknięcia 31.12.2021	1 151	68	-	305	1 524

*Transfer pomiędzy pozycją nakładów na wartości niematerialne a pozycją inne (oprogramowania).

W bieżącym i poprzednim okresie sprawozdawczym Grupa nie zidentyfikowała przesłanek świadczących o możliwości istotnej utraty wartości posiadanych przez nią wartości niematerialnych.

Na bieżący i poprzedni dzień bilansowy nie występowały wartości niematerialne, do których tytuł prawny podlegałby ograniczeniu oraz wartości niematerialne zastawione tytułem zabezpieczenia zobowiązań.

Na bieżący i poprzedni dzień bilansowy Grupa nie posiadała zobowiązań umownych do nabycia wartości niematerialnych w przyszłości.

8 Wartość firmy

W roku 2021 Grupa przejęła kontrolę nad podmiotami: TV6 sp. z o.o. oraz Asseta S.A. (dawniej Dogmat Systemy S.A.), wskutek czego rozpoznała aktywa z tytułu wartości firmy.

Poniżej zaprezentowano zmiany wartości firmy w okresie od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku:

Spółka/Fundusz	Wartość firmy 01.01.2022	Wartość firmy powstała w okresie	Odpis aktualizujący	Wartość firmy 31.12.2022
Asseta S.A.	2 519	-	(2 519)	-
TV6 sp. z o.o.	6	-	(6)	-
Razem	2 525	-	(2 525)	-

W 2021 roku TV6 sp. z o.o. nabyła spółkę Asseta S.A., która na dzień objęcia kontroli posiadała zezwolenie na zarządzanie sekurytyzowanymi wierzytelnościami funduszy sekurytyzacyjnych, które stanowiło główną wartość nabytej spółki Asseta S.A.

Zezwolenie nie jest ujmowane jako odrębny składnik aktywów Grupy. Brak możliwości wyceny posiadanego zezwolenia w połączeniu z ujemnymi aktywami netto Asseta S.A. spowodował konieczność objęcia odpisem aktualizującym całą wartość firmy powstałą przy nabyciu akcji tej spółki

Poniżej zaprezentowano zmiany wartości firmy w okresie od 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku:

Spółka/Fundusz	Wartość firmy 01.01.2021	Wartość firmy powstała w okresie	Odpis aktualizujący	Wartość firmy 31.12.2021
Asseta S.A.	-	2 519	-	2 519
TV6 sp. z o.o.	-	6	-	6
Razem	-	2 525	-	2 525

9 Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe	31.12.2022	31.12.2021
Grunty i budynki	3 953	2 869
Maszyny i urządzenia	388	549
Środki transportu	225	-
Pozostałe środki trwałe	-	28
Razem	4 566	3 446

	Grunty i budynki	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
WARTOŚĆ BRUTTO					
Bilans otwarcia 01.01.2022, w tym:	7 410	11 983	-	305	19 698
<i>różnice kursowe</i>	-	(1)	-	-	(1)
Zwiększenia, w tym:	3 387	67	241	-	3 695
ujęcie MSSF16	3 387	-	-	-	3 387
nabycie	-	60	241	-	301
różnice kursowe	-	7	-	-	7
Zmniejszenia, w tym:	2 239	821	-	-	3 060
aktualizacja, likwidacja - MSSF 16	1 924	-	-	-	1 924
likwidacja i sprzedaż, darowizna	315	821	-	-	1 136
Bilans zamknięcia 31.12.2022, w tym:	8 558	11 229	241	305	20 333

Grupa Capitea

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony
31 grudnia 2022 roku (dane w tys. PLN)

	Grunty i budynki	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
<i>różnice kursowe</i>	2	6	-	-	8
UMORZENIE					
Bilans otwarcia 01.01.2022, w tym:	4 344	11 429	-	274	16 047
<i>różnice kursowe</i>	-	(1)	-	-	(1)
Zwiększenia, w tym:	2 194	205	16	31	2 446
amortyzacja okresu	2 193	200	16	31	2 440
<i>różnice kursowe</i>	1	5	-	-	6
Zmniejszenia, w tym:	2 130	797	-	-	2 927
aktualizacja, likwidacja - MSSF 16	1 924	-	-	-	1 924
likwidacja i sprzedaż, darowizna	206	797	-	-	1 003
Bilans zamknięcia 31.12.2022, w tym:	4 408	10 836	16	305	15 566
<i>różnice kursowe</i>	1	4	-	-	5
ODPISY AKTUALIZUJĄCE					
Bilans otwarcia 01.01.2022, w tym:	197	5	-	3	205
<i>różnice kursowe</i>	-	-	-	-	-
Zwiększenia, w tym:	-	-	-	-	-
odpis aktualizujący	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	1	-	3	4
aktualizacja odpisu	-	1	-	3	4
Bilans zamknięcia 31.12.2022, w tym:	197	4	-	-	201
<i>różnice kursowe</i>	-	-	-	-	-
WARTOŚĆ NETTO					
Bilans otwarcia 01.01.2022	2 869	549	-	28	3 446
Bilans zamknięcia 31.12.2022	3 953	388	225	-	4 566

	Grunty i budynki	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
WARTOŚĆ BRUTTO					
Bilans otwarcia 01.01.2021, w tym:	10 950	14 493	-	305	25 748
<i>różnice kursowe</i>	3	9	-	-	11
Zwiększenia, w tym:	141	62	-	-	203
ujęcie MSSF16	111	-	-	-	111
nabycie	34	62	-	-	96
<i>różnice kursowe</i>	(4)	-	-	-	(4)
Zmniejszenia, w tym:	3 681	2 572	-	-	6 253
aktualizacja, likwidacja - MSSF 16	3 653	-	-	-	3 653
likwidacja i sprzedaż, darowizna	28	2 572	-	-	2 600
Bilans zamknięcia 31.12.2021, w tym:	7 410	11 983	-	305	19 698
<i>różnice kursowe</i>	3	8	-	-	11

Grupa Capitea

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony
31 grudnia 2022 roku (dane w tys. PLN)

	Grunty i budynki	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
UMORZENIE					
Bilans otwarcia 01.01.2021, w tym:	3 405	13 773	-	213	17 391
<i>różnice kursowe</i>	1	-	-	-	1
Zwiększenia, w tym:	1 984	225	-	61	2 270
amortyzacja okresu	1 984	224	-	61	2 269
<i>różnice kursowe</i>	-	1	-	-	1
Zmniejszenia, w tym:	1 045	2 569	-	-	3 614
aktualizacja, likwidacja - MSSF 16	1 032	-	-	-	1 032
likwidacja i sprzedaż, darowizna	13	2 569	-	-	2 582
Bilans zamknięcia 31.12.2021, w tym:	4 344	11 429	-	274	16 047
<i>różnice kursowe</i>	1	1	-	-	2
ODPISY AKTUALIZUJĄCE					
Bilans otwarcia 01.01.2021, w tym:	197	4	-	3	204
<i>różnice kursowe</i>	-	-	-	-	-
Zwiększenia, w tym:	-	1	-	-	1
odpis aktualizujący	-	1	-	-	1
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-
aktualizacja odpisu	-	-	-	-	-
Bilans zamknięcia 31.12.2021, w tym:	197	5	-	3	205
<i>różnice kursowe</i>	-	-	-	-	-
WARTOŚĆ NETTO					
Bilans otwarcia 01.01.2021	7 348	716	-	89	8 153
Bilans zamknięcia 31.12.2021	2 869	549	-	28	3 446

W bieżącym i poprzednim okresie sprawozdawczym Grupa nie zidentyfikowała przesłanek na istotną utratę wartości posiadanych środków trwałych. Grupa nie posiadała gruntów użytkowanych wieczyście.

Na bieżący i poprzedni dzień bilansowy Grupa nie posiadała zobowiązań umownych do nabycia rzeczowych aktywów trwałych w przyszłości.

9.1 Rzeczowe aktywa trwałe używane na podstawie umów leasingu

Poniżej zaprezentowano wartość netto amortyzowanych przez Grupę środków trwałych użytkowanych na podstawie umów leasingu na bieżący i poprzedni dzień bilansowy:

	31.12.2022	31.12.2021
Budynki	3 870	2 615
Razem	3 870	2 615

Zwiększenia aktywów z tytułu prawa do użytkowania w bieżącym okresie wyniosły 3 387 tys. PLN, w poprzednim okresie 111 tys. PLN. Zwiększenie wynika z zawarcia umowy najmu biura w którym siedzibę ma jednostka dominująca i jej spółki zależne.

Koszt amortyzacji w odniesieniu do aktywów z tytułu prawa do użytkowania za bieżący okres wyniósł 2,2 mln PLN, za poprzedni okres 1,9 mln PLN.

10 Inwestycje w jednostki stowarzyszone

	01.01.2022	01.01.2021
Zmiany w inwestycjach w jednostki stowarzyszone	-	-
	31.12.2022	31.12.2021
Wartość jednostek stowarzyszonych – stan na początek okresu	2 835	39 174
Zmiana w prawach własności	(1 983)	-
Umorzenie/sprzedaż certyfikatów inwestycyjnych	(804)	-
Udział w zyskach (stratach)	(48)	(36 339)
Wartość inwestycji w jednostkach stowarzyszonych – stan na koniec okresu	-	2 835

	Liczba certyfikatów 31.12.2022	Wartość godziwa certyfikatów inwestycyjnych 31.12.2022	Liczba certyfikatów 31.12.2021	Wartość godziwa certyfikatów inwestycyjnych 31.12.2021
Grom Windykacji NSFIZ	-	-	78 043	2 835
Razem	-	-	78 043	2 835

Na dzień 31 grudnia 2022 roku Spółka nie posiadała inwestycji w certyfikaty inwestycyjne funduszy stowarzyszonych. W styczniu 2022 roku w konsekwencji umorzenia certyfikatów inwestycyjnych innych uczestników, fundusz Grom Windykacji NSFIZ stał się funduszem zależnym dla Spółki.

W poprzednim okresie sprawozdawczym zostały umorzone wszystkie posiadane certyfikaty inwestycyjne funduszy stowarzyszonych Lumen Profit. Na moment umorzenia ww. certyfikaty inwestycyjne były wycenione do 0 PLN.

Skrócone informacje o jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności. Dane porównawcze przedstawiono na dzień 31 grudnia 2021 roku, natomiast dane z rachunku wyników za okres 1 stycznia 2021 roku – 31 grudnia 2021 roku:

Wybrane dane finansowe jednostek stowarzyszonych	Wartość aktywów	Wartość zobowiązań	Wartość przychodów*	Zysk/ (strata) netto
Grom Windykacji NSFIZ	18 683	6 149	3 272	427

*Wartość przychodów stanowi sumę przychodów z lokat funduszu oraz zrealizowanego i niezrealizowanego zysku/straty

11 Inwestycje w fundusze inwestycyjne pozostałe

Porównanie wartości godziwej posiadanych przez Spółkę certyfikatów inwestycyjnych w funduszach pozostałych na dzień 31 grudnia 2022 roku i 31 grudnia 2021 roku:

	Liczba certyfikatów 31.12.2022	Wartość godziwa certyfikatów inwestycyjnych 31.12.2022	Liczba certyfikatów 31.12.2021	Wartość godziwa certyfikatów inwestycyjnych 31.12.2021
Altus Wierzytelności NSFIZ	1 432	167	1 668	205

	Liczba certyfikatów 31.12.2022	Wartość godziwa certyfikatów inwestycyjnych 31.12.2022	Liczba certyfikatów 31.12.2021	Wartość godziwa certyfikatów inwestycyjnych 31.12.2021
Open Finance Wierzytelności Detalicznych NSFIZ	167 023	10 912	201 250	-
Razem	168 455	11 079	202 918	205

W 2022 roku nastąpił wykup 236 szt. certyfikatów inwestycyjnych funduszu Altus Wierzytelności NSFIZ o łącznej wartości 28 tys. PLN, wykup 22 143 szt. certyfikatów inwestycyjnych funduszu Grom Windykacji NSFIZ w likwidacji w kwocie 804 tys. PLN oraz wykup 34 227 szt. certyfikatów inwestycyjnych funduszu Open Finance Wierzytelności Detalicznych NSFIZ o wartości 2,1 mln PLN.

Wzrost wartości certyfikatów inwestycyjnych funduszu Open Finance Wierzytelności Detalicznych NSFIZ wynika z całkowitego rozwiązania odpisów aktualizujących utworzonych w latach poprzednich. Odpisy zostały rozwiązane w związku ze zmianą sytuacji finansowej i prawnej funduszu oraz skutecznym umorzeniem certyfikatów inwestycyjnych zgłoszonych przez Spółkę do umorzenia. Na dzień 31 grudnia 2022 roku certyfikaty inwestycyjne wyceniane są w wartości aktywów netto zgodnie z udziałem procentowym Spółki w kapitale własnym ww. funduszu.

12 Inwestycje w dłużne papiery wartościowe

W bieżącym okresie sprawozdawczym w celu zabezpieczenia wartości aktywów przed skutkami rosnącej inflacji, Grupa rozpoczęła lokowanie środków w obligacje. Poniższa tabela prezentuje zmiany stanu inwestycji w dłużne papiery wartościowe w bieżącym i poprzednim okresie sprawozdawczym:

Inwestycje w dłużne papiery wartościowe	31.12.2022	31.12.2021
Inwestycje w dłużne papiery wartościowe na początek okresu	-	-
Nabycie obligacji	65 103	-
Wykup obligacji	(17 359)	-
Sprzedaż obligacji	(24 302)	-
Wycena	1 532	-
Inwestycje w dłużne papiery wartościowe na koniec okresu	24 975	-

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

Inwestycje w dłużne papiery wartościowe:	31.12.2022	Struktura na dzień 31.12.2022
Obligacje skarbowe	20 835	83%
Pozostałe	4 140	17%
Razem	24 975	100%

13 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.12.2022	31.12.2021
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-

Grupa nie utworzyła aktywów na podatek odroczony z uwagi na to, że nie ma wystarczającej pewności, że aktywa te będą w przyszłości wykorzystane.

Nazwa pozycji od której nie utworzono aktywów na podatek odroczony	31.12.2022	31.12.2021
nierozliczone straty podatkowe	494 402	444 518
różnice przejściowe na wartości inwestycji	502 429	690 896
różnice przejściowe na wycenie zobowiązań leasingowych	1 162	2 981
różnice przejściowe na wycenie zobowiązań	1 215	1 068
Razem	999 209	1 139 463
Podatek	19%	19%
Suma aktywów na podatek odroczony (19%)	189 850	216 498

Strata za rok	kwota straty	pozostała możliwa kwota do rozliczenia	Data wygaśnięcia możliwości rozliczenia
2018	21 614	10 807	2023
2019	157 856	157 856	2024
2020	81 035	81 035	2025
2021	99 742	99 742	2026
2022	144 963	144 963	2027
Suma	505 210	494 402	

14 Inwestycje w pakiety wierzytelności

Nabyte pakiety wierzytelności dzielą się na następujące najważniejsze kategorie:

Zakupione pakiety wierzytelności	31.12.2022	31.12.2021
Kredyty bankowe	256 427	286 782
Pożyczki gotówkowe (niebankowe)	31 915	47 871
Rachunki za usługi telekomunikacyjne i energię	33 267	33 132
Ubezpieczeniowe	353	1 150
Pozostałe	13 343	33 969
Razem	335 305	402 904

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 okresie sprawozdawczym:

	01.01.2022
	-
	31.12.2022
Inwestycje w pakiety wierzytelności za okres	
Inwestycje w pakiety wierzytelności na początek okresu	402 904
Nabycie portfeli wierzytelności	3 063
Planowana spłata w okresie	(144 398)
Naliczone odsetki	96 783
Aktualizacja prognozy wpływów	33 259
Różnice kursowe	-
Sprzedaż portfeli wierzytelności	-
Wycena do wartości godziwej ujęta w całkowitych dochodach	(56 307)
Inwestycje w pakiety wierzytelności na koniec okresu	335 305

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

	01.01.2021
	-
	31.12.2021
Inwestycje w pakiety wierzytelności za okres	
Inwestycje w pakiety wierzytelności na początek okresu	496 363
Nabycie pakietów netto	3 456
Wpłaty od osób zadłużonych, w tym:	(169 268)
<i>marża na sprzedaży pakietów wierzytelności</i>	-
Wzrost/(spadek) zobowiązań wobec osób zadłużonych	(8 886)
Przychody z windykacji nabytych pakietów wierzytelności	72 381
Transfer z pożyczek	-
Pozostałe	8 858
Inwestycje w pakiety wierzytelności na koniec okresu	402 904

Grupa w bieżącym okresie dokonała przeklasyfikowania pożyczek zawartych z dłużnikami do końca 2017 roku prezentowanych dotychczas jako pożyczki krótkoterminowe do inwestycji w portfele wierzytelności.

15 Hierarchia wyceny wartości godziwej

W bieżącym i poprzednim okresie sprawozdawczym nie wystąpiły przesunięcia między poziomami hierarchii wyceny wartości godziwej.

Poniżej przedstawiono wartość bilansową instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej w podziale na poziomy wyceny na dzień 31 grudnia 2022 roku:

	Poziom 3
Portfele wierzytelności	335 305
Inwestycje w fundusze sekurytyzacyjne	11 079
Razem	346 384

Poniżej przedstawiono wartość bilansową instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej w podziale na poziomy wyceny na dzień 31 grudnia 2021 roku:

	Poziom 3
Portfele wierzytelności	402 904
Inwestycje w fundusze sekurytyzacyjne	205
Razem	403 109

16 Pozostałe należności długoterminowe

Pozostałe należności długoterminowe	31.12.2022	31.12.2021
Pozostałe należności długoterminowe	6 661	3 010
Razem	6 661	3 010

17 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe krótkoterminowe	31.12.2022	31.12.2021
Należności z tytułu dostaw i usług	5 033	12 100
Należności z tytułu podatków innych niż podatek dochodowy	1 381	368
Zaliczki, kaucje	1 354	900
Inne należności	49 134	82 367
Razem	56 902	95 735

W niniejszym sprawozdaniu dokonano zmiany prezentacji środków pieniężnych, stanowiących aktywa funduszy, dla których podmiot pełniący funkcję depozytariusza nie realizował terminowo płatności. Dotychczas wykazywano je w pozycji środków pieniężnych, natomiast w niniejszym sprawozdaniu zaprezentowano je w pozycji inne należności krótkoterminowe. Na dzień 31 grudnia 2022 roku ww. należności wynosiły 43,1 mln PLN, na dzień 31 grudnia 2021 roku 37,5 mln PLN.

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.

- 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 pełni 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 9,0 mln PLN.
- Środki pieniężne na w kwocie 3,6 mln PLN stanowiące aktywa funduszu GetPro NSFIZ, dla którego funkcję depozytariusza pełni 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 – nierozliczone po dniu bilansowym) oraz w ramach porozumienia z dnia 19.02.2020 roku (0,7 mln – rozliczone po dniu bilansowym).
- Środki pieniężne w kwocie 8,4 mln PLN stanowiące aktywa funduszu Universe 3 NSFIZ, dla którego funkcję depozytariusza pełni mBank S.A., a które powinny zostać przekazane do Capitea S.A. w ramach porozumienia z dnia 29.07.2020 roku (1,0 mln – rozliczone po dniu bilansowym) oraz porozumienia z dnia 14.07.2021 roku (7,4 mln – 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 pełni 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.

Na dzień 31 grudnia 2021 roku w pozycji inne należności krótkoterminowe zaprezentowano:

- Środki pieniężne w kwocie 12,8 mln PLN stanowiące aktywa funduszu Universe NSFIZ w kwocie 8 mln PLN oraz Universe 2 NSFIZ w kwocie 4,8 mln PLN, które powinny zostać przekazane do jednostki dominującej z tytułu częściowego umorzenia certyfikatów inwestycyjnych w w/w funduszach. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania, środki w całości wpłynęły do Spółki.
- Środki pieniężne w kwocie 2,9 mln PLN stanowiące aktywa funduszu GetPro NSFIZ, dla którego funkcję depozytariusza pełni 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.
- Środki pieniężne w kwocie 2,5 mln PLN, stanowiące aktywa funduszy GetPro NSFIZ, Universe 3 NSFIZ, Universe 2 NSFIZ, Universe NSFIZ, easyDEBT FIZNFS, dla których funkcję depozytariusza pełni mBank S.A., a które powinny zostać przekazane do Asseta S.A. w ramach wynagrodzenia z tytułu umów o zarządzanie. Środki te zostały częściowo rozliczone w 2022 roku w kwocie 1,0 mln PLN.
- Środki pieniężne w kwocie 6,2 mln PLN stanowiące aktywa funduszu Getpro NSFIZ, które powinny zostać przekazane do Capitea S.A., wynikające z zawartego porozumienia z dnia 19.02.2020 roku. Środki te zostały częściowo rozliczone w 2022 roku w kwocie 5,5 mln.
- Środki pieniężne w kwocie 11,8 mln PLN stanowiące aktywa funduszu Universe 3 NSFIZ, które powinny zostać przekazane do Capitea S.A, wynikające z porozumienia z dnia 29.07.2020 roku oraz porozumienia z dnia 14.07.2021 roku. Środki te zostały częściowo rozliczone w 2022 roku w kwocie 3,4 mln.
- Środki pieniężne w kwocie 1,3 mln PLN stanowiące aktywa funduszu Centauris 2 FIZNFS, które powinny zostać przekazane do Capitea S.A. w ramach wynagrodzenia z tytułu umowy o zarządzanie. Środki te zostały rozliczone w całości w 2022 roku.

Wiekowanie pozycji należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności na bieżący dzień bilansowy:

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe krótkoterminowe	Bieżące	Należności przeterminowane w dniach				Razem
		do 90 dni	od 91 do 180 dni	od 181 do 365 dni	powyżej 365 dni	
Z tytułu dostaw i usług (brutto)	1 924	3 164	46	50	19 336	24 520
Z tytułu dostaw i usług (odpisy)	-	(79)	(27)	(50)	(19 331)	(19 487)
Z tytułu dostaw i usług (netto)	1 924	3 085	19	-	5	5 033
Pozostałe (brutto)	46 475	101	70	5 404	10 031	62 081
Pozostałe (odpisy)	(252)	(29)	(70)	(5 372)	(4 489)	(10 212)
Pozostałe (netto)	46 223	72	-	32	5 542	51 869
Razem	48 147	3 157	19	32	5 547	56 902

W bieżącym okresie sprawozdawczym Grupa otrzymała zwrot należności w kwocie nominalnej 40 mln PLN od Prokuratury Regionalnej w Warszawie, o czym szerzej poinformowano w nocy 46.

Wiekowanie pozycji należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności na poprzedni dzień bilansowy:

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe krótkoterminowe	Bieżące	Należności przeterminowane w dniach				Razem
		do 90 dni	od 91 do 180 dni	od 181 do 365 dni	powyżej 365 dni	
Z tytułu dostaw i usług (brutto)	2 236	3 156	655	1 459	24 343	31 849
Z tytułu dostaw i usług (odpisy)	(3)	(6)	(6)	(27)	(19 707)	(19 749)
Z tytułu dostaw i usług (netto)	2 233	3 150	649	1 432	4 636	12 100
Pozostałe (brutto)	78 649	129	42	424	14 204	93 448
Pozostałe (odpisy)	(56)	(13)	(15)	(153)	(9 576)	(9 813)
Pozostałe (netto)	78 593	116	27	271	4 628	83 635
Razem	80 826	3 266	676	1 703	9 264	95 735

Zmiany w odpisach aktualizujących od należności krótkoterminowych w bieżącym 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
Razem	29 562	1 381	(972)	(272)	29 699

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

Odpisy aktualizujące wartość należności	01.01.2021	Zwiększenia	Zmiana powiązania	Zmniejszenia	31.12.2021
Należności z tytułu dostaw i usług	23 237	582	641	(4 711)	19 749
Należności pozostałe	8 790	1 904	(282)	(599)	9 813
Razem	32 027	2 486	359	(5 310)	29 562

18 Rozliczenia międzyokresowe czynne krótkoterminowe

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów	31.12.2022	31.12.2021
Licencje	859	668
Ubezpieczenia	70	51
Pozostałe	30	32
Razem	959	751

19 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	31.12.2022	31.12.2021
Rachunki bieżące	18 732	81 513
Lokaty i inne	81 795	27 437
Środki pieniężne w drodze	22 286	2 511
Razem	122 813	111 461

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

Prezentacja lokat jako środków pieniężnych i innych aktywów pieniężnych wynika z tego, że środki pieniężne z których utworzono lokaty bankowe w każdym momencie Grupa może rozwiązać, są zatem płatne na żądanie.

W pozycji lokaty i inne na 31 grudnia 2021 roku zaprezentowano m.in. czeki o wartości 164 tys. PLN.

W niniejszym sprawozdaniu dokonano zmiany prezentacji środków pieniężnych, stanowiących aktywa funduszy, dla których podmiot pełniący funkcję depozytariusza nie realizował terminowo płatności. Dotychczas wykazywano je w pozycji środków pieniężnych, natomiast w niniejszym sprawozdaniu zaprezentowano je w pozycji inne należności krótkoterminowe. Na dzień 31 grudnia 2022 roku ww. należności wynosiły 43,1 mln PLN, na dzień 31 grudnia 2021 roku 37,5 mln PLN. Szerzej zostało to opisane w notce 17 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.

20 Kapitał zakładowy

Dane o strukturze kapitału podstawowego na dzień 31 grudnia 2022 roku oraz 31 grudnia 2021 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
Razem		100 000 000	5 000			

Struktura własnościowa kapitału na dzień 31 grudnia 2022 roku oraz 31 grudnia 2021 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%
Razem	100 000 000	5 000	100%

Podmiotem dominującym Grupy Kapitałowej Capitea S.A. jest DNLD Holdings S.à.r.l.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania w strukturze akcjonariatu Jednostki Dominującej nie wystąpiły zmiany w porównaniu ze stanem na dzień 31 grudnia 2022 roku.

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.

21 Zobowiązania długoterminowe

Zobowiązania długoterminowe	31.12.2022	31.12.2021
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 171	962
Razem	2 171	962

22 Zobowiązania układowe

Zobowiązania objęte Układem	31.12.2022	31.12.2021
Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	418 355	480 116
Z tytułu kredytów, pożyczek	4 050	4 916
Z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	3 168	3 619
Z tytułu świadczeń pracowniczych	12	12
Razem	425 585	488 663

Dokonana w niniejszym sprawozdaniu zmiana zasad rachunkowości polega na przywróceniu stosowania standardu MSSF 9 do wyceny i prezentacji zobowiązań objętych Układem. Oznacza to, że począwszy od sprawozdania finansowego za 2022 rok Spółka prezentuje zobowiązania z tytułu układu jako sumę zdyskontowanych (na datę bilansową), pozostałych do wypłaty rat układowych. Dotychczas Spółka prezentowała zobowiązania objęte Układem wg ich wartości nominalnej powiększonej o naliczone odsetki i pomniejszonej o dokonane spłaty oraz umowne umorzenia bez uwzględnienia warunkowej redukcji wysokości tych zobowiązań będącej skutkiem przyjęcia Układu.

Wskazana powyżej wartość zobowiązań układowych zaprezentowana została zgodnie z MSSF 9 – jest to kwota nominalna rat układowych pozostałych do spłaty, która została zdyskontowana do wartości bieżącej na poszczególne dni bilansowe w ujęciu skonsolidowanym, tj. po uwzględnieniu korekt z tytułu rozliczeń wewnątrzgrupowych.

Zgodnie z przepisami ustawy Prawo Restrukturyzacyjne z dnia 15 maja 2015 roku (Dz. U. z 2021 r., poz. 1588 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 wypłaconych rat układowych – na dzień 31.12.2022 roku nie wygasły, ani nie zostały w żadnej części zredukowane (umorzone). Nastąpi to dopiero w dacie prawomocnego stwierdzenia wykonania układu.

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

- zobowiązania Spółki nim objęte, istnieją w ich pierwotnej wysokości (poza dokonanyimi 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.

Na dzień 31 grudnia 2022 roku, pełna wartość zobowiązań objętych Układem powiększonych o naliczone odsetki od daty ich wymagalności wynosi 3 218 392 tys. PLN, natomiast na dzień 31 grudnia 2021 roku wartość wynosiła 3 069 868 tys. PLN.

Zgodnie z zawartym Układem Spółka jest zobowiązana do spłaty rat układowych zgodnie z warunkami Układu opisanymi w punkcie 5.1 wprowadzenia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

data płatności wynikająca z Układu	Rata 6 (dopłata)	Rata 7	Rata 8	Rata 9	Rata 10
	2023.03.31	2023.09.29	2024.03.29	2024.09.30	2025.03.31
Grupa 1	31 373	33 344	27 787	61 130	61 130
Grupa 2	-	-	-	2 846	2 846
Grupa 3	-	-	-	-	-
Grupa 6	254	259	216	475	475
Grupa 7	363	454	454	454	454
Razem	31 990	34 057	28 457	64 905	64 905
Do dopłaty	31 990	34 057	28 457	64 905	64 905
Zapłacono	-	-	-	-	-

data płatności wynikająca z Układu	Rata 11	Rata 12	Rata 13	Rata 14	Rata 15	Rata 16	Razem- pozostałe do zapłaty
	2025.09.30	2026.03.31	2026.09.30	2027.03.31	2027.09.30	2028.03.31	
Grupa 1	66 688	55 573	50 016	38 901	33 355	27 843	487 140
Grupa 2	3 154	3 154	923	615	615	1 231	15 384
Grupa 3	-	-	-	-	-	-	-
Grupa 6	518	432	389	302	259	216	3 795
Grupa 7	-	-	-	-	-	-	2 179
Razem	70 360	59 159	51 328	39 818	34 229	29 290	508 498
Do dopłaty	70 360	59 159	51 328	39 818	34 229	29 290	508 498
Zapłacono	-	-	-	-	-	-	-

Łączna wartość rat układowych pozostałych do wypłaty wg stanu na 31 grudnia 2022 roku w ujęciu skonsolidowanym, tj. po uwzględnieniu korekt z tytułu rozliczeń wewnątrzgrupowych wynosiła 508,498 mln PLN.

23 Zobowiązania finansowe krótkoterminowe

Zobowiązania finansowe krótkoterminowe	31.12.2022	31.12.2021
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	2 765	2 765
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 822	2 019
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek	-	-
Razem	4 587	4 784

24 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania krótkoterminowe z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	31.12.2022	31.12.2021
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	32 932	32 041
Zobowiązania z tytułu nabycia pakietów wierzytelności	2 609	2 687
Zobowiązania z tytułu nadpłat i nierozliczonych wpłat wierzytelności	24 770	25 557
Zobowiązania z tytułu podatków i cel	382	391
Zobowiązanie z tytułu nabycia jednostek zależnych i stowarzyszonych	1 897	3 352
Pozostałe zobowiązania	9 846	17 850
Razem	72 436	81 878

Na wartość zobowiązań z tytułu nadpłat i nierozliczonych wpłat wierzytelności na dzień 31 grudnia 2022 roku składają się otrzymane wpłaty, które w toku identyfikacji zostały przypisane do konkretnych wierzytelności w kwocie 19,2 mln PLN oraz nieprzypisane do konkretnych wierzytelności w kwocie 5,5 mln PLN (odpowiednio analogiczne wartości na dzień 31 grudnia 2021 roku wyniosły – zobowiązania z tytułu wpłat przypisanych do konkretnych wierzytelności – 17,8 mln PLN oraz nieprzypisanych – 7,7 mln PLN).

W pozycji pozostałych zobowiązań na dzień 31 grudnia 2022 roku wykazane są wpłaty zidentyfikowane jako spłaty wierzytelności do przekazania innym podmiotom w kwocie 9,3 mln PLN. Na dzień 31 grudnia 2021 roku zobowiązania z tytułu wpłat do przekazania innym podmiotom ujęte w pozycji pozostałych zobowiązań wynosiły 15,5 mln PLN.

Wiekowanie zobowiązań krótkoterminowych na bieżący dzień bilansowy:

Wiekowanie zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	Bieżące	Przeterminowane w dniach				Razem
		do 90 dni	od 91 do 180 dni	od 181 do 365 dni	powyżej 365 dni	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	15 580	4 942	694	2 561	9 155	32 932
Zobowiązania z tytułu nabycia pakietów wierzytelności	1 067	-	-	-	1 542	2 609
Zobowiązania z tytułu nadpłat i nierozliczonych wpłat wierzytelności	24 770	-	-	-	-	24 770

Grupa Capitea

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony
31 grudnia 2022 roku (dane w tys. PLN)

Zobowiązania z tytułu podatków i ceł	382	-	-	-	-	382
Zobowiązanie z tytułu nabycia jednostek zależnych i stowarzyszonych	1 897	-	-	-	-	1 897
Pozostałe zobowiązania	9 790	1	-	2	53	9 846
Razem	53 486	4 943	694	2 563	10 750	72 436

Wiekowanie zobowiązań krótkoterminowych na poprzedni dzień bilansowy:

Wiekowanie zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	Bieżące	Przeterminowane w dniach				Razem
		do 90 dni	od 91 do 180 dni	od 181 do 365 dni	powyżej 365 dni	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	16 989	2 299	2 680	2 466	7 607	32 041
Zobowiązania z tytułu nabycia pakietów wierzytelności	-	-	-	-	2 687	2 687
Zobowiązania z tytułu nadpłat i nierozliczonych wpłat wierzytelności	25 557	-	-	-	-	25 557
Zobowiązania z tytułu podatków i ceł	391	-	-	-	-	391
Zobowiązanie z tytułu nabycia jednostek zależnych i stowarzyszonych	3 352	-	-	-	-	3 352
Pozostałe zobowiązania	15 806	57	37	64	1 886	17 850
Razem	62 095	2 356	2 717	2 530	12 180	81 878

25 Zobowiązania z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych

Zmiany zobowiązań z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych	31.12.2022	31.12.2021
Zobowiązania z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych na początek okresu	2 765	201 891
Wykup/splata obligacji	-	(15 849)
Wycena	-	(172 143)
Umorzenie	-	(9 069)
Pozostałe	-	(2 066)
Zobowiązania z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych na koniec okresu	2 765	2 765

W 2021 roku Grupa dokonała dekonsolidacji Getback Finance AB, która to Spółka posiadała zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji do o wartości 172 143 tys. PLN. Spółka Getback Finance AB została zlikwidowana, w miejsce dotychczasowego zobowiązania wobec Waterfall Asset Management LLC z tytułu wyemitowanej obligacji ujęto zobowiązanie z tytułu udzielonej gwarancji spłaty zobowiązania wobec Waterfall Asset Management LLC. Udzielona gwarancja spłaty stanowi zobowiązanie układowe i podlega spłacie w ramach grupy 3 patrz punkt 5.1. Wprowadzenia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

26 Zobowiązania z tytułu leasingu

Poniżej w tabelach zaprezentowano strukturę wymagalności zobowiązań finansowych z tytułu leasingu:

Okres płatności	31.12.2022	31.12.2021
do 6 miesięcy	832	971
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	990	1 048
Razem płatności do 1 roku	1 822	2 019
od 1 roku do 2 lat	955	962
od 2 do 5 lat	1 216	-
powyżej 5 lat	-	-
Razem płatności	3 993	2 981
Wartość bilansowa leasingów	3 993	2 981

27 Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	31.12.2022	31.12.2021
Z tytułu wynagrodzeń	232	10
Z tytułu ZUS	878	831
Z tytułu PIT	459	318
Zobowiązania z tytułu niewykorzystanych urlopów	917	1 016
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu premii	609	964
Razem	3 095	3 139

28 Rezerwy

Rezerwy	31.12.2022	31.12.2021	Zmiana
Rezerwa z tytułu podatku dochodowego	-	-	-
Pozostałe rezerwy	20	107 982	(107 962)
Razem	20	107 982	(107 962)

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

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)	-
Razem	107 982	20	-	(107 982)	20

W poprzednich okresach Spółka zawarła z następującymi funduszami: Lumen Profit 14 NSFIZ, Lumen Profit 15 NSFIZ, Lumen Profit 16 NSFIZ, Lumen Profit 18 NSFIZ, Lumen Profit 20 NSFIZ, Lumen Profit 21 NSFIZ, Lumen Profit 22 NSFIZ, Lumen Profit 23 NSFIZ oraz Lumen Profit 24 NSFIZ (wcześniej funkcjonującymi pod nazwą Trigon Profit) umowy gwarancyjne przewidujące mechanizm przeprowadzenia przez te fundusze emisji gwarancyjnych na wypadek braku osiągnięcia wymaganej wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w danym okresie. Umowy te przewidywały także, że w przypadku gdy Spółka nie obejmie wymaganej ilości certyfikatów inwestycyjnych w ramach emisji gwarancyjnych, będzie zobowiązana do zapłaty na rzecz odpowiedniego funduszu Lumen Profit kary umownej i na zabezpieczenie tego roszczenia zostały ustanowione zastawy rejestrowe na poszczególnych seriach certyfikatów inwestycyjnych. Wskutek zawartych umów Spółka utworzyła w latach ubiegłych rezerwę na kwotę 110,8 mln PLN.

W dniach 17 marca i 17 maja 2021 roku Spółka zawarła porozumienia z TFI Ipopema (zarządzającym funduszami Lumen Profit) dotyczące funduszy Lumen Profit. Stronami każdego z porozumień zawartych dnia 17 marca były: Capitea S.A., IPOPEMA TFI S.A., Kancelaria Prawna Mariusz Brysik sp.k. oraz odpowiednio osobno dla każdego z porozumień: Lumen Profit 14 NSFIZ, Lumen Profit 15 NSFIZ, Lumen Profit 16 NSFIZ i Lumen Profit 18 NSFIZ. Porozumienia z dnia 17 maja 2021 roku zawarte zostało pomiędzy Capitea S.A., IPOPEMA TFI S.A., Kancelaria Prawna Mariusz Brysik sp.k. oraz odpowiednio osobno dla każdego z porozumień: LUMEN Profit 20 NSFIZ, LUMEN Profit 21 NSFIZ, LUMEN Profit 22 NSFIZ, LUMEN Profit 23 NSFIZ i LUMEN Profit 24 NSFIZ („Fundusze LP”). W każdym z porozumień z Funduszem LP, strony uzgodniły pod warunkami zawieszającymi przewidzianymi treścią każdego z porozumień, m.in., że:

- Poszczególne Fundusze LP przekaże Spółce określone kwoty wynikające z roszczeń związanych z obsługą prawną tego funduszu, zaś Spółka zrzeknie się roszczeń względem tego funduszu związanych z jego obsługą prawną. Łączna kwota podlegająca zapłacie przez Fundusze LP na podstawie porozumień z dnia 17 marca to 4,5 mln PLN, zaś na podstawie porozumień z dnia 17 maja 2021 roku to kwota 4,1 mln PLN.
- Spółka zobowiązała się, do złożenia żądania wykupu posiadanych przez nią podporządkowanych certyfikatów inwestycyjnych w poszczególnym Funduszu LP, przy czym opłata należna danemu funduszowi za ten wcześniejszy wykup będzie równa wartości tych certyfikatów inwestycyjnych na dzień ich wykupu
- Każdy z Funduszy LP złoży oświadczenie o zrzeczeniu się kary umownej o zapłatę, której dany fundusz złożył powództwo, opisanie w raporcie bieżącym nr 66/2019 z dnia 6 września 2019 roku
- Każdy z Funduszy LP zrzeknie się roszczeń o wypłatę przez Spółkę świadczeń na rzecz tego funduszu przewidzianych Układem.

W ramach wykonania porozumienia, Spółka w 2021 roku złożyła żądanie wykupu wszystkich posiadanych przez nią certyfikatów inwestycyjnych w funduszach Lumen Profit nie osiągając z tego tytułu środków pieniężnych.

Na dzień 31 grudnia 2021 roku wartość rezerwy wynikającej z umów gwarancyjnych zawartych z funduszami Lumen Profit wynosiła 107,9 mln PLN. W dniach 6 grudnia 2022 roku oraz 6 marca 2023 roku Spółka otrzymała od funduszy Lumen Profit oświadczenia o zrzeczeniu się roszczeń z tytułu kar umownych, w których to fundusze zrzekły się wiarygodności o objęcie przez Spółkę certyfikatów inwestycyjnych za łączną cenę emisyjną 107,9 mln PLN. W złożonych oświadczeniach fundusze potwierdziły także, że ich roszczenia o zapłatę rat układowych określonych w Układzie wygasły, w związku z czym Spółka dalej nie jest zobowiązana wobec funduszy Lumen Profit do dokonywania płatności układowych, w tym spełnić na rzecz tych funduszy jakiegokolwiek świadczenia pieniężnego określonego w treści Układu. W związku z otrzymanymi przez Spółkę oświadczeniami, na dzień 31 grudnia 2022 roku dokonano rozwiązania rezerwy w kwocie 107,9 mln PLN.

Stan rezerw na 31 grudnia 2021 roku:

Rezerwy	01.01.2021	Zwiększenie	Wykorzystanie	Rozwiązanie	31.12.2021
Rezerwa na koszty sądowe	59	-	-	-	59
Rezerwa z tytułu umów gwarancyjnych dot. funduszy LUMEN	111 374	-	(3 451)	-	107 923
Razem	111 433	-	(3 451)	-	107 982

29 Objaśnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych

	01.01.2022	01.01.2021
	-	-
	31.12.2022	31.12.2021
(Zyski)/straty z tytułu różnic kursowych	51	(3)
Różnice kursowe na ŚT	(6)	(13)
Różnice kursowe na wycenie ŚP	(3)	10
Różnice kursowe wycena MSSF 16	60	-
Zmiana stanu inwestycji w portfele wierzytelności	68 823	93 459
Zmiana stanu inwestycji w portfele wierzytelności wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej	67 599	93 459
Przeklasyfikowanie pożyczek na portfele wierzytelności	1 224	-
Zmiana stanu należności	40 837	(35 525)
Zmiana stanu należności wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej	35 182	(35 525)
Korekta o nieotrzymane ŚP ze zbytych obligacji	3 800	-
Korekta o nieotrzymane ŚP ze zbytych CI	(3)	1
Ugody i porozumienia	1 858	-
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem kredytów i pożyczek oraz zobowiązań z tyt. dłużnych papierów wartościowych	(8 693)	(9 671)
Zmiana stanu zobowiązań, z wyłączeniem kredytów i pożyczek oraz zobowiązań z tytułu dłużnych papierów wartościowych wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej	(9 442)	(14 542)
Wyłączenie ze zmiany stanu zobowiązań rezerw na odsetki od zaległych zobowiązań	(140)	41
Zmiana stanu zobowiązań układowych	(451)	-
Ugody, porozumienia	1 340	4 830
Pozostałe korekty	(92 510)	(230 185)
Inne korekty kapitałowe	(58 136)	5 307
Wycena praw do użytkowania MSSF 16	(365)	-
Korekty wynikające z rozliczenia podpisanej ugody	-	(227)
Wycena inwestycji w fundusze inwestycyjne zamknięte	(12 959)	45
Aktywa netto podmiotów, w których Grupa objęła kontrolę - bez salda środków pieniężnych	(15 546)	-
Wycena zobowiązań układowych	(5 504)	(235 310)
Nabycie jednostki zależnej, po potrąceniu przejętych środków pieniężnych	18 315	(2 536)
Nabycie Asseta S.A.	-	(2 525)
Nabycie TV6 Sp. z o.o.	-	(11)
Nabycie Grom Windykacji NSFIZ	18 315	-

	01.01.2022	01.01.2021
	-	-
	31.12.2022	31.12.2021
Sprzedaż aktywów finansowych	20 502	-
Wpływy ze zbycia aktywów finansowych	20 502	-
Sprzedaż udziałów/akcji/certyfikatów w jednostkach stowarzyszonych	-	108
Wpływ ze zbycia CI funduszu Grom Windykacji NSFIZ	-	108

W nocy 44 ujawniono dodatkowe informacje dotyczące rozliczenia nabycia funduszu Grom Windykacji NSFIZ.

Z uwagi na dokonaną zmianę prezentacji środków pieniężnych, stanowiących aktywa funduszy, dla których podmiot pełniący funkcję depozytariusza nie realizował terminowo płatności wartość wykazana w pozycji środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych nie uwzględniają środków które znajdują się w pozycji należności. W nocy 17 szczegółowo opisano wykazane w należnościach salda środków pieniężnych stanowiących aktywa funduszy inwestycyjnych własnych.

W przypadku, niedokonania w/w zmiany prezentacyjnej, przepływy netto środków pieniężnych z działalności operacyjnej wyniosłyby w 2022 roku 84 302 tys. PLN, a w 2021 roku wyniosłyby 63 885 tys. PLN.

30 Zabezpieczenia ustanowione na majątku Grupy

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

	31.12.2022		31.12.2021		Rodzaj majątku, będącego zabezpieczeniem
	Kwota zobowiązania	Kwota zabezpieczenia	Kwota zobowiązania	Kwota zabezpieczenia	
Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych	27 013	8 805	45 497	19 301	Zastaw rejestrowy na pakietach wierzytelności
Zobowiązanie z tytułu leasingu	3 993	3 397	2 981	3 520	Zastaw rejestrowy na certyfikatach inwestycyjnych
Porozumienie	1 897	3 870	3 352	2 615	Rzeczowe aktywa trwałe w leasingu
		15 983		16 915	Zastaw rejestrowy na certyfikatach inwestycyjnych
Razem	32 904	32 056	51 830	42 351	

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	150%	7 474	Tak

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
		certyfikaty inwestycyjne		3 397	
Razem	27 013	n/d	n/d	12 203	n/d

Zestawienie zobowiązań zabezpieczonych na majątku Grupy na dzień 31 grudnia 2021 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	9 716	portfele wierzytelności	150%		
VC	928	portfele wierzytelności	150%		
VD	5 300	portfele wierzytelności	150%	1 443	Nie
VE	7 270	portfele wierzytelności	150%		
JS	14 040	portfele wierzytelności	100%	7 870	Nie
LE	3 743	portfele wierzytelności	150%	2 866	Nie
IF	4 500	portfele wierzytelności	150%	7 121	Tak
		certyfikaty inwestycyjne		3 520	
Razem	45 497	n/d	n/d	22 820	n/d

31 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 31.12.2022 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 31.12.2022 roku Spółka uzyskała z tego tytułu łącznie kwotę około 46 mln PLN.

O najistotniejszych roszczeniach Spółka informowała w raportach bieżących:

- raportem bieżącym 13/2020 z dnia 12 marca 2020 roku oraz
- 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.

32 Zobowiązania warunkowe

32.1 Gwarancje i poręczenia

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

32.2 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.

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.

32.3 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 r., zawarcia ugody.

32.4 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 2021 r., poz. 1588 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 wypłaconych rat układowych – na dzień 31.12.2022 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 uchylecia, wygaśnięcia lub zmiany układu) możliwości dochodzenia przez wierzyciela zaspokojenia jego wierzytelności w części ponad wartość wyznaczoną redukcją przewidzianą układem.

W przypadku uchylecia, 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 dokonanyimi 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 z zastosowaniem 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 31 grudnia 2022 roku, pełna wartość zobowiązań układowych powiększonych o naliczone odsetki wynosi 3 218 392 tys. PLN, natomiast na dzień 31 grudnia 2021 roku wartość wynosiła 3 069 868 tys. PLN.

33 Informacje dotyczące dywidend w Grupie

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

34 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.

35 Przeciętne zatrudnienie

Poniższa tabela przedstawia przeciętne zatrudnienie w Grupie Kapitałowej:

	01.01.2022	01.01.2021	
	-	-	Zmiana
	31.12.2022	31.12.2021	
Pracownicy aktywni	335	403	(68)
Pracownicy nieaktywni*	53	62	(9)
Przeciętne zatrudnienie w roku obrotowym razem	388	465	(77)

*Pracownicy nieaktywni to pracownicy, których koszt wynagrodzenia nie jest ponoszony przez Grupę Kapitałową (w tym osoby przebywające na długotrwałych zwolnieniach lekarskich, urlopach macierzyńskich, urlopach rodzicielskich, urlopach wychowawczych, zasiłkach rehabilitacyjnych).

Poniższa tabela przedstawia stan zatrudnienia w przeliczeniu na pełne etaty w Grupie Kapitałowej:

	31.12.2022	31.12.2021	Zmiana
Pracownicy aktywni	298	373	(75)
Pracownicy nieaktywni	54	52	2
Zatrudnienie razem	351	425	(74)

36 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.

37 Wynagrodzenie firmy audytorskiej

Informacje o wynagrodzeniu netto firmy audytorskiej uprawnionej do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego:

	01.01.2022	01.01.2021
	-	-
	31.12.2022	31.12.2021
Badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	265	234
Przegląd jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	205	231
Razem	470	465

38 Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji

Nie wystąpiły.

39 Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi

Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi w bieżącym okresie sprawozdawczym:

Transakcje podmiotów z Grupy z pozostałymi jednostkami powiązanymi	31.12.2022		01.01.2022		Zakup	Sprzedaż	Przychody z tytułu zawartych porozumień
	Należności brutto	Zobowiązania	Przychody finansowe	Koszty finansowe			
Dubiński Jeleński Masiarz i wspólnicy sp. k. (powiązanie osobowe)	-	1 268	-	-	(1 947)	-	-
DJM Trust sp. z o.o. (powiązanie osobowe)	-	4	-	-	(44)	-	-
Podmiot dominujący:	-	2 000	-	-	-	-	-
DNLD Holdings S.a.r.l	-	2 000	-	-	-	-	-
Razem	-	3 272	-	-	(1 991)	-	-

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 podmiotów z Grupy z pozostałymi jednostkami powiązanymi	31.12.2021		01.01.2021 - 31.12.2021		Zakup	Sprzedaż	Przychody z tytułu zawartych porozumień
	Należności brutto	Zobowiązania	Przychody finansowe	Koszty finansowe			
Grom Windykacji NSFIZ*	5 372	130	309	-	(110)	-	1 554
Lumen Profit 22 NSFIZ**	-	-	-	-	-	-	1 075
Lumen Profit 23 NSFIZ**	-	-	-	-	-	-	220
Lumen Profit 24 NSFIZ**	-	-	-	-	-	-	3 535
Dubiński Jeleński Masiarz i wspólnicy sp. k. (powiązanie osobowe)	-	898	-	-	(2 091)	-	-

Grupa Capitea

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony
31 grudnia 2022 roku (dane w tys. PLN)

Transakcje podmiotów z Grupy z pozostałymi jednostkami powiązanymi	31.12.2021		01.01.2021 – 31.12.2021				Przychody z tytułu zawartych porozumień
	Należności brutto	Zobowiązania	Przychody finansowe	Koszty finansowe	Zakup	Sprzedaż	
DJM Trust sp. z o.o. (powiązanie osobowe)	-	4	-	-	(50)	-	-
Podmiot dominujący:	-	2 501	-	-	-	-	-
DNLD Holdings S.a.r.l	-	2 501	-	-	-	-	-
Razem	5 372	3 533	309	-	(2 251)	-	6 384

*Fundusz Grom Windykacji NSFIZ stał się jednostką zależną po 10 stycznia 2022 roku, jednocześnie od dnia 15 kwietnia 2022 roku fundusz jest w likwidacji

**W 2021 roku umorzono wszystkie posiadane certyfikaty inwestycyjne funduszy Lumen Profit.

Należność brutto od Grom Windykacji NSFIZ wynikała z umowy przelewu wierzytelności. Należność ta została spłacona w kwocie 4,4 mln PLN, a pozostałą część salda objęto odpisem aktualizującym.

Świadczenia dla Zarządu i Rady Nadzorczej

Wynagrodzenie Zarządu należne za bieżący okres sprawozdawczy:

Imię i nazwisko	Wynagrodzenie	Powołania	Narzuty na wynagrodzenia	Razem
Radosław Barczyński	358	911	41	1 311
Paulina Pietkiewicz	-	480	-	480
Tomasz Strama	270	-	44	314
Razem	628	1 391	85	2 105

Wynagrodzenie Rady Nadzorczej należne za bieżący okres sprawozdawczy:

Imię i nazwisko	Wynagrodzenie	Narzuty na wynagrodzenia	Razem
Krzysztof Burnos	132	25	157
Jarosław Dubiński	60	11	71
Paweł Pasternok	60	11	71
Przemysław Schmidt	144	14	158
Milena Bogucka	3	-	3
Adam Ruciński	101	16	117
Razem	500	77	577

Wynagrodzenie Zarządu należne za poprzedni okres sprawozdawczy

Imię i nazwisko	Wynagrodzenie	Powołanie	Umowy cywilnoprawne	Narzuty na wynagrodzenia	Razem
Radosław Barczyński**	329	1 463	-	30	1 822
Paulina Pietkiewicz*	-	(731)	1 532	-	801
Tomasz Strama***	712	-	-	26	738
Razem	1 041	732	1 532	56	3 361

*W kolumnie powołanie zaprezentowano korektę premii za lata 2019-2020, w kolumnie umowy cywilnoprawne prezentowana jest kwota brutto

**Kwota zaprezentowana w kolumnie powołanie zawiera premię za 2021 rok, tj. 688 tys. PLN brutto, która została przyznana po opublikowaniu sprawozdania finansowego za 2021 rok tytułem rozliczenia realizacji celów za 2021 rok

***Kwota zaprezentowana w kolumnie wynagrodzenie zawiera korektę premii za 2021 rok, tj. - 150 tys. PLN

Dane przedstawione w powyższej tabeli dotyczące wynagrodzenia Zarządu należnego za poprzedni okres sprawozdawczy zostały zaktualizowane wobec danych przedstawionych w sprawozdaniu finansowym za 2021 rok z uwagi na to, że po dniu publikacji sprawozdania za 2021 rok zostały podjęte uchwały dotyczące przyznania premii za 2021 rok.

Wynagrodzenie Rady Nadzorczej należne za poprzedni okres sprawozdawczy:

Imię i nazwisko	Wynagrodzenie	Narzuty na wynagrodzenia	Razem
Krzysztof Burnos	145	20	165
Jarosław Dubiński	58	11	69
Paweł Pasternok	58	8	66
Piotr Rybicki	57	11	68
Przemysław Schmidt	167	13	180
Milena Bogucka	89	17	106
Razem	574	80	654

40 Zarządzanie ryzykiem finansowym

Zarząd Jednostki Dominującej ponosi odpowiedzialność za ustanowienie i nadzór nad zarządzaniem ryzykiem przez Grupę.

Zasady zarządzania ryzykiem przez Grupę mają na celu identyfikację i analizę ryzyk, na które Grupa jest narażona, określenie odpowiednich limitów i kontroli, jak też monitorowanie ryzyka i stopnia dopasowania do niego limitów. Zasady zarządzania ryzykiem i systemy podlegają regularnym przeglądom w celu uwzględnienia zmiany warunków rynkowych i zmian w działalności Grupy.

Grupa jest narażona na następujące rodzaje ryzyka wynikające z korzystania z instrumentów finansowych:

- ryzyko kredytowe,
- ryzyko rynkowe (w tym ryzyko stóp procentowych, ryzyko walutowe),
- ryzyko płynności.

40.1 Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe jest to ryzyko poniesienia straty finansowej przez Grupę w sytuacji, kiedy klient lub druga strona instrumentu finansowego nie spełni obowiązków wynikających z umowy. Ryzyko kredytowe związane jest przede wszystkim z nabytymi pakietami wierzytelności oraz z należnościami z tytułu świadczonych przez Grupę usług.

40.1.1 Nabyte pakiety wierzytelności

Nabyte pakiety wierzytelności obejmują wierzytelności przeterminowane, które przed nabyciem przez Grupę podlegały niejednokrotnie procesom windykacyjnym prowadzonym przez sprzedawcę pakietu lub na zlecenie w jego imieniu. Dlatego też ryzyko kredytowe w odniesieniu do nabytych wierzytelności jest relatywnie wysokie, przy czym Grupa posiada doświadczenie oraz rozwinięte metody analityczne umożliwiające oszacowanie takiego ryzyka dla potrzeb bieżącej wyceny. Z uwagi na to, że nabyte pakiety wierzytelności wyceniane są w wartości godziwej, ryzyko kredytowe związane z nabytymi pakietami wierzytelności odzwierciedlone jest w ich wycenie na koniec każdego okresu sprawozdawczego.

Na każdy dzień wyceny Grupa ocenia ryzyko kredytowe w oparciu o dane historyczne dotyczące wpływów z danego pakietu a także z pakietów o podobnej charakterystyce. Przy ocenie ryzyka kredytowego brane są również pod uwagę następujące parametry:

- cechy dotyczące wierzytelności:
 - saldo zadłużenia,

- kwota kapitału,
- udział kapitału w zadłużeniu,
- kwota otrzymanego kredytu/łączna kwota faktur,
- rodzaj produktu,
- przeterminowanie (DPD),
- czas trwania umowy,
- czas od zawarcia umowy,
- zabezpieczenie (istnienie, rodzaj, wysokość).
- cechy dotyczące dłużnika:
 - dotychczasowy poziom spłacenia kredytu/poziom spłacenia faktur,
 - czas od ostatniej wpłaty dłużnika,
 - region,
 - forma prawna dłużnika,
 - zgon lub upadłość dłużnika,
 - zatrudnienie dłużnika.
- cechy dotyczące procesowania wierzytelności przez dotychczasowego wierzyciela:
 - posiadanie poprawnych danych teleadresowych dłużnika,
 - windykacja wewnętrzna prowadzona przez dotychczasowego wierzyciela we własnym zakresie,
 - windykacja zewnętrzna – obsługa wierzytelności przez firmy zewnętrzne,
 - windykacja sądowa,
 - egzekucja komornicza.

Sposób szacowania wpływów oparty jest o statystyczny model zbudowany na bazie posiadanych i precyzyjnie wybranych danych referencyjnych odpowiadających danym wycenianym.

40.1.2 Należności z tytułu dostaw i usług

Należności z tytułu dostaw i usług dotyczą głównie należności z tytułu zarządzania portfelami wierzytelności i należności z tytułu usług windykacyjnych. Dzięki bieżącej kontroli należności handlowych nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe ponad poziom określony odpisem aktualizującym.

Grupa tworzy odpis aktualizujący w wysokości szacowanej wartości oczekiwanych strat kredytowych na wszystkie należności od spółek w upadłości, postępowaniu likwidacyjnym oraz dla należności objętych postępowaniem sądowym. W okresie, w którym dana należność zostanie uznana za nieściągalną, odpowiednie kwoty są spisywane w ciężar kosztów..

40.2 Ryzyko rynkowe

Ryzyko rynkowe definiowane jest jako niepewność czy stopy procentowe, kursy walut przyjmą wartości różniące się od pierwotnie zakładanych, powodując powstawanie nieoczekiwanych zysków lub strat z tytułu utrzymywanych pozycji. Celem zarządzania ryzykiem rynkowym jest utrzymanie i kontrolowanie stopnia narażenia Grupy na ryzyko rynkowe w granicach przyjętych parametrów, przy jednoczesnym dążeniu do optymalizacji stopy zwrotu.

40.2.1 Ryzyko walutowe

Grupa jest narażona na ryzyko walutowe polegające na tym, że zmiany kursów walut mogą mieć istotny niekorzystny wpływ na działalność Grupy, jej wyniki, sytuację lub perspektywę rozwoju. W ramach

zobowiązań Grupy występują zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych oraz poręczeń, które nominowane są w obcych walutach (głównie EUR, USD). W związku z uwzględnieniem tych zobowiązań w Układzie (w ramach którego spłacane zostaną wartości nominalne w procencie zgodnym z przyjętymi propozycjami układowymi), ryzyko to zostało ograniczone.

Wpłaty gotówkowe uzyskiwane w walucie obcej są związane z bieżącą działalnością w danym kraju, co ogranicza ryzyko walutowe z tym związane.

Grupa nie korzysta z instrumentów finansowych w celu zabezpieczenia przed ryzykiem zmian kursów walut.

40.2.2 Ryzyko stopy procentowej

Grupa finansowała swoją działalność kapitałem zewnętrznym – środkami pozyskanymi z emisji obligacji, kredytami i pożyczkami opartymi o stałe lub zmienne stopy procentowe. W wyniku restrukturyzacji, w związku z uprawomocnieniem się w dniu 24 lutego 2020 roku postanowienia Sądu Rejonowego dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu Wydział VIII Gospodarczy do spraw Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych z dnia 6 czerwca 2019 roku o zatwierdzeniu Układu koszty finansowe z tytułu odsetek oraz inne należności uboczne (w tym koszty odzyskania należności) odnoszące się do zobowiązań objętych Układem ulegną umorzeniu. Zobowiązania spłacane będą wyłącznie w wartości nominalnej w procencie zgodnym z propozycjami układowymi, co wpływa na ograniczenie poziomu ryzyka stóp procentowych w Grupie.

W przypadku materializacji ryzyka niewykonania Układu, zobowiązania wobec wierzycieli będą ponownie wymagalne w wysokości faktycznie należnej danemu wierzycielowi, pomniejszone o kwoty przekazane w ramach uchylonego Układu. Grupa jest narażona na ryzyko wahań stóp procentowych, których wzrost powoduje wzrost kosztów obsługi w odniesieniu do zobowiązań finansowych objętych i nieobjętych Układem opartych o zmienne stopy procentowe. Zmiany stóp procentowych mogą przyczynić się do wzrostu bieżących kosztów finansowych Grupy również w przypadku zaciągania nowego lub refinansowania istniejącego zadłużenia.

40.3 Ryzyko płynności

Ryzyko płynności jest to ryzyko wystąpienia trudności w spełnieniu przez Grupę obowiązków związanych ze zobowiązaniami finansowymi.

Ekspozycjami najbardziej narażonymi na ryzyko płynności są zobowiązania finansowe zaciągnięte przez Grupę. Działalność Spółki i Grupy skupia się na wykonywaniu postanowień zatwierdzonego i uprawomocnionego w dniu 24 lutego 2020 roku Układu z wierzycielami.

Poniżej w tabeli zaprezentowano strukturę wymagalności zobowiązań finansowych objętych Układem. Kwoty przyszłych płatności z tytułu zobowiązań układowych według stanu na dzień 31 grudnia 2022 roku oraz 31 grudnia 2021 roku wynikają z warunków zatwierdzonego Układu.

Stan na dzień 31 grudnia 2022 roku:

Okres płatności	Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych objętych Układem	Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek objętych Układem	Suma
do 6 miesięcy	30 678	542	31 220
od 6 miesięcy do 1 roku	31 578	585	32 163
Razem płatności do 1 roku	62 256	1 127	63 383
od 1 roku do 2 lat	82 135	1 207	83 342
od 2 do 5 lat	253 599	1 582	255 181
powyżej 5 lat	20 365	134	20 499
Razem płatności	418 355	4 050	422 405

Okres płatności	Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych objętych Układem	Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek objętych Układem	Suma
Wartość bilansowa zobowiązań	418 355	4 050	422 405

Stan na dzień 31 grudnia 2021 roku:

Okres płatności	Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych objętych Układem	Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek objętych Układem	Suma
do 6 miesięcy	495	-	495
od 6 miesięcy do 1 roku	38 121	698	38 819
Razem płatności do 1 roku	38 616	698	39 314
od 1 roku do 2 lat	68 041	1 198	69 239
od 2 do 5 lat	291 306	2 579	293 885
powyżej 5 lat	82 153	441	82 594
Razem płatności	480 116	4 916	485 032
Wartość bilansowa zobowiązań	480 116	4 916	485 032

Grupa nie prezentuje struktury wymagalności zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych oraz kredytów i pożyczek nieobjętych Układem ze względu na to, że są to zobowiązania zabezpieczone na majątku Spółki.

40.4 Zarządzanie kapitałem

Grupa zarządza kapitałem w celu zachowania zdolności do kontynuowania działalności z uwzględnieniem postanowień Układu. Wskaźnik zwrotu z kapitału w okresie sprawozdawczym jest niepoliczalny, co jest wynikiem uwzględnienia dwóch wartości ujemnych: straty netto oraz kapitałów własnych..

40.5 Zmiany przepisów prawa

Zarząd na bieżąco monitoruje i analizuje wszelkie zmiany przepisów prawa, które mogłyby znacząco wpłynąć na przedmiot działalności Grupy oraz przysługujące podmiotom z Grupy roszczenia.

Zmiany przepisów prawa, które w szczególności mają wpływ na bieżącą działalność operacyjną Grupy (zmiany o charakterze kluczowym) to:

1. regulacje, związane z wystąpieniem na terenie kraju COVID-19 i stanu zagrożenia pandemicznego (tzw. „Tarcze Antykryzysowe”):
 - a) ustawa z dnia 2 marca 2020 roku o szczególnych rozwiązaniach związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19, innych chorób zakaźnych oraz wywołanych nimi sytuacji kryzysowych, która wprowadziła:
 - I. zasiłki opiekuńcze, nie podlegające zajęciu egzekucyjnemu, stosowane m.in. w przypadku okresowego przeniesienia zajęć szkolnych w tryb zdalny, co wpłynęło na poziom możliwości do egzekwowania kwot wierzytelności.
 - II. zmiany dotyczące doręczeń pełnomocnikom zawodowym korespondencji za pomocą Portalu Informacyjnych sądów, z dodatkową koniecznością wskazywania adresu e-mail i numeru telefonu do pełnomocnika w treści pism procesowych, co spowodowało wydłużenie procesowania korespondencji (pobieranie jej przez pełnomocnika z poziomu portalu) oraz konieczność docelowego wdrożenia narzędzi automatyzujących ten proces.

- b) ustawa z dnia 14 maja 2020 r. o zmianie niektórych ustaw w zakresie działań osłonowych w związku z rozprzestrzenianiem się wirusa SARS-CoV-2, która wprowadziła:
- I. ograniczenie możliwości prowadzenia egzekucji do nieruchomości dłużnika w przypadku, gdy egzekwowana należność będzie niższa niż 1/20 sumy oszacowania nieruchomości, co ograniczyło zakres nieruchomości, względem których można skutecznie przeprowadzić postępowanie egzekucyjne.
 - II. zwiększenie limitu kwoty wynagrodzenia za pracę wolnej od zajęć egzekucyjnych o 25% na każdego członka rodziny, który został ekonomicznie dotknięty skutkami COVID-19, co wpłynęło na poziom możliwych do egzekwowania kwot wierzytelności.
2. wprowadzenie elektronicznych licytacji nieruchomości w ramach postępowań egzekucyjnych (ustawa z dnia 28 maja 2021 r. o zmianie ustaw – Kodeks postępowania cywilnego oraz niektórych innych ustaw, wejście w życie 19 września 2021 r.), umożliwiające przyspieszenie procesu egzekucji wierzytelności zabezpieczonych hipotecznie; wprowadzenie Krajowego Rejestru Zadłużonych (ustawa z dnia 6 grudnia 2019 r. o Krajowym Rejestrze Zadłużonych, wejście w życie 1 grudnia 2021 r.), umożliwiające pozyskiwanie informacji na temat dłużników, względem których prowadzone są postępowania egzekucyjne oraz będących podmiotami postępowań upadłościowych

41 Zwolnienia lub wyłączenia z konsolidacji

Nie skorzystano ze zwolnień lub wyłączeń z konsolidacji.

42 Informacja dotycząca akcji własnych

Zarówno Jednostka Dominująca jak i podmioty wchodzące w skład Grupy Kapitałowej nie posiadały akcji własnych na dzień 31 grudnia 2022 roku ani nie nabyły akcji własnych w bieżącym okresie sprawozdawczym.

43 Składniki innych całkowitych dochodów

	01.01.2022	01.01.2021
Inne całkowite dochody	-	-
	31.12.2022	31.12.2021
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(1 829)	5 294
Wycena portfeli wierzytelności	(56 307)	-
Inne całkowite dochody ogółem	(58 136)	5 294

44 Połączenia jednostek gospodarczych

44.1 Połączenia jednostek w okresie sprawozdawczym

W dniu 10 stycznia 2022 roku wskutek wykupu certyfikatów inwestycyjnych innych uczestników, Spółka objęła kontrolę nad dotychczas stowarzyszonym funduszem Grom Windykacji NSFIZ stając się jego wyłącznym uczestnikiem posiadającym 100% certyfikatów inwestycyjnych. Fundusz na moment objęcia kontroli przez Spółkę posiadał aktywa netto w wysokości 2,0 mln PLN.

Głównym składnikiem aktywów funduszu na moment przejęcia były środki pieniężne w wysokości 18,3 mln PLN oraz należności w kwocie 430 tys. PLN. Zobowiązania wynosiły 16,8 mln PLN. Na moment

połączenia inwestycja w jednostkę stowarzyszoną Grom Windykacji NSFIZ była wyceniona na kwotę 2,0 mln PLN.

W dniu 31 marca 2022 roku Spółka objęła 200 certyfikatów inwestycyjnych nowo utworzonego funduszu inwestycyjnego Jupiter FIZNFS za cenę 200 tys. PLN (w tym dniu nastąpiła rejestracja certyfikatów w KDPW). Spółka jest jedynym uczestnikiem wskazanego funduszu. Wobec powyższego na moment objęcia kontroli fundusz posiadał wyłącznie aktywa w postaci środków pieniężnych oraz posiadał zobowiązania powstałe na skutek koniecznych do poniesienia kosztów utworzenia funduszu w kwocie 67 tys. PLN. Ponadto, w bieżącym okresie sprawozdawczym Spółka nabyła kolejne certyfikaty inwestycyjne funduszu Jupiter FIZNFS serii B za kwotę 15 mln PLN, serii D1 za kwotę 4 mln PLN, serii D2 za kwotę 11 mln PLN, serii D3 za kwotę 10 mln PLN, serii D4 za kwotę 18 mln PLN, serii D5 za kwotę 18 mln PLN oraz serii D6 za kwotę 20 mln PLN.

W dniu 30 sierpnia 2022 roku spółka zależna tj. TV 6 sp. z o.o. zawarła umowę nabycia 100 udziałów spółki Asseta Nieruchomości sp. z o.o. (dawniej WG 3 sp. z o.o.) za cenę 11 tys. PLN i tym samym stała się jedynym właścicielem ww. spółki.

45 Istotne zdarzenia, które miały miejsce w okresie sprawozdawczym

1. Dnia 19 stycznia 2022 roku Spółka złożyła skargę do wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie na decyzję KNF z dnia 9 grudnia 2021 roku, nakładającą na Spółkę:
 - a) karę pieniężną w wysokości 560 tys. PLN za nienależyte wykonanie obowiązków informacyjnych dotyczących informacji poufnych, co stanowi naruszenie art. 17 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 roku w sprawie nadużyć na rynku („rozporządzenie MAR”),
 - b) karę pieniężną w wysokości 195 tys. PLN za niewykonanie obowiązku informacyjnego polegającego na braku przekazania do wiadomości publicznej informacji poufnej, co stanowi naruszenie art. 17 rozporządzenia MAR,
 - c) karę pieniężną w wysokości 198 tys. PLN za niewykonanie obowiązków informacyjnych polegających na braku przekazania do wiadomości publicznej informacji poufnych, co stanowi naruszenie art. 17 rozporządzenia MAR.Sąd po przeprowadzeniu rozprawy, ogłosił w dniu 2 czerwca 2022 roku wyrok oddalający skargę złożoną przez Spółkę. Spółce doręczono wyrok wraz uzasadnieniem wyroku. Spółka zamierza złożyć skargę kasacyjną do Naczelnego Sądu Administracyjnego. W dniu 15 kwietnia 2022 roku Spółka dokonała zapłaty kary w kwocie 953 tys. PLN.
2. W dniu 21 stycznia 2022 roku Zarząd Spółki poinformował o podjęciu w tym samym dniu przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwały powołującej pana Adama Rucińskiego w skład Rady Nadzorczej.
3. W dniu 28 stycznia 2022 roku Zarząd Spółki poinformował o harmonogramie przekazywania zaległych kwartalnych raportów okresowych za lata obrotowe 2018, 2019, 2020, 2021 oraz o terminach przekazywania raportów okresowych za 2021 i 2022 rok.
4. W dniu 3 marca 2022 roku Zarząd Spółki poinformował, że w dniu 3 marca 2022 roku Spółka otrzymała informację o dokonaniu przez Prokuraturę Regionalną w Warszawie zwrotu środków pieniężnych na rachunek bankowy Spółki w kwocie nominalnej 40 mln PLN. Środki pieniężne zostały zabezpieczone przez Prokuraturę Regionalną w Warszawie o czym Spółka informowała w dniu 9 grudnia 2020 roku.
5. W dniu 3 marca 2022 roku Zarząd Spółki poinformował, iż w związku z dokonaniem przez Prokuraturę Regionalną w Warszawie zwrotu środków pieniężnych na rachunek bankowy Spółki,

Spółka dokona przyspieszonej wypłaty 5 raty układowej w części bezspornej oraz 6 raty układowej w części tj. 20% wynikających z Układu.

6. W dniu 28 marca 2022 roku Zarząd poinformował, że w okresie od 4 do 25 marca 2022 roku, Spółka zrealizowała przyspieszoną wypłatę całości 5 raty układowej oraz 20% z 6 raty układowej wobec bezspornych wierzycieli z tytułu obligacji własnych, wierzycieli handlowych i pracowniczych. Na realizację wskazanej przyspieszonej płatności układowej do dnia 2 sierpnia 2022 roku przeznaczono łącznie 46,52 mln PLN. Pozostająca do spłaty na dzień 2 sierpnia 2022 roku kwota 0,03 mln PLN została spłacona w wysokości 25,1 tys. PLN w ramach 5 raty wynikającej z harmonogramu płatności rat układowych oraz 20% z 6 raty układowej.
7. W dniu 14 kwietnia 2022 roku Zarząd poinformował, że do dnia 31 marca 2022 roku zrealizowano wypłatę pozostałej części czwartej raty układowej. Spółka przeznaczyła na wypłatę czwartej raty układowej łącznie kwotę 11,9 mln PLN.
8. W dniu 24 czerwca 2022 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwały powołujące członków Zarządu Spółki na kolejną kadencję, rozpoczynającą się w dniu 29 czerwca 2022 roku. Zgodnie z tymi uchwałami Rada Nadzorcza powołała w skład Zarządu: pana Radostawa Barczyńskiego powierzając jednocześnie funkcję Prezesa Zarządu oraz panią Paulinę Pietkiewicz powierzając jej jednocześnie funkcję Członka Zarządu. W tym samym dniu rezygnację z ubiegania się o powołanie do następnej kadencji Zarządu złożył pan Tomasz Strama - Wiceprezes Zarządu. Jako przyczynę rezygnacji pan Tomasz Strama wskazał zmiany organizacyjne w Grupie Kapitałowej polegające na zakończeniu prowadzenia przez Spółkę działalności operacyjnej, tj. zarządzania portfelami wierzycieli funduszy własnych, co jest rezultatem przejęcia tej funkcji przez spółkę zależną Asseta S.A.
9. W dniu 21 czerwca 2022 roku White Berg Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. otrzymało od depozytariusza funduszy – BNP Paribas Bank Polska S.A. oświadczenia o wypowiedzeniu umowy o świadczenie usług depozytariusza funduszy inwestycyjnych tj. EGB Wierzytelności 2 NSFIZ, Debito NSFIZ, Centauris Windykacji NSFIZ w likwidacji i Centauris 3 NSFIZ w likwidacji oraz Centauris 2 FIZ NFS, z zachowaniem 6-miesięcznego okresu wypowiedzenia. Według otrzymanych przez Spółkę informacji White Berg Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. podjęło działania w celu nawiązania współpracy z nowym podmiotem świadczącym usługi depozytariusza.
10. W dniu 29 czerwca 2022 roku Spółka zawarła z DJM Trust Sp. z o.o. dwie umowy zastawu rejestrowego na aktywach Spółki na:
 - a) 200 certyfikatach inwestycyjnych serii A wyemitowanych przez Jupiter FIZNFS, o wartości nominalnej 1 tys. PLN każdy,
 - b) 15 tys. certyfikatów inwestycyjnych serii B wyemitowanych przez Jupiter FIZNFS o wartości nominalnej 1 tys. PLN każdy.

Na podstawie umów zastawniczych w celu zabezpieczenia objętych Układem wierzycieli 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 mln PLN. W dniu 29 lipca 2022 roku powzięto informację o otrzymaniu przez DJM Trust sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie postanowień Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, XI Wydział Gospodarczy – Rejestru Zastawów o wpisie wskazanych powyżej zastawów rejestrowych na aktywach Spółki.

11. W dniu 13 lipca 2022 roku Rada Nadzorcza Spółki działając na mocy postanowień § 20 lit. f) Statutu Spółki, w oparciu o rekomendację Komitetu Audytu wybrała firmę audytorską PKF

Consult spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie, ul. Orzycka 6 lok. 1B, do:

- a) przeprowadzenia przeglądu półrocznych skróconych sprawozdań finansowych jednostkowych Spółki oraz skróconych skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej Capitea za okresy kończące się odpowiednio 30 czerwca 2022 roku oraz 30 czerwca 2023 roku oraz
 - b) badania jednostkowych sprawozdań finansowych Spółki i skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej Capitea za okresy kończące się odpowiednio 31 grudnia 2022 roku oraz 31 grudnia 2023 roku.
12. W dniu 1 sierpnia 2022 roku w związku z ustaniem przesłanek opóźnienia informacji poufnej, Spółka przekazała do publicznej wiadomości informację o złożeniu w dniu 31 grudnia 2021 roku do Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, wniosku o zawiązekanie do próby ugodowej przeciwko Altus S.A. na kwotę 21,4 mln PLN wraz z odsetkami ustawowymi za opóźnienie. Podstawą zawiązekania jest odszkodowanie za szkodę wyrządzoną Capitea na skutek nieprawidłowej realizacji przez Altus S.A. obowiązków określonych przepisami ustawy z dnia 27 maja 2004 roku o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi oraz postanowieniami statutów funduszy inwestycyjnych, których uczestnikiem jest Capitea, polegającej na nieprawidłowej wycenie aktywów funduszy inwestycyjnych, skutkującej emisjami i wykupami certyfikatów inwestycyjnych funduszy inwestycyjnych, których uczestnikiem jest Capitea, realizowanymi według nieprawidłowej wyceny wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny, wskutek czego Capitea poniosła szkodę. W dniu 29 lipca 2022 roku pełnomocnik Capitea przekazał informację o odmowie zawarcia ugody przez Altus S.A. oraz o stwierdzeniu przez sąd braku zawarcia ugody. Zarząd Capitea, po analizie otrzymanych informacji, w dniu 1 sierpnia 2022 roku, postanowił o niepodejmowaniu żadnych dalszych prób negocjacji ugodowych z Altus S.A., co uzasadniało przekazanie powyżej informacji do publicznej wiadomości.
13. W dniu 9 września 2022 roku w związku z ustaniem przesłanek opóźnienia informacji poufnej Zarząd Spółki przekazał do publicznej wiadomości informację o złożeniu w dniu 30 grudnia 2021 roku do Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, wniosku o zawiązekanie do próby ugodowej przeciwko Haitong Bank S.A. Oddział w Polsce na kwotę 209.720.550 PLN wraz z odsetkami ustawowymi za opóźnienie. Podstawą zawiązekania jest odszkodowanie za szkodę wyrządzoną Capitea Spółce Akcyjnej na skutek nierzetelnego doradztwa w procesie nabycia EGB Investments S.A. z siedzibą w Bydgoszczy, w tym sporządzenie i przekazanie Capitea S.A. nierzetelnej analizy, zawierającej uzasadnienie gospodarcze transakcji, potwierdzenie ekonomicznej zasadności i rynkowości planowanej ceny nabycia EGB oraz wycenę EGB Investments S.A. z siedzibą w Bydgoszczy, w tym uwzględniającą wycenę umowy na wyłączność z Altus TFI S.A. Przyczyną uzasadniającą opóźnienie przekazania informacji poufnej była okoliczność, że niezwłoczne ujawnienie informacji poufnej mogłoby naruszyć uzasadniony interes Capitea. Capitea, opóźniając podanie informacji o złożeniu wniosku o zawiązekanie do próby ugodowej do wiadomości publicznej, oczekiwała możliwości prowadzenia z przeciwnikiem rozmów i negocjacji ugodowych w poufności, która to poufność w ocenie Capitea mogła być kluczowym warunkiem ich powodzenia, w szczególności z punktu widzenia podmiotu, którego zawiązekanie dotyczy. Capitea chciała zapewnić przestrzeń do negocjacji wolną od dywagacji, nacisków czy komentarzy w przestrzeni publicznej, które mogły zniweczyć wszelkie działania podejmowane w celu polubownego rozstrzygnięcia roszczeń przysługujących Capitea. W dniu 7 września 2022 roku, pełnomocnik Capitea przekazał informację o odmowie zawarcia ugody przez Haitong Bank S.A. Oddział w Polsce oraz o stwierdzeniu przez sąd braku zawarcia ugody. Zarząd Capitea, po analizie otrzymanych

informacji, w dniu 9 września 2022 roku, postanowił o niepodejmowaniu żadnych dalszych prób negocjacji ugodowych z Haitong Bank S.A. Oddział w Polsce, co uzasadnia przekazanie powyżej informacji do publicznej wiadomości.

14. W dniu 4 października 2022 roku Zarząd Spółki poinformował, że do dnia 30 września 2022 roku Spółka zrealizowała wypłatę pozostałej części piątej raty układowej, tj. w części nieobjętej przyspieszoną wypłatą. Zgodnie z postanowieniami Układu, płatność piątej raty układowej przypadająca na dzień 30 września 2022 roku. Powyższe oznacza, iż Spółka dokonała spłaty piątej raty układowej w całości w terminie wynikającym z Układu.
15. 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 zawiązanie 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 r., zawarcia ugody.
16. W dniu 18 października 2022 roku w związku z ustaniem przesłanek opóźnienia informacji poufnej Zarząd Spółki przekazał do publicznej wiadomości informację o złożeniu w dniu 30 grudnia 2021 r., do Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, wniosku o zawiązanie do próby ugodowej przeciwko KPMG Advisory sp. z o.o. sp.k. z/s w Warszawie oraz KPMG Advisory sp. z o.o. z/s w Warszawie solidarnie na kwotę 211.026.559 PLN wraz z odsetkami ustawowymi za opóźnienie. Podstawą zawiązania jest odszkodowanie za szkodę wyrządzoną Capitea na skutek nierzetelnego doradztwa w procesie nabycia akcji EGB Investments S.A. z siedzibą w Bydgoszczy, w tym sporządzenie i przekazanie Capitea nierzetelnej wyceny akcji EGB Investments S.A. z siedzibą w Bydgoszczy, w tym uwzględniającej wycenę umowy na wyłączność z Altus TFI S.A.

Przyczyną uzasadniającą opóźnienie przekazania informacji poufnej była okoliczność, że niezwłoczne ujawnienie informacji poufnej mogłoby naruszyć uzasadniony interes Capitea. Emitent, opóźniając podanie informacji o złożeniu wniosku o zawiązanie do próby ugodowej do wiadomości publicznej, oczekiwał możliwości prowadzenia z przeciwnikiem rozmów i negocjacji ugodowych w poufności, która to poufność w ocenie Capitea mogła być kluczowym warunkiem ich powodzenia, w szczególności z punktu widzenia podmiotów, których zawiązanie dotyczy. Emitent chciał zapewnić przestrzeń do negocjacji wolną od dywagacji, nacisków czy komentarzy w przestrzeni publicznej, które mogły zniweczyć wszelkie działania podejmowane w celu polubownego rozstrzygnięcia roszczeń przysługujących Capitea. Reasumując, w ocenie Emitenta, poufność negocjacji mogła być kluczowym warunkiem ich sukcesu. W dniu 17 października 2022 r. pełnomocnik Capitea przekazał informację o stwierdzeniu przez sąd braku zawarcia ugody wobec odmowy zawarcia ugody przez KPMG Advisory sp. z o.o. sp.k. z/s w Warszawie oraz KPMG Advisory sp. z o.o. z/s w Warszawie. Zarząd Capitea, po analizie otrzymanych informacji, w dniu 18 października 2022 roku, postanowił o niepodejmowaniu żadnych dalszych prób negocjacji ugodowych z KPMG Advisory sp. z o.o. sp.k. z/s w Warszawie oraz KPMG Advisory sp. z o.o. z/s w Warszawie, co uzasadnia przekazanie powyższej informacji do publicznej wiadomości.

17. W dniu 16 listopada 2022 roku Zarząd Spółki poinformował, że z dniem 1 grudnia 2022 roku nastąpi zmiana adresu siedziby Spółki na nowy tj. al. Jana Pawła II 19, 00-854 Warszawa.
18. W dniu 19 listopada 2022 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 31 grudnia 2021 roku, do Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, wniosku o zawiązanie do próby ugodowej przeciwko mBank S.A. z/s w Warszawie na kwotę 21.364.545 PLN wraz z odsetkami ustawowymi za opóźnienie. Podstawą zawiązania jest odszkodowanie za szkodę wyrządzoną Capitea na skutek nieprawidłowej realizacji obowiązków mBank S.A. z/s w Warszawie określonych przepisami Ustawy z dnia 27 maja 2004 roku o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi oraz postanowieniami umowy z dnia 2 grudnia 2016 roku o wykonywanie funkcji depozytariusza, skutkującej wykupami zrealizowanymi według błędnej (zawyżonej) wyceny wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny Universe NSFIZ oraz Universe 2 NSFIZ. Przyczyną uzasadniającą opóźnienie przekazania informacji poufnej była okoliczność, że niezwłoczne ujawnienie informacji poufnej mogłoby naruszyć uzasadniony interes Capitea. Spółka, opóźniając podanie informacji o złożeniu wniosku o zawiązanie do próby ugodowej do wiadomości publicznej, oczekiwała możliwości prowadzenia z przeciwnikiem rozmów i negocjacji ugodowych w poufności, która to poufność w ocenie Capitea mogła być kluczowym warunkiem ich powodzenia, w szczególności z punktu widzenia podmiotu, którego zawiązanie dotyczy. Spółka Capitea S.A. chciała zapewnić przestrzeń do negocjacji wolną od dywagacji, nacisków czy komentarzy w przestrzeni publicznej, które mogły zniweczyć wszelkie działania podejmowane w celu polubownego rozstrzygnięcia roszczeń przysługujących Capitea. Reasumując, w ocenie Spółki, poufność negocjacji mogła być kluczowym warunkiem ich sukcesu. W dniu 18 listopada 2022 roku pełnomocnik Capitea przekazał informację o stwierdzeniu przez sąd braku zawarcia ugody. Zarząd Capitea, po analizie otrzymanych informacji, w dniu 19 listopada 2022 roku postanowił o niepodjęciu żadnych dalszych prób negocjacji ugodowych z mBank S.A. z/s w Warszawie, co uzasadnia przekazanie powyżej informacji do publicznej wiadomości.
19. W dniu 12 grudnia 2022 roku Zarząd Spółki poinformował raportem ESPI nr 33/2022 o zmianie terminu publikacji raportu okresowego za III kwartał 2019 roku. Pierwotna data publikacji wskazanego raportu była ustalona na dzień 30 grudnia 2022 roku. Nowy termin przekazania raportu to 23 grudnia 2022 roku.
20. W dniu 14 grudnia 2022 roku Zarząd Spółki skorygował raport bieżący nr 33/2022 z dnia 12 grudnia 2022 roku, zastępując nieprawidłowo oznaczony temat tj. „Zmiana terminu publikacji raportu za III kwartał 2022” nowym brzmieniem tj. „Zmiana terminu publikacji raportu za III kwartał 2019”. Pozostała treść raportu nie uległa zmianie.
21. W dniu 29 grudnia 2022 roku Zarząd Spółki ogłosił zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Capitea S.A. na dzień 26 stycznia 2023 roku na godzinę 12:00 oraz projekty uchwał. Dokumentacja związana z Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniem dostępna jest na stronie internetowej Spółki pod adresem <https://www.capitea.pl/relacje-inwestorskie/walne-zgromadzenia/nwz-26-stycznia-2023>, jak również w zakładce „Relacje inwestorskie – Walne Zgromadzenie – NWZ 26 stycznia 2023 r”.

46 Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

1. 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.
2. W dniu 26 stycznia 2023 roku odbyło się NWZ Capitea S.A., które 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% nominatu 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.:
 - 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.
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, rozpocznie się w dniu 6 marca 2023 roku i będzie 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 przeznaczy kwotę 32,4 mln PLN, w tym 31,6 mln PLN zostanie 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 funduszami sekurytyzacyjnymi 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, Spółka rozważy wniesienie skargi na Decyzję do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie.

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 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. 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 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. 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.

47 Korekta danych porównawczych

W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Spółka dokonała zmiany zasad rachunkowości w zakresie wyceny zobowiązań układowych oraz wyceny aktywów finansowych w postaci udziałów i akcji w spółkach zależnych. Zmiany zasad rachunkowości zostały zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym retrospektywnie, tym samym Spółka dokonała przekształcenia danych za 2021 rok, które są prezentowane jako dane porównawcze w sprawozdaniu z zysków i strat, sprawozdaniu z całkowitych dochodów, sprawozdaniu z sytuacji finansowej, sprawozdaniu z przepływów pieniężnych, sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym, a także w zaprezentowanych do nich notach objaśniających.

W tabelach poniżej zaprezentowano wpływ wprowadzonych zmian w stosowanych przez Spółkę metodach wyceny na dane za 2021 rok i na dzień 31 grudnia 2021 roku – stanowiące dane porównawcze dla danych za 2022 rok i na dzień 31 grudnia 2022 roku.

Wpływ na sprawozdanie z sytuacji finansowej wygląda następująco:

AKTYWA	31.12.2021	31.12.2021 (przekształcone dane)	zmiana
AKTYWA TRWAŁE	13 545	13 545	-
Rzeczowe aktywa trwałe	3 446	3 446	-
Inne wartości niematerialne	1 524	1 524	-
Wartość firmy	2 525	2 525	-
Inwestycje	205	205	-
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	2 835	2 835	-
Pozostałe należności długoterminowe	3 010	3 010	-
AKTYWA OBROTOWE	612 079	612 079	-
Inwestycje	402 904	402 904	-
Pożyczki udzielone krótkoterminowe	1 224	1 224	-
Należności z tytułu dostaw i usług	12 100	12 100	-
Należności z tytułu podatku dochodowego	4	4	-
Należności z tytułu podatków innych niż podatek dochodowy	368	368	-
Pozostałe należności	44 818	82 367	37 549
Zaliczki, kaucje	900	900	-
Rozliczenia międzyokresowe czynne	751	751	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	149 010	111 461	(37 549)
AKTYWA RAZEM	625 624	625 624	-

Grupa Capitea

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony
31 grudnia 2022 roku (dane w tys. PLN)

KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	31.12.2021	31.12.2021 (przekształcone dane)	zmiana
Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	(2 643 020)	(61 816)	2 581 204
<i>kapitał zakładowy</i>	5 000	5 000	-
<i>agio</i>	341 049	341 049	-
<i>inne całkowite dochody</i>	(629)	(629)	-
Zyski zatrzymane (łącznie)	(2 988 440)	(407 236)	2 581 204
<i>zysk (strata) netto</i>	(165 370)	183 252	348 622
<i>zyski zatrzymane z wyłączeniem wyniku bieżącego okresu</i>	(2 823 070)	(590 488)	2 232 582
Udziały niekontrolujące	-	-	-
KAPITAŁ WŁASNY OGÓŁEM	(2 643 020)	(61 816)	2 581 204
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	962	962	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	962	962	-
ZOBOWIĄZANIE UKŁADOWE	3 066 950	488 663	(2 578 287)
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	92 750	89 833	(2 917)
Zobowiązania finansowe z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	2 765	2 765	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 019	2 019	-
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek	2 918	-	(2 918)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	81 877	81 878	1
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	3 139	3 139	-
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	32	32	-
REZERWY	107 982	107 982	-
PASYWA RAZEM	625 624	625 624	-

Wpływ na sprawozdanie z zysków i strat wygląda następująco:

	01.01.2021 -	01.01.2021 -	zmiana
	31.12.2021	31.12.2021 (przekształcone dane)	
Przychody, w tym:	37 434	37 434	-
<i>przychody z windykacji nabytych pakietów wierzytelności</i>	72 381	72 381	-
<i>udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych</i>	(36 339)	(36 339)	-
Pozostałe przychody operacyjne	22 933	22 898	(35)
Koszty wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych	(49 052)	(49 052)	-
Amortyzacja	(3 196)	(3 196)	-
Usługi obce	(44 770)	(44 770)	-
Pozostałe koszty operacyjne	(15 124)	(15 064)	60
Zysk/(strata) na działalności operacyjnej	(51 775)	(51 750)	25
Przychody finansowe	49 725	242 965	193 240
Koszty finansowe	(162 524)	(7 167)	155 357

Grupa Capitea

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony
31 grudnia 2022 roku (dane w tys. PLN)

	01.01.2021 -	01.01.2021 -	
	31.12.2021	31.12.2021 (przekształcone dane)	zmiana
Przychody/(koszty) finansowe netto	(112 799)	235 798	348 597
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	(164 574)	184 048	348 622
Podatek dochodowy	(796)	(796)	-
Zysk/(strata) z działalności kontynuowanej	(165 370)	183 252	348 622
Zysk/(strata) netto za okres sprawozdawczy	(165 370)	183 252	348 622
Zysk/(strata) netto przypadający na:	(165 370)	183 252	348 622
akcjonariuszy jednostki dominującej	(165 370)	183 252	348 622
udziały niekontrolujące	-	-	-

Wpływ na sprawozdanie z całkowitych dochodów wygląda następująco:

	01.01.2021 -	01.01.2021 -	
	31.12.2021	31.12.2021 (przekształcone dane)	zmiana
Zysk/(strata) za okres	(165 370)	183 252	348 622
Inne całkowite dochody, które zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty	5 294	5 294	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	5 294	5 294	-
Inne całkowite dochody netto	5 294	5 294	-
Całkowite dochody za okres, w tym przypadający na:	(160 076)	188 546	348 622
akcjonariuszy jednostki dominującej	(160 076)	188 546	348 622
udziały niekontrolujące	-	-	-

Wpływ na sprawozdanie z przepływów pieniężnych wygląda następująco:

	01.01.2021 -	01.01.2021 -	
	31.12.2021	31.12.2021 (przekształcone dane)	zmiana
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I. Zysk (strata) brutto	(164 574)	184 048	348 622
II. Korekty razem:	228 459	(157 420)	(385 879)
Amortyzacja	3 196	3 196	-
Udział w (zyskach)/stratach jednostek stowarzyszonych	36 339	36 339	-
(Zyski)/straty z tytułu różnic kursowych	(72)	(3)	69
Odsetki oraz inne przychody i koszty działalności finansowej	(1 122)	-	1 122
Koszty odsetkowe	-	357	357
Przychody odsetkowe	-	(877)	(877)

Grupa Capitea

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony
31 grudnia 2022 roku (dane w tys. PLN)

	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2021 - 31.12.2021 (przekształcone dane)	zmiana
Koszty związane z obsługą obligacji	143 721	-	(143 721)
Zmiana stanu inwestycji w portfele wierzycelności	93 459	93 459	-
Zmiana stanu należności	989	(35 525)	(36 514)
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem kredytów i pożyczek oraz zobowiązań z tyt. dłużnych papierów wartościowych	(3 630)	(4 683)	(1 053)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	(1 345)	(1 355)	(10)
Zmiana stanu rezerw	(3 451)	(3 451)	-
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(73)	(73)	-
Wycena inwestycji w fundusze inwestycyjne zamknięte	45	-	(45)
Odpis aktualizujący wartość udzielonych pożyczek	249	249	-
Umorzenie zobowiązań	(39 127)	(9 069)	30 058
Zysk (strata) na sprzedaży, likwidacja rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	(121)	(121)	-
Wynik na zbyciu i umorzeniu CI, udziałów	(108)	(108)	-
Ugody, porozumienia	(4 830)	(4 830)	-
Odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne	-	1	1
Zapłacony podatek dochodowy	(740)	(740)	-
Pozostałe korekty	5 080	(230 186)	(235 266)
III. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	63 885	26 628	(37 257)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(145)	(145)	-
Sprzedaż certyfikatów funduszy pozostałych	30	30	-
Nabycie jednostki zależnej, po potrąceniu przejętych środków pieniężnych	(2 536)	(2 536)	-
Splaty pożyczek udzielonych	1 271	1 271	-
Sprzedaż udziałów/akcji/certyfikatów w jednostkach stowarzyszonych	108	108	-
IV. Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	(1 272)	(1 272)	-
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Splata zobowiązań z tytułu leasingu (kapitał i odsetki - MSSF 16)	(2 029)	(2 029)	-
Splaty kredytów i pożyczek	(10 136)	(10 257)	(121)
Wykup dłużnych papierów wartościowych	(31 103)	(31 274)	(171)
Inne odsetki zapłacone	(41)	(41)	-
V. Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(43 309)	(43 601)	(292)

	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2021 - 31.12.2021 (przekształcone dane)	zmiana
D. Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przed uwzględnieniem różnic kursowych	19 304	(18 245)	(37 549)
Różnice kursowe netto	(10)	(10)	-
E. Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów po uwzględnieniu różnic kursowych	19 294	(18 255)	(37 549)
F. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	129 716	129 716	-
G. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu, w tym:	149 010	111 461	(37 549)
o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-

48 Zatwierdzenie do publikacji

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Jednostki Dominującej („Zarząd”) w dniu 2 maja 2023 roku..

Radosław Barczyński

Prezes Zarządu

Paulina Pietkiewicz

Członek Zarządu

Adam Stabik

Dyrektor Departamentu Sprawozdawczości
Finansowej

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe składa się z 106 numerowanych stron.

Data publikacji: 2 maja 2023 roku