



CAPITEA

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE  
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZAWIERAJĄCE  
JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE  
ZA OKRES 3 MIESIĘCY  
ZAKOŃCZONY DNIA 31.03.2022

I. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE .....	4
WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ.....	4
ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW I STRAT.....	5
ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	5
ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....	6
ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM .....	7
ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	8
WPROWADZENIE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY CAPITEA .....	9
1 Nazwa jednostki, adres siedziby, przedmiot działalności oraz rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym.....	9
2 Skład Grupy Kapitałowej.....	10
3 Czas działania jednostki określony w akcie założycielskim.....	11
4 Okres objęty sprawozdaniem finansowym.....	11
5 Założenia kontynuacji działalności.....	12
5.1 Niepewność co do płynności i wykonania układu zatwierdzonego w przyspieszonym postępowaniu układowym (dalej „Układ”).....	12
5.2 Niepewność związana z toczącym się wobec Spółki postępowaniem Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego.....	13
5.3 Niepewność związana z możliwością ogłoszenia upadłości Spółki .....	14
5.4 Niepewność związana z zagrożeniem epidemicznym dotyczącym wirusa SARS-COV-2 (COVID-19).....	14
5.5 Niepewność związana z sytuacją polityczno-gospodarczą na terytorium Ukrainy.....	14
6 Istotne zasady rachunkowości.....	14
6.1 Podstawa sporządzenia, oświadczenie o zgodności.....	14
6.2 Waluta funkcjonalna i prezentacyjna.....	15
6.3 Transakcje w walucie obcej.....	15
6.4 Standardy i interpretacje zastosowane i niezastosowane w niniejszym sprawozdaniu.....	16
6.5 Podstawa wyceny.....	16
6.6 Segmenty operacyjne.....	17
6.7 Dokonane osądy i szacunki.....	17
6.8 Zasady (polityka) rachunkowości Grupy Capitea zgodnie z MSSF.....	17
6.9 Zasady konsolidacji.....	18
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY CAPITEA .....	19
1 Przychody.....	19
2 Usługi obce.....	20
3 Pozostałe przychody operacyjne.....	20
4 Pozostałe koszty operacyjne .....	20
5 Struktura przychodów i kosztów finansowych.....	21

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawierające jednostkowe dane finansowe za okres  
3 miesięcy zakończony 31 marca 2022 roku (dane w tys. PLN)

6	Investycje w pakiety wierzytelności.....	21
7	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.....	22
8	Składniki innych całkowitych dochodów.....	23
9	Kapitał zakładowy.....	23
10	Zobowiązania układowe.....	24
11	Zobowiązania finansowe krótkoterminowe.....	25
12	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania.....	25
13	Zobowiązania z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych.....	26
14	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych.....	26
15	Rezerwy.....	26
16	Objaśnienia do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych.....	27
17	Zabezpieczenia ustanowione na majątku Grupy.....	28
18	Zobowiązania warunkowe.....	29
18.1	Gwarancje i poręczenia.....	29
18.2	Potencjalne zobowiązania warunkowe wynikające z umów zlecenia zarządzania portfelem inwestycyjnym obejmującym wierzytelności funduszy inwestycyjnych zamkniętych zawarte przez Spółkę z towarzystwami funduszy inwestycyjnych.....	29
19	Rozliczenia z tytułu spraw sądowych.....	31
20	Nieopłacone pożyczki lub naruszenia postanowień umowy pożyczkowej, w sprawie których nie podjęto żadnych działań naprawczych ani przed końcem okresu sprawozdawczego, ani w tym dniu.....	31
21	Informacja o nabyciu i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych oraz poczynionych zobowiązaniach na rzecz zakupu rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych.....	32
22	Informacja o dokonanych odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych.....	32
23	Informacje dotyczące dywidend.....	32
24	Sezonowość działalności.....	32
25	Pożyczki i inne świadczenia członków organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących Grupą.....	32
26	Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi.....	32
27	Połączenia jednostek gospodarczych.....	33
28	Istotne zdarzenia, które miały miejsce w okresie sprawozdawczym.....	33
29	Zdarzenia następujące po dniu bilansowym.....	34
II. JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE.....		35
WYBRANE DANE FINANSOWE SPÓŁKI.....		35
ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW I STRAT.....		36
ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....		37
ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....		38
ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....		39
ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....		40

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO JEDNOSTKOWYCH DANYCH FINANSOWYCH SPÓŁKI CAPITEA S.A.....		41
1	Działalność zaniechana.....	41
III. INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU GRUPY KAPITAŁOWEJ CAPITEA ZA PIERWSZY KWARTAŁ ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2022 ROKU.....		43
1	Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Spółki w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących Spółki.....	43
2	Wskazanie czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe.....	43
3	Opis zmian organizacji Grupy kapitałowej Spółki, w tym w wyniku połączenia jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, a także podziału, restrukturyzacji lub zaniechania działalności oraz wskazanie jednostek podlegających konsolidacji.....	43
4	Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz.....	43
5	Struktura akcjonariatu.....	43
6	Stan posiadania akcji Spółki i jednostek powiązanych lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące.....	43
6.1	Stan posiadania akcji Spółki i jednostek powiązanych przez Członków Zarządu.....	43
6.2	Stan posiadania akcji Spółki i jednostek powiązanych przez Członków Rady Nadzorczej.....	44
7	Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.....	44
8	Informacje o zawarciu przez Spółkę lub jednostkę zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli zostały zawarte na warunkach innych niż rynkowe.....	44
9	Informacje o udzieleniu przez Spółkę lub przez jednostkę od niej zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu.....	44
10	Inne informacje, które zdaniem Spółki są istotne dla oceny jej sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Spółkę.....	45
11	Wskazanie czynników, które w ocenie Spółki będą miały wpływ na osiągnięte przez nią wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.....	45
12	Zatwierdzenie do publikacji.....	45

**I. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE****WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ**

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2022	01.01.2021	01.01.2022	01.01.2021
	-	-	-	-
	31.03.2022	31.03.2021	31.03.2022	31.03.2021
Przychody	6 628	(10 940)	1 426	(2 393)
Zysk (strata) ze sprzedaży	(14 104)	(39 814)	(3 035)	(8 708)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(16 602)	(43 480)	(3 572)	(9 510)
Zysk (strata) brutto	(67 388)	(87 919)	(14 501)	(19 229)
Zysk (strata) netto	(67 396)	(87 921)	(14 502)	(19 230)
Amortyzacja	(781)	(982)	(168)	(215)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	38 508	22 878	8 286	5 004
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	14 456	(2 262)	3 111	(495)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(46 565)	(13 183)	(10 020)	(2 883)
Przepływy pieniężne netto razem	6 399	7 433	1 377	1 626
	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2022	31.12.2021
Aktywa trwałe	14 181	13 545	3 048	2 945
Inwestycje długoterminowe	191	3 040	41	661
Należności krótkoterminowe	16 445	58 190	3 535	12 652
Inwestycje krótkoterminowe	376 661	404 128	80 959	87 865
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	155 409	149 010	33 403	32 398
Kapitał własny	(2 711 528)	(2 643 020)	(582 811)	(574 645)
Zobowiązania długoterminowe	727	962	156	209
Zobowiązania układowe	3 075 437	3 069 868	661 029	667 450
Zobowiązania krótkoterminowe	90 694	89 832	19 494	19 531
Rezerwy	107 982	107 982	23 209	23 477

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

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów na dzień bilansowy – według średniego kursu obowiązującego na dzień bilansowy, ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski; odpowiednio na dzień 31 marca 2022 roku – 4,6525 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 marca 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 marca 2022 roku – 4,6472, od 1 stycznia do 31 marca 2021 roku – 4,5721.

**ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW I STRAT**

	Nota	01.01.2022 -	01.01.2021 -
		31.03.2022	31.03.2021
Przychody, w tym:	1	6 628	(10 940)
<i>przychody z windykacji nabytych pakietów wierzytelności</i>	1	6 561	27 954
<i>udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych</i>	1	(48)	(39 174)
Pozostałe przychody operacyjne	3	1 645	1 077
Koszty wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych	-	(10 626)	(13 064)
Amortyzacja	-	(781)	(982)
Usługi obce	2	(10 970)	(15 905)
Pozostałe koszty operacyjne	4	(2 498)	(3 666)
<b>Zysk/(strata) na działalności operacyjnej</b>	-	<b>(16 602)</b>	<b>(43 480)</b>
<b>Wynik na sprzedaży instrumentów finansowych</b>	-	-	-
Przychody finansowe	5	339	1 474
Koszty finansowe	5	(51 125)	(45 913)
Przychody/(koszty) finansowe netto	-	(50 786)	(44 439)
<b>Zysk/(strata) przed opodatkowaniem</b>	-	<b>(67 388)</b>	<b>(87 919)</b>
Podatek dochodowy	-	(8)	(2)
<b>Zysk/(strata) netto za okres sprawozdawczy</b>	-	<b>(67 396)</b>	<b>(87 921)</b>
<b>Zysk/(strata) netto przypadający na:</b>	-	<b>(67 396)</b>	<b>(87 921)</b>
akcjonariuszy jednostki dominującej	-	(67 396)	(87 922)
udziały niekontrolujące	-	-	-

	Nota	01.01.2022 -	01.01.2021 -
		31.03.2022	31.03.2021
Średnia liczba akcji zwykłych w okresie	-	100 000 000	100 000 000
Zysk/(strata) netto (TPLN)	-	(67 396)	(87 921)
<b>Zysk/(strata) na akcję (PLN)</b>	-	<b>(0,67)</b>	<b>(0,88)</b>

**ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

	Nota	01.01.2022 -	01.01.2021 -
		31.03.2022	31.03.2021
Zysk/(strata) za okres	-	(67 396)	(87 921)
Inne całkowite dochody netto	8	(1 112)	3 588
<b>Całkowite dochody za okres, w tym przypadający na:</b>	-	<b>(68 508)</b>	<b>(84 333)</b>
akcjonariuszy jednostki dominującej	-	(68 508)	(84 333)
udziały niekontrolujące	-	-	-

**ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

AKTYWA	Nota	31.03.2022	31.12.2021
<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	-	<b>14 181</b>	<b>13 545</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	-	3 236	3 446
Inne wartości niematerialne	-	1 418	1 524
Wartość firmy	-	2 525	2 525
Inwestycje	-	191	205
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	-	-	2 835
Pozostałe należności długoterminowe	-	6 811	3 010
<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	-	<b>549 131</b>	<b>612 079</b>
Inwestycje	6	376 661	402 904
Pożyczki udzielone krótkoterminowe	-	-	1 224
Należności z tytułu dostaw i usług	7	10 336	12 100
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	29	4
Pozostałe należności	-	6 080	46 086
<i>należności z tytułu podatków innych niż podatek dochodowy</i>	7	297	368
<i>pozostałe należności</i>	7	4 848	44 818
<i>zaliczki, kaucje</i>	7	935	900
Rozliczenia międzyokresowe czynne	-	616	751
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	155 409	149 010
<b>AKTYWA RAZEM</b>	-	<b>563 312</b>	<b>625 624</b>

PASYWA	Nota	31.03.2022	31.12.2021
Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	-	<b>(2 711 528)</b>	<b>(2 643 020)</b>
<i>kapitał zakładowy</i>	9	5 000	5 000
<i>zysk (strata) netto</i>	-	(67 396)	(165 370)
<i>pozostałe kapitały</i>	-	(2 649 132)	(2 482 650)
Udziały niekontrolujące	-	-	-
<b>KAPITAŁ WŁASNY OGÓŁEM</b>	-	<b>(2 711 528)</b>	<b>(2 643 020)</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE</b>	-	<b>727</b>	<b>962</b>
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	727	962
<b>ZOBOWIĄZANIE UKŁADOWE</b>	10	<b>3 075 437</b>	<b>3 069 868</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</b>	-	<b>90 694</b>	<b>89 832</b>
Zobowiązania finansowe z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	13	2 765	2 765
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	1 815	2 019
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek	11	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	12	82 728	81 877
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	12	3 378	3 139
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	8	32
<b>REZERWY</b>	15	<b>107 982</b>	<b>107 982</b>
<b>PASYWA RAZEM</b>	-	<b>563 312</b>	<b>625 624</b>

## ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały			Zysk/strata netto	Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
		Niepodzielony wynik finansowy	Kapitał zapasowy i zyski zatrzymane	Różnice kursowe				
<b>Stan na 01.01.2022</b>	<b>5 000</b>	<b>(2 855 756)</b>	<b>373 735</b>	<b>(629)</b>	<b>(165 370)</b>	<b>(2 643 020)</b>	<b>-</b>	<b>(2 643 020)</b>
Całkowite dochody netto za okres	-	-	-	(1 112)	(67 396)	(68 508)	-	(68 508)
Przeniesienie straty poprzedniego okresu na niepodzielony wynik finansowy	-	(165 370)	-	-	165 370	-	-	-
<b>Stan na 31.03.2022</b>	<b>5 000</b>	<b>(3 021 126)</b>	<b>373 735</b>	<b>(1 741)</b>	<b>(67 396)</b>	<b>(2 711 528)</b>	<b>-</b>	<b>(2 711 528)</b>

	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały			Zysk/strata netto	Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
		Niepodzielony wynik finansowy	Kapitał zapasowy i zyski zatrzymane	Różnice kursowe				
<b>Stan na 01.01.2021</b>	<b>5 000</b>	<b>(2 697 848)</b>	<b>373 735</b>	<b>(5 923)</b>	<b>(157 908)</b>	<b>(2 482 944)</b>	<b>-</b>	<b>(2 482 944)</b>
Całkowite dochody netto za okres	-	-	-	3 588	(87 922)	(84 334)	-	(84 334)
Przeniesienie straty poprzedniego okresu na niepodzielony wynik finansowy	-	(157 908)	-	-	157 908	-	-	-
<b>Stan na 31.03.2021</b>	<b>5 000</b>	<b>(2 855 756)</b>	<b>373 735</b>	<b>(2 335)</b>	<b>(87 922)</b>	<b>(2 567 278)</b>	<b>-</b>	<b>(2 567 278)</b>



## ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	01.01.2022 31.03.2022	01.01.2021 31.03.2021
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
I. Zysk (strata) brutto		(67 388)	(87 919)
II. Korekty razem:		105 896	110 796
Amortyzacja	-	781	982
Udział w (zyskach)/stratach jednostek stowarzyszonych	-	48	39 174
(Zyski)/straty z tytułu różnic kursowych	16	265	235
Odsetki oraz inne przychody i koszty działalności finansowej	16	3 169	2 571
Koszty związane z obsługą i wyceną obligacji	-	48 505	38 008
Zmiana stanu inwestycji w portfele wierzytelności	16	27 467	16 617
Zmiana stanu należności	16	41 734	2 858
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem kredytów i pożyczek oraz zobowiązań z tyt. dłużnych papierów wartościowych	16	1 750	7 291
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	-	236	763
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-	135	162
Wycena inwestycji w fundusze inwestycyjne zamknięte	-	8	3
Umorzenie zobowiązań	-	-	(1 395)
(Zysk)/strata na sprzedaży, likwidacja rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	-	16	2
Wynik na zbyciu i umorzeniu CI, udziałów	-	18	(6)
Aktywa netto podmiotów, w których Grupa objęła kontrole - bez salda środków pieniężnych	16	(15 546)	-
Zapłacony podatek dochodowy	-	(57)	(3)
Ugody, porozumienia	-	(1 157)	-
Pozostałe korekty	16	(1 476)	3 534
III. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		38 508	22 877
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-	(100)	(79)
Sprzedaż certyfikatów funduszy pozostałych	-	(8)	11
Nabycie aktywów finansowych	-	(3 751)	-
Nabycie jednostki zależnej, po potrąceniu przejętych środków pieniężnych	16	18 315	(2 536)
Spląty pożyczek udzielonych	-	-	342
IV. Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej		14 456	(2 262)
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
Splata zobowiązań z tytułu leasingu (kapitał i odsetki - MSSF 16)	-	(532)	(594)
Spląty kredytów i pożyczek	-	-	(707)
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	(46 013)	(11 874)
Inne odsetki zapłacone	-	(20)	(8)
V. Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(46 565)	(13 183)
<b>D. Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów w tym:</b>			
różnice kursowe netto	-	-	-
E. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		149 010	129 716
F. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu, w tym:		155 409	137 148
o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	15 914

## WPROWADZENIE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY CAPITEA

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

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

Jednostka Dominująca została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000413997 na podstawie postanowienia Sądu Rejonowego dla Wrocławia-Fabrycznej VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 14 marca 2012 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. Siedzibą Capitea jest Warszawa (adres siedziby: ul. Rtm. Witolda Pileckiego 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 śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Capitea.

#### Na dzień 31 marca 2022 roku Zarząd Spółki funkcjonował w składzie:

Radosław Barczyński	Prezes Zarządu
Tomasz Strama	Wiceprezes Zarządu
Paulina Pietkiewicz	Członek Zarządu

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

#### Na dzień 31 marca 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 Rada Nadzorcza Spółki funkcjonuje w takim samym składzie jak na dzień 31 marca 2022 roku.

#### 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.

## 2 Skład Grupy Kapitałowej

Na dzień 31 marca 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:

Nazwa	Podmiot bezpośrednio dominujący	Rodzaj działalności	Kraj działalności	31.03.2022	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
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 (dawniej: GetBack 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.*	Capitea S.A.	pozostałe usługi finansowe	Polska	100%	100%	jednostka zależna
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%	0%	jednostka zależna
Lens Finance S.A.	Capitea S.A.	pozostałe usługi finansowe	Polska	100%	100%	jednostka zależna
Mesden Investments sp. z o.o.*	Capitea S.A.	pozostałe usługi	Polska	100%	100%	jednostka zależna
Neum Pretium sp. z o.o.*	Capitea S.A.	pozostałe usługi finansowe	Polska	100%	100%	jednostka zależna
Stabilny Hipoteczny NSFIZ**	Capitea S.A.	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 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 marca 2022 roku Grupa nie posiada jednostek stowarzyszonych.

Na dzień 31 marca 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 wskutek 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 nabyła 200 certyfikatów inwestycyjnych funduszu inwestycyjnego Jupiter FIZNFS (w tym dniu nastąpiła rejestracja certyfikatów w KDPW). Spółka jest jedynym uczestnikiem wskazanego funduszu.

#### 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.

#### 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.

#### 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.

## 3 Czas działania jednostki określony w akcie założycielskim

Czas trwania Spółki Dominującej jest nieoznaczony.

## 4 Okres objęty sprawozdaniem finansowym

Skonsolidowany raport kwartalny Grupy Kapitałowej Capitea obejmuje okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 roku

dla śródrocznego skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania z zysków i strat, śródrocznego skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania z całkowitych dochodów, śródrocznego skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym oraz śródrocznego skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz śródroczne skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej według stanu na dzień 31 marca 2022 roku oraz na dzień 31 grudnia 2021 roku.

## 5 Założenia kontynuacji działalności

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawierające jednostkowe dane 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 i wykonania układu zatwierzonego w przyspieszonym postępowaniu układowym (dalej „Układ”)

Utrata płynności finansowej lub jej znaczące pogorszenie może mieć istotny, niekorzystny wpływ na działalność, wyniki, sytuację lub perspektywy rozwoju Spółki i Grupy. W szczególności brak płynności finansowej stanowi przesłankę utraty możliwości wykonania Układu lub utraty zdolności do bieżącego zaspokajania zobowiązań powstałych po dacie zawarcia Układu oraz zobowiązań, które nie zostały objęte Układem. Powyższe okoliczności mogą stanowić natomiast podstawę do uchylecia zawartego Układu.

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 portfeli wierzytelności przez depozytariuszy funduszy należących do Grupy Kapitałowej, identyfikuje ryzyko wystąpienia utrudnień w transferze do Spółki środków pieniężnych zgromadzonych na rachunkach bankowych należących do 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.

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 Kapitałowej 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 r. Prawo restrukturyzacyjne (tekst jednolity: Dz. U. z 2021 r., poz. 1588). W dniu 10 maja 2018 r. 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 r., 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 r. Prawo restrukturyzacyjne (tekst jednolity: Dz. U. z 2021 r., poz. 1588; 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 przez wierzycieli większością 86% głosów.

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

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

Szczegółowy opis dotyczący grup, harmonogramu płatności oraz warunków wynikających z zatwierzonego Układu zawarto w opublikowanym jednostkowym i skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2021.

Na moment publikacji niniejszego sprawozdania, Spółka dokonała wypłaty w całości 1, 2, 3, 4 raty układowej a także w części 5 oraz 6 raty układowej. W konsekwencji czego, na moment publikacji niniejszego sprawozdania finansowego, Spółka wypłaciła wszystkie bezsporne raty układowe płatne do końca 2022 roku.

## **5.2 Niepewność związana z toczącym się wobec Spółki postępowaniem Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego**

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania wobec Spółki toczy się jedno postępowanie administracyjne przed Komisją Nadzoru Finansowego, które dotyczy zarządzania sekurytyzowanymi wierzytelnościami funduszu sekurytyzacyjnego, które może skutkować nałożeniem na Spółkę sankcji administracyjnych określonych w przepisach prawa.

W dniu 2 listopada 2020 roku Spółka poinformowała o doręczeniu odpisu decyzji KNF z dnia 30 października 2020 roku, w której KNF cofnęła zezwolenie na zarządzanie sekurytyzowanymi wierzytelnościami funduszu sekurytyzacyjnego, które było udzielone Spółce decyzją z dnia 24 września 2012 roku („Zezwolenie KNF”), a ponadto nałożyła na Spółkę karę pieniężną w wysokości 50 tys. PLN („Decyzja”), przy czym Decyzji nie nadano rygoru natychmiastowej wykonalności.

Spółka w dniu 16 listopada 2020 roku złożyła odwołanie od Decyzji (wniosek o ponowne rozpoznanie sprawy zakończonej decyzją nieostateczną), które do dnia publikacji sprawozdania finansowego za rok 2021 nie zostało rozpatrzone.

Raportem bieżącym nr 2/2021 Spółka poinformowała o przejęciu kontroli nad Dogmat Systemy S.A. (obecnie Asseta S.A.) (dalej „Asseta”), która dysponuje zezwoleniem na zarządzanie sekurytyzowanymi wierzytelnościami funduszu sekurytyzacyjnego.

Zgodnie z komunikatem z dnia 30 kwietnia 2021 roku Asseta zawarła umowy z White Berg TFI dotyczące zarządzania całością portfeli inwestycyjnych obejmujących sekurytyzowane wierzytelności funduszy: Universe NSFIZ, Debito NSFIZ, Universe 3 NSFIZ, GetPro NSFIZ, EGB Wierzytelności 2 NSFIZ, Universe 2 NSFIZ oraz częścią stanowiącą ok. 90% portfela inwestycyjnego funduszu Centauris 2 FIZNFS. Umowy weszły w życie z dniem 4 maja 2021 roku. Jednocześnie, 1 września 2021 roku Asseta zawarła umowę z White Berg TFI o zarządzanie całością portfela inwestycyjnego obejmującego sekurytyzowane wierzytelności funduszu easyDEBT FIZNFS. W konsekwencji powyższego Asseta zarządza obecnie portfelami sekurytyzowanych wierzytelności wszystkich funduszy sekurytyzacyjnych, których certyfikaty inwestycyjne są w wyłącznym posiadaniu Capitea. W związku z powyższym we wrześniu 2021 roku Spółka Dominująca zakończyła wykonywać działalność objętą Zezwoleniem KNF oraz na tej podstawie został zmieniony model operacyjny Grupy.

W przypadku niekorzystnego rozpatrzenia odwołania Spółki złożonego do Decyzji, Spółka w dalszym ciągu będzie właścicielem certyfikatów inwestycyjnych funduszy własnych, których portfele wierzytelności są zarządzane m. in. przez Asseta – podmiot kontrolowany przez Spółkę. Jednocześnie potencjalna utrata Zezwolenia KNF przez Spółkę, z uwagi na zmianę modelu operacyjnego Grupy, nie wpłynie na wycenę pakietów wierzytelności funduszy własnych.

### **5.3 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.

### **5.4 Niepewność związana z zagrożeniem epidemicznym dotyczącym wirusa SARS-COV-2 (COVID-19)**

Spółka na bieżąco monitoruje sytuację związaną z rozprzestrzenianiem się wirusa 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, trwające zagrożenie epidemiczne dotyczące COVID-19 bezpośrednio nie wpływa istotnie na założenie kontynuacji działalności. Spółka identyfikuje jednak ryzyko niekorzystnego dla Grupy wpływu wprowadzonych zmian w przepisach do aktualnego porządku prawnego, o których wspomniano w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2021 w punkcie 39.5 Zmiany przepisów prawa. Wprowadzone ograniczenia mogą negatywnie wpłynąć na poziom realizowanych przez Grupę przychodów w kolejnych latach.

### **5.5 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, nie prowadzi działalności 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, odpływ części pracowników na terytorium Ukrainy.

## **6 Istotne zasady rachunkowości**

### **6.1 Podstawa sporządzenia, oświadczenie o zgodności**

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

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe wypełnia obowiązki informacyjne określone w rozporządzeniu Rady Ministrów z dnia 29 marca 2018 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 śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2021 roku.

Spółka skorzystała z uproszczenia przewidzianego w par. 62 ust. 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku, zgodnie z którym Spółka nie jest zobowiązana do przekazywania odrębnego raportu kwartalnego pod warunkiem zamieszczenia w skonsolidowanym raporcie kwartalnym, kwartalnej informacji finansowej. Informacja o jednostkowych danych finansowych została sporządzona według tych samych zasad rachunkowości jak śródroczne skrócone skonsolidowane

sprawozdanie finansowe, które nie uległy zmianie w stosunku do sprawozdania Spółki i Grupy sporządzanych za 2021 rok.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej oraz skorygowanej cenie nabycia. Grupa zastosowała odstępstwo od wyceny zobowiązań finansowych objętych Układem oraz nieobjętych Układem (z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych oraz kredytów i pożyczek, dla których naruszono kowenanty) według zamortyzowanego kosztu.

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

W bieżącym okresie sprawozdawczym i okresie porównywalnym w Grupie nie wystąpiła działalność zaniechana. Sprawozdanie zysków i strat zostało sporządzone w wariacie porównawczym, a rachunek z przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

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

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

Grupa przy sporządzaniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 3 miesiące nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania standardów i interpretacji, które weszły lub wejdą w życie po dniu bilansowym.

W związku z zaległościami w publikacji kwartalnych sprawozdań finansowych, dane porównawcze za I kwartał 2021 roku nie wynikają z wcześniej opublikowanych sprawozdań finansowych.

Dane za pierwszy kwartał 2022 roku oraz dane za pierwszy kwartał 2021 roku nie podlegały przeglądowi/badaniu przez biegłego rewidenta.

## **6.2 Waluta funkcjonalna i prezentacyjna**

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

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

## **6.3 Transakcje w walucie obcej**

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

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



Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawierające jednostkowe dane finansowe za okres  
3 miesięcy zakończony 31 marca 2022 roku (dane w tys. PLN)

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	
	31.03.2022	31.12.2021	01.01.2022 - 31.03.2022	01.01.2021 - 31.03.2021
RON	0,9404	0,9293	0,9393	0,9346
EUR	4,6525	4,5994	4,6472	4,5721
BGN	2,3788	2,3516	2,3761	2,3376
GBP	5,4842	5,4846	5,5431	5,2605
USD	4,1801	4,0600	4,1638	3,8128

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

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

Niniejsze sprawozdanie finansowe sporządzono w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej. Sporządzając śródroczne sprawozdanie finansowe za I kwartał 2022 roku Grupa Kapitałowa stosuje takie same zasady rachunkowości, jak przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2021 rok.

#### 6.5 Podstawa wyceny

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone według tych samych zasad jak przy sporządzeniu ostatniego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2021 rok, tj. w oparciu o koncepcje wyceny:

- według wartości godziwej:
  - dla wyceny inwestycji w certyfikaty inwestycyjne (CI) funduszy inwestycyjnych pozostałych,
  - 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 zyskach i stratach bieżącego okresu,
  - dla instrumentów pochodnych;
- według kwoty wymaganej zapłaty (odstąpienie od stosowania wymogów MSSF zostało szerzej opisane w dalszej części sprawozdania finansowego):

- a) dla zobowiązań finansowych objętych Układem, jak również dłużnych papierów wartościowych oraz kredytów i pożyczek, dla których złamano kowenanty a nie są objęte Układem;
3. według ceny nabycia z uwzględnieniem odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości
  - a) dla rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych;
4. według metody praw własności:
  - a) dla inwestycji kapitałowych w jednostkach stowarzyszonych;
5. 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 zobowiązań niefinansowych nieobjętych Układem z wyłączeniem dłużnych papierów wartościowych oraz kredytów i pożyczek, dla których złamano kowenanty;
  - e) zobowiązań z tytułu leasingu.

## 6.6 Segmenty operacyjne

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

## 6.7 Dokonane 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.

Przy sporządzeniu niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zastosowano te same zasady rachunkowości, co w ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2021 roku.

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

Przy sporządzeniu niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zastosowano te same zasady rachunkowości, co w ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2021 roku. Analogicznie jak we wskazanym powyżej sprawozdaniu, Grupa stosuje odstępstwo od MSSF wymienione poniżej.

### 6.8.1 Wycena zobowiązań układowych, zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych oraz kredytów i pożyczek

Spółka zastosowała odstępstwo od wyceny według zamortyzowanego kosztu zgodnie z MSSF 9.

Zobowiązania finansowe zgodnie z MSSF 9 są klasyfikowane jako wyceniane w późniejszych okresach w zamortyzowanym koszcie. W ocenie Zarządu zastosowanie wymogów 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, nie będzie wiernie odzwierciedlało sytuacji finansowej Spółki na dzień bilansowy oraz wprowadzałoby w błąd powodując, że sprawozdanie finansowe nie spełni swojego celu określonego w założeniach koncepcyjnych.

W dniu 24 lutego 2020 roku nastąpiło uprawomocnienie się postanowienia sądu z dnia 6 czerwca 2019 roku o zatwierdzeniu Układu. Jednak Układ może zostać uchylony ze względu na przesłanki określone w art. 176 Ustawy Prawo Restrukturyzacyjne z dnia 15 maja 2015 roku (Dz. U. z 2021 r., poz. 1588). Przesłanki te to niewykonywanie postanowień Układu lub taki stan faktyczny, że oczywistym będzie, że Układ nie będzie wykonany. W związku z powyższym w opinii Zarządu kluczową wartością informacyjną dla użytkowników sprawozdania finansowego wskazującą na prawdziwy i rzetelny obraz Spółki, jest informacja o całkowitych zobowiązaniach Spółki w przypadku materializacji ryzyka uchylecia Układu.

Kierując się zasadą rzetelnego i jasnego obrazu oraz przedstawionym powyżej stanem faktycznym, Spółka dokonała odstępstwa od przestrzegania regulacji MSSF 9 celem osiągnięcia rzetelności prezentacji tj., aby zapewnić rzetelny i jasny obraz prezentowany w sprawozdaniu finansowym. W związku z tym zobowiązania objęte Układem oraz zobowiązania nieobjęte Układem, dla których naruszono kowenanty tj. m.in. zobowiązania finansowe, jak również z tytułu dostaw i usług zostały wycenione w kwocie wymagalnej do zapłaty według stanu na dzień bilansowy tj. wartości nominalnej powiększonej o odsetki naliczone na dzień bilansowy w wysokości ustawowej dla zobowiązań, w przypadku których nie była w umowach wskazana inna wysokość odsetek za zwłokę i odsetek wynikających z umów w przypadku gdy umowa zawierała takie ustalenie.

#### **6.9 Zasady konsolidacji**

Przy sporządzeniu niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zastosowano te same zasady rachunkowości, co w ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2021 roku.

## DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY CAPITEA

### 1 Przychody

	01.01.2022	01.01.2021
	31.03.2022	31.03.2021
<b>Przychody netto</b>	-	-
Przychody z windykacji nabytych pakietów wierzytelności	6 561	27 954
Przychody z usług windykacji	79	112
Przychody z inwestycji w fundusze sekurytyzacyjne	(8)	-
Wynik na umorzeniu certyfikatów inwestycyjnych	(19)	-
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	(48)	(39 174)
Przychody z pozostałych usług	63	168
<b>Razem</b>	<b>6 628</b>	<b>(10 940)</b>

Zgodnie z przyjętymi przez Grupę zasadami rachunkowości przychody i zyski (straty) z tytułu portfeli wierzytelności wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy prezentowane są w przychodach operacyjnych jako przychody z windykacji nabytych pakietów wierzytelności. Przychody z windykacji nabytych pakietów wierzytelności obejmują w szczególności rzeczywiste spłaty zadłużenia pomniejszone o rozliczenie ceny nabycia portfeli, aktualizację wartości portfeli wierzytelności do wartości godziwej oraz zrealizowany wynik na sprzedaży wierzytelności.

Zmniejszenie przychodów z windykacji nabytych pakietów wierzytelności jest spowodowane głównie aktualizacją wartości godziwej posiadanych przez Grupę pakietów wierzytelności w stosunku do wyceny na koniec 2021 roku. Metodologia wyceny do wartości godziwej pakietów wierzytelności została szczegółowiej opisana w nocie 6.

Spadek udziału w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych spowodowany jest tym, że wszystkie certyfikaty w funduszach stowarzyszonych Lumen zostały wycenione już na koniec pierwszego kwartału do 0 PLN. Wyceny te wynikają m.in. z realizacji zawartych porozumień z TFI Ipopema. Na skutek realizacji wyżej wymienionych porozumień Capitea oraz fundusze Lumen zrzekły się wzajemnych roszczeń, a Spółka nie otrzymała środków pieniężnych z umorzonych certyfikatów inwestycyjnych. Skutki zawartych porozumień opisano szczegółowo w punkcie 7 oraz 12 noty 44 skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2021 rok.

Grupa na dzień 31 marca 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.

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

	01.01.2022	01.01.2021
	31.03.2022	31.03.2021
<b>Przychody z windykacji nabytych pakietów wierzytelności</b>	-	-
Odzyski z portfeli wierzytelności, w tym:	38 376	46 284
<i>marża na sprzedaży pakietów wierzytelności</i>	-	-
Rozliczenie ceny nabycia i aktualizacja wartości	(31 815)	(18 330)
<b>Razem</b>	<b>6 561</b>	<b>27 954</b>

## 2 Usługi obce

	01.01.2022	01.01.2021
	-	-
	31.03.2022	31.03.2021
<b>Usługi obce</b>		
Usługi serwisowe	(5 719)	(5 329)
Usługi prawne, zarządzania	(1 431)	(5 556)
Usługi bankowe	(982)	(925)
Usługi pocztowe i kurierskie	(644)	(1 135)
Usługi doradztwa i ekspertyz	(617)	(945)
Najem, dzierżawa	(433)	(803)
Usługi księgowo	(403)	(543)
Usługi IT	(353)	(312)
Usługi telekomunikacyjne	(210)	(254)
Usługi ochrony i porządkowe	(74)	(66)
Remonty i naprawa środków trwałych	(18)	(23)
Usługi pozyskiwania klientów i weryfikacji danych	-	(11)
Pozostałe usługi obce	(86)	(3)
<b>Razem</b>	<b>(10 970)</b>	<b>(15 905)</b>

## 3 Pozostałe przychody operacyjne

	01.01.2022	01.01.2021
	-	-
	31.03.2022	31.03.2021
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>		
Umorzenie zobowiązań, ugody, porozumienia	1 157	-
Wycena praw do użytkowania MSSF 16	365	53
Rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość należności	10	747
Inne przychody operacyjne	113	277
<b>Razem</b>	<b>1 645</b>	<b>1 077</b>

## 4 Pozostałe koszty operacyjne

	01.01.2022	01.01.2021
	-	-
	31.03.2022	31.03.2021
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>		
Podatki i opłaty	(1 022)	(1 005)
Przeszacowanie odpisów aktualizujących wartość należności	(782)	(838)
Zużycie materiałów i energii	(391)	(293)
Kary umowne, inne kary, gwarancje i rezerwy do zawartych umów	-	(1 360)
Inne koszty operacyjne	(303)	(170)
<b>Razem</b>	<b>(2 498)</b>	<b>(3 666)</b>

## 5 Struktura przychodów i kosztów finansowych

	01.01.2022	01.01.2021
	-	-
<b>Przychody finansowe</b>	<b>31.03.2022</b>	<b>31.03.2021</b>
Przychody z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek i należności	190	77
Umorzenie zobowiązań finansowych	5	1 395
Pozostałe przychody finansowe	144	2
<b>Razem</b>	<b>339</b>	<b>1 474</b>

W pozycji pozostałych przychodów finansowych wykazano wynik na wycenie zobowiązania. W pozycji umorzenie zobowiązań finansowych w poprzednim okresie sprawozdawczym zaprezentowano umorzenie zobowiązań z tytułu emisji obligacji w kwocie 1,4 mln PLN.

	01.01.2022	01.01.2021
	-	-
<b>Koszty finansowe</b>	<b>31.03.2022</b>	<b>31.03.2021</b>
Koszty z tytułu odsetek od nieterminowych płatności	(44 009)	(24 673)
Koszty z tytułu odsetek od obligacji	(4 485)	(13 562)
Koszty z tytułu odsetek od kredytów i pożyczek	-	(1 508)
Wynik na dekonsolidacji jednostek zależnych	-	(3 037)
Różnice kursowe netto	(2 290)	(1 335)
Koszty obsługi obligacji	(290)	(302)
Koszty z tytułu odsetek od leasingu	(50)	(140)
Pozostałe koszty finansowe	(1)	(1 356)
<b>Razem</b>	<b>(51 125)</b>	<b>(45 913)</b>

Spadek kosztów z tytułu odsetek od obligacji oraz kredytów i pożyczek w bieżącym okresie wynika z prezentacji odsetek od wymagalnych na dzień bilansowy zobowiązań w kosztach z tytułu odsetek od nieterminowych płatności.

Na pozycję koszty z tytułu odsetek od nieterminowych płatności za okres od 1 stycznia 2022 roku do 31 marca 2022 roku składają się m.in. odsetki od obligacji w wysokości 40,9 mln PLN, odsetki od pożyczek w wysokości 2,2 mln PLN oraz odsetki od zobowiązań handlowych w wysokości 690 tys. PLN.

W momencie przekroczenia formalnej daty wymagalności lub daty wykupu w przypadku obligacji, odsetki księgowane są w pozycji koszty z tytułu odsetek od nieterminowych płatności.

W pozycji wynik na dekonsolidacji w poprzednim okresie sprawozdawczym została ujęta głównie strata, która została rozpoznana wskutek dekonsolidacji spółki Getback Finance AB w kwocie 2,8 mln PLN.

## 6 Inwestycje w pakiety wierzytelności

Nabyte pakiety wierzytelności dzielą się na następujące najważniejsze kategorie:

	31.03.2022	31.12.2021
<b>Zakupione pakiety wierzytelności</b>		
Kredyty bankowe	268 795	286 782
Rachunki za usługi telekomunikacyjne i energię	31 504	33 132
Pożyczki gotówkowe (niebankowe)	45 464	47 871
Ubezpieczeniowe	1 014	1 150
Pozostałe	29 884	33 969
<b>Razem</b>	<b>376 661</b>	<b>402 904</b>

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

- koszty serwisu – wzrost kosztów usług serwisu pakietów wierzytelności wpływa na zmniejszenie wartości godziwej,
- stopa dyskontowa – wzrost stopy wolnej od ryzyka wpływa na zmniejszenie wartości godziwej,
- okres, za który oszacowano przepływy pieniężne – wydłużenie terminu uzyskania wpłat tytułem spłaty wierzytelności, dla tej samej kwoty wpłat, powoduje zmniejszenie wartości godziwej pakietów wierzytelności,
- 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 i poprzednim okresie sprawozdawczym:

	01.01.2022	01.01.2021
	-	-
	31.03.2022	31.12.2021
<b>Inwestycje w pakiety wierzytelności za okres</b>		
<b>Inwestycje w pakiety wierzytelności na początek okresu</b>	<b>402 904</b>	<b>496 363</b>
Nabycie pakietów netto	-	3 456
Wpłaty od osób zadłużonych, w tym:	(37 300)	(169 268)
<i>marża na sprzedaży pakietów wierzytelności</i>	-	-
Wzrost/(spadek) zobowiązań wobec osób zadłużonych z tyt. nadpłat*	(1 076)	(8 886)
Przychody z windykacji nabytych pakietów wierzytelności	6 561	72 381
Transfer z pożyczek	1 224	-
Pozostałe	4 348	8 858
<b>Inwestycje w pakiety wierzytelności na koniec okresu</b>	<b>376 661</b>	<b>402 904</b>

Grupa w bieżącym okresie dokonała przeklasyfikowania pożyczek zawartych z dłużnikami prezentowanych na dzień 31 grudnia 2021 jako pożyczki krótkoterminowe do inwestycji w portfele wierzytelności.

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

	31.03.2022	31.12.2021
<b>Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe krótkoterminowe</b>		
<b>Należności z tytułu dostaw i usług</b>	<b>10 336</b>	<b>12 100</b>
Wartość brutto	29 641	31 849
Wartość odpisów aktualizujących	(19 305)	(19 749)

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawierające jednostkowe dane finansowe za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022 roku (dane w tys. PLN)

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe krótkoterminowe	31.03.2022	31.12.2021
<b>Należności z tytułu podatków innych niż podatek dochodowy</b>	<b>297</b>	<b>368</b>
Wartość brutto	2 841	2 882
Wartość odpisów aktualizujących	(2 544)	(2 514)
<b>Zaliczki, kaucje</b>	<b>935</b>	<b>900</b>
Wartość brutto	4 588	4 553
Wartość odpisów aktualizujących	(3 653)	(3 653)
<b>Inne należności</b>	<b>4 848</b>	<b>44 818</b>
Wartość brutto	8 756	48 464
Wartość odpisów aktualizujących	(3 908)	(3 646)
<b>Razem</b>	<b>16 416</b>	<b>58 186</b>

W pierwszym kwartale 2022 roku Grupa otrzymała zwrot należności w kwocie nominalnej 40 mln PLN od Prokuratury Regionalnej w Warszawie, o czym szerzej poinformowano w nocie 28.

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

Odpisy aktualizujące wartość należności	01.01.2022	Zwiększenia	Zmiana powiązania	Zmniejszenia	31.03.2022
Należności z tytułu dostaw i usług	19 749	528	(962)	(10)	19 305
Należności pozostałe	9 813	292	-	-	10 105
<b>Razem</b>	<b>29 562</b>	<b>820</b>	<b>(962)</b>	<b>(10)</b>	<b>29 410</b>

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	23 244	582	641	(4 711)	19 749
Należności pozostałe	8 785	1 904	(282)	(599)	9 813
<b>Razem</b>	<b>32 029</b>	<b>2 486</b>	<b>359</b>	<b>(5 310)</b>	<b>29 562</b>

## 8 Składniki innych całkowitych dochodów

Inne całkowite dochody	01.01.2022	01.01.2021
	31.03.2022	31.03.2021
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(1 112)	3 588
<b>Inne całkowite dochody ogółem</b>	<b>(1 112)</b>	<b>3 588</b>

## 9 Kapitał zakładowy

Dane o strukturze kapitału podstawowego:

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	



Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawierające jednostkowe dane finansowe za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022 roku (dane w tys. PLN)

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 D	nieuprzywilejowane	24 000 000	1 200	gotówka	08.08.2012	
Akcje serii E	nieuprzywilejowane	20 000 000	1 000	gotówka	23.10.2017	od 2017 roku
<b>Razem</b>		<b>100 000 000</b>	<b>5 000</b>			

Struktura własnościowa kapitału na dzień 31 marca 2022 roku:

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

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

## 10 Zobowiązania układowe

Zobowiązania objęte Układem	31.03.2022	31.12.2021
Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	2 899 355	2 896 863
Z tytułu kredytów, pożyczek	119 352	116 900
Z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	56 324	55 696
Z tytułu świadczeń pracowniczych	406	409
<b>Razem</b>	<b>3 075 437</b>	<b>3 069 868</b>

Zobowiązania nieobjęte Układem	31.03.2022	31.12.2021
Z tytułu leasingu	2 542	2 981
Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	2 765	2 765
Z tytułu kredytów, pożyczek	-	-
Z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	82 728	81 877
Z tytułu świadczeń pracowniczych	3 378	3 139
Z tytułu podatku dochodowego	8	32
<b>Razem</b>	<b>91 421</b>	<b>90 794</b>

W kategorii zobowiązań pozaukładowych zostały ujęte zobowiązania, które powstały przed 8 maja 2018 roku i są objęte spisem wierzycelności, ale z uwagi na ich pokrycie zabezpieczeniami ustanowionymi na majątku Spółki traktowane są jako pozaukładowe oraz zobowiązania powstałe po 9 maja 2018 roku. Podział na część objętą Układem został ustalony w oparciu o wartość zabezpieczeń przyjętą według wyceny certyfikatów inwestycyjnych funduszy własnych oraz portfeli własnych wykazanych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki na dzień 31 grudnia 2019 roku.

Wartość zobowiązań układowych została zaprezentowana w ujęciu skonsolidowanym, tj. po uwzględnieniu korekt z tytułu rozliczeń wewnątrzgrupowych.

W niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dokonano zmiany prezentacji danych na dzień 31 grudnia 2021 roku. Zmiana wynika z nieprawidłowego zaprezentowania

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawierające jednostkowe dane finansowe za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022 roku (dane w tys. PLN)

w sprawozdaniu na dzień 31 grudnia 2021 roku kwoty 2 918 tys. PLN – jako zobowiązań nieobjętych Układem.

## 11 Zobowiązania finansowe krótkoterminowe

Zobowiązania finansowe krótkoterminowe	31.03.2022	31.12.2021
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	2 902 120	2 899 628
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 815	2 019
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek	119 352	116 900
<b>Razem</b>	<b>3 023 287</b>	<b>3 018 547</b>
Objęte Układem wykazane w pozycji zobowiązania układowe	3 018 707	3 013 763
Nieobjęte Układem	4 580	4 784

Zmiany zobowiązań z tyt. krótkoterminowych kredytów i pożyczek	31.03.2022	31.12.2021
<b>Zobowiązania z tyt. krótkoterminowych kredytów i pożyczek na początek okresu</b>	<b>116 900</b>	<b>133 035</b>
Splata kredytów/pożyczek	-	(10 136)
Odsetki	2 214	8 936
Różnice kursowe	238	(69)
Umorzenie	-	(3 824)
Kompensata	-	(1 035)
Pozostałe	-	(10 007)
<b>Zobowiązania z tyt. krótkoterminowych kredytów i pożyczek na koniec okresu</b>	<b>119 352</b>	<b>116 900</b>
Objęte Układem wykazane w pozycji zobowiązania układowe	119 352	116 900
Nieobjęte Układem	-	-

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

Zobowiązania krótkoterminowe z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	31.03.2022	31.12.2021
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	78 927	76 085
Zobowiązania z tytułu nabycia pakietów wierzytelności	2 563	2 687
Zobowiązania z tytułu nadpłat i nierozliczonych wpłat wierzytelności	26 860	25 556
Zobowiązania z tytułu podatków i ceł	344	390
Zobowiązanie z tytułu nabycia jednostek zależnych i stowarzyszonych	10 344	10 996
Pozostałe zobowiązania	20 014	21 859
<b>Razem</b>	<b>139 052</b>	<b>137 573</b>
Objęte Układem wykazane w pozycji zobowiązania układowe	56 324	55 696
Nieobjęte Układem	82 728	81 877

Na wartość zobowiązań z tytułu nadpłat i nierozliczonych wpłat wierzytelności na dzień 31 marca 2022 roku składają się otrzymane wpłaty, które w toku identyfikacji zostały przypisane do konkretnych wierzytelności w kwocie 18,4 mln PLN oraz nieprzypisane do konkretnych wierzytelności w kwocie 8,5 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).

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawierające jednostkowe dane finansowe za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022 roku (dane w tys. PLN)

W pozycji pozostałych zobowiązań na dzień 31 marca 2022 roku wykazane są wpłaty zidentyfikowane jako spłaty wierzytelności do przekazania innym podmiotom w kwocie 13,3 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.

### 13 Zobowiązania z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych

Zmiany zobowiązań z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych	31.03.2022	31.12.2021
<b>Zobowiązania z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych na początek okresu</b>	<b>2 899 628</b>	<b>2 822 313</b>
Emisja obligacji	-	-
Wykup/spłata obligacji	(46 013)	(31 103)
Wycena	48 505	143 721
Umorzone zobowiązania	-	(35 303)
<b>Zobowiązania z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych na koniec okresu</b>	<b>2 902 120</b>	<b>2 899 628</b>
Objęte Układem wykazane w pozycji zobowiązania układowe	2 899 355	2 896 863
Nieobjęte Układem	2 765	2 765

W okresie bieżącym i porównawczym zobowiązania finansowe zostały wycenione w kwocie wymaganej zapłaty, tj. w wartości nominalnej powiększonej o odsetki naliczone do dnia bilansowego według stawki właściwej dla odsetek ustawowych w przypadku, gdy zgodnie z warunkami emisji obligacji termin wykupu obligacji upłynął lub stawki określonej w obowiązujących warunkach emisji obligacji w przypadku, gdy termin wykupu jeszcze nie upłynął.

### 14 Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	31.03.2022	31.12.2021
Z tytułu wynagrodzeń	590	419
Z tytułu ZUS	903	831
Z tytułu PIT	264	318
Zobowiązania z tytułu niewykorzystanych urlopów	1 382	1 016
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu premii	645	964
<b>Razem</b>	<b>3 784</b>	<b>3 548</b>
Objęte Układem wykazane w pozycji zobowiązania układowe	406	409
Nieobjęte Układem	3 378	3 139

### 15 Rezerwy

Wartość rezerw ujętych w niniejszym sprawozdaniu finansowym na dzień 31 marca 2022 roku oraz 31 grudnia 2021 roku oraz ich zmiany w okresie przedstawiały się następująco:

Rezerwy	01.01.2022	Zwiększenie	Wykorzystanie	Rozwiązanie	31.03.2022
Rezerwa na koszty sądowe	59	-	-	-	59
Rezerwa z tytułu umów gwarancyjnych dot. funduszy LUMEN	107 923	-	-	-	107 923
<b>Razem</b>	<b>107 982</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>107 982</b>

Rezerwy	01.01.2021	Zwiększenie	Wykorzystanie	Rozwiązanie	31.12.2021
---------	------------	-------------	---------------	-------------	------------

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawierające jednostkowe dane finansowe za okres  
3 miesięcy zakończony 31 marca 2022 roku (dane w tys. PLN)

Rezerwa na koszty sądowe	59	-	-	-	59
Rezerwa z tytułu umów gwarancyjnych dot. funduszy LUMEN	111 374	-	(3 451)	-	107 923
<b>Razem</b>	<b>111 433</b>	<b>-</b>	<b>(3 451)</b>	<b>-</b>	<b>107 982</b>

## 16 Objaśnienia do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych

	01.01.2022	01.01.2021
	-	-
	31.03.2022	31.03.2021
<b>(Zyski)/straty z tytułu różnic kursowych</b>	<b>265</b>	<b>235</b>
Różnice kursowe na ŚT	(2)	31
Różnice kursowe na wycenie pożyczek	238	204
Różnice kursowe wycena MSSF 16	29	-
<b>Zmiana stanu inwestycji w portfele wierzytelności</b>	<b>27 467</b>	<b>16 617</b>
Zmiana stanu inwestycji w portfele wierzytelności wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej	26 243	16 617
Przeklasyfikowanie pożyczek na portfele wierzytelności	1 224	-
<b>Odsetki oraz inne przychody i koszty działalności finansowej</b>	<b>3 169</b>	<b>2 571</b>
Naliczone odsetki od zobowiązań	2 284	2 272
Naliczone odsetki od należności	-	(193)
Rezerwy na odsetki od zaległych zobowiązań	885	492
<b>Zmiana stanu należności</b>	<b>41 734</b>	<b>2 858</b>
Zmiana stanu należności wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej	37 969	2 858
Korekta o nieotrzymane ŚP ze zbytych obligacji	3 751	-
Korekta o otrzymane ŚP ze zbytych CI	14	-
<b>Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem kredytów i pożyczek oraz zobowiązań z tyt. dłużnych papierów wartościowych</b>	<b>1 750</b>	<b>7 291</b>
Zmiana stanu zobowiązań, z wyłączeniem kredytów i pożyczek oraz zobowiązań z tytułu dłużnych papierów wartościowych wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej	851	7 252
Wyłączenie ze zmiany stanu zobowiązań rezerw na odsetki od zaległych zobowiązań	(886)	(492)
Ugody, porozumienia	1 157	-
Zmiana stanu zobowiązań układowych	628	531
<b>Aktywa netto podmiotów, w których Grupa objęła kontrole - bez salda środków pieniężnych</b>	<b>(15 546)</b>	<b>-</b>
Saldo środków pieniężnych na dzień objęcia kontroli	(18 315)	-
Aktywa netto Grom Windykacji NSFIZ	1 983	-
Wartość umorzonych CI należących do Spółki	786	-
<b>Pozostałe korekty</b>	<b>(1 476)</b>	<b>3 534</b>
Inne korekty kapitałowe	(1 111)	3 586
Wycena praw do użytkowania MSSF 16	(365)	(52)
<b>Nabycie jednostki zależnej, po potrąceniu przejętych środków pieniężnych</b>	<b>18 315</b>	<b>(2 536)</b>
Nabycie Asseta S.A.	-	(2 525)
Nabycie TV6 Sp. z o.o.	-	(11)
Nabycie Grom Windykacji NSFIZ	18 315	-

W nocy 27 ujawniono dodatkowe informacje dotyczące rozliczenia nabycia funduszu Grom Windykacji NSFIZ.

## 17 Zabezpieczenia ustanowione na majątku Grupy

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

	31.03.2022		31.12.2021		Rodzaj majątku, będącego zabezpieczeniem
	Kwota zobowiązania	Kwota zabezpieczenia	Kwota zobowiązania	Kwota zabezpieczenia	
Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych	57 092	21 385	56 263	19 301	Zastaw rejestrowy na pakietach wierzytelności
		3 520		3 520	Zastaw rejestrowy na certyfikatach inwestycyjnych
Zobowiązanie z tytułu leasingu	2 542	2 460	2 981	2 615	Rzeczowe aktywa trwałe w leasingu
Porozumienie	2 625	15 782	3 352	16 915	Zastaw rejestrowy na certyfikatach inwestycyjnych
<b>Razem</b>	<b>62 259</b>	<b>43 147</b>	<b>62 596</b>	<b>42 351</b>	

Zestawienie zobowiązań zabezpieczonych na majątku Grupy na dzień 31 marca 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	9 716	portfele wierzytelności	150%		
VC	928	portfele wierzytelności	150%	1 581	Nie
VD	5 300	portfele wierzytelności	150%		
VE	7 270	portfele wierzytelności	150%		
JS	14 040	portfele wierzytelności	100%	7 051	Nie
LE	3 743	portfele wierzytelności	150%	5 092	Nie
IF	4 500	portfele wierzytelności certyfikaty inwestycyjne	150%	7 662 3 520	Tak
<b>Razem</b>	<b>45 497</b>	<b>n/d</b>	<b>n/d</b>	<b>24 906</b>	<b>n/d</b>

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%	1 443	Nie

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawierające jednostkowe dane finansowe za okres  
3 miesiące zakończony 31 marca 2022 roku (dane w tys. PLN)

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
VD	5 300	portfele wierzytelności	150%		
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	
<b>Razem</b>	<b>45 497</b>	<b>n/d</b>	<b>n/d</b>	<b>22 820</b>	<b>n/d</b>

## 18 Zobowiązania warunkowe

### 18.1 Gwarancje i poręczenia

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

### 18.2 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 Towarzystwo 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.

Capitea S.A. zawarła z Trigon Profit XIV NSFIZ (obecnie Lumen Profit 14 NSFIZ), Trigon Profit XV NSFIZ (obecnie Lumen Profit 15 NSFIZ), Trigon Profit XVI NSFIZ (obecnie Lumen Profit 16 NSFIZ), Trigon Profit XVIII NSFIZ (obecnie Lumen Profit 18 NSFIZ), Trigon Profit XX NSFIZ (obecnie Lumen Profit 20 NSFIZ), Trigon Profit XXI NSFIZ (obecnie Lumen Profit 21 NSFIZ), Trigon Profit XXII NSFIZ (obecnie Lumen Profit 22 NSFIZ), Trigon Profit XXIII NSFIZ (obecnie Lumen Profit 23 NSFIZ) i Trigon Profit XXIV NSFIZ (obecnie Lumen Profit 24 NSFIZ) umowy gwarancyjne. Umowy gwarancyjne przewidywały mechanizm przeprowadzenia przez fundusze emisji gwarancyjnych w związku z brakiem osiągnięcia wymaganej wartości aktywów netto funduszy na certyfikat inwestycyjny w danym okresie. Umowy przewidywały także, że w przypadku, gdy Capitea S.A. nie obejmie wymaganej ilości certyfikatów inwestycyjnych w ramach emisji gwarancyjnych, będzie zobowiązana do zapłaty na rzecz odpowiedniego funduszu kary umownej i na zabezpieczenie tego

roszczenia zostały ustanowione zastawy rejestrowe na poszczególnych seriach certyfikatów inwestycyjnych.

Capitea S.A. obecnie jest stroną postępowań sądowych, w których wyżej wymienione fundusze inwestycyjne dochodzą zapłaty z tytułu kar umownych według opisanej wyżej zasady, z czym Capitea S.A. całkowicie się nie zgadza i kwestionuje w całej rozciągłości zasadność wszystkich powództw. W procesach sądowych Capitea S.A. stoi na stanowisku, że każda wynikająca z umów gwarancyjnych wierzytelność ww. funduszy inwestycyjnych o skuteczne objęcie certyfikatów inwestycyjnych w ramach emisji gwarancyjnych jest objęta Układem, zaś roszczenia z tytułu zapłaty kar umownych nigdy nie powstały, stąd są całkowicie bezzasadne, a dodatkowo, że postanowienia umowne dotyczące zastrzeżenia kar umownych są dotknięte sankcją nieważności. W chwili obecnej część postępowań sądowych jest zawieszona na zgodny wniosek stron procesu.

Spółka podpisała porozumienia w zakresie rozliczenia wzajemnych roszczeń z funduszami: Lumen Profit 14 NSFIZ, Lumen Profit 15 NSFIZ, Lumen Profit 16 NSFIZ oraz Lumen Profit 18 NSFIZ, LUMEN Profit 20 NSFIZ, LUMEN Profit 21 NSFIZ, LUMEN Profit 22 NSFIZ, LUMEN Profit 23 NSFIZ i LUMEN Profit 24 NSFIZ. Na skutek realizacji ww. porozumień Ipopema TFI S.A., fundusze zarządzane przez Ipopema TFI S.A. oraz Spółka zrzekły się wzajemnych roszczeń.

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.

## 19 Rozliczenia z tytułu spraw sądowych

Od dnia 2 maja 2018 r. przed Sądem Rejonowym dla Wrocławia–Fabrycznej we Wrocławiu Wydział VIII Gospodarczy do spraw Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych, toczyło się z udziałem Spółki Dominującej przyspieszone postępowanie układowe w rozumieniu przepisów ustawy Prawo restrukturyzacyjne. Po zatwierdzeniu przez Sąd układu w dniu 6 czerwca 2019 roku, postanowienie w tym przedmiocie uprawomocniło się z dniem 24 lutego 2020 roku.

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

Spółka jest również stroną postępowań których przedmiotem są roszczenia odszkodowawcze od osób i podmiotów, które dopuścili się deliktów wobec Spółki.

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

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



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

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

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

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2022 roku Grupa nie dokonała odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych.

## 23 Informacje dotyczące dywidend

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

## 24 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.

## 25 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.

## 26 Informacje o transakcjach z jednostkami powiązаныmi

Informacje o transakcjach z jednostkami powiązаныmi w bieżącym okresie sprawozdawczym:

Transakcje spółek Grupy z pozostałymi jednostkami powiązаныmi	31.03.2022				01.01.2022	
	Należności brutto	Zobowiązania	Przychody finansowe	Koszty finansowe	-	
					31.03.2022	
					Zakup	Sprzedaż
Grom Windykacji NSFIZ*	-	-	-	-	-	-
Dubiński Jeleński Masiarz i wspólnicy sp. k. (powiązanie osobowe)	-	1 009	-	-	(69)	-
DJM Trust sp. z o.o. (powiązanie osobowe)	-	4	-	-	(11)	-
<b>Podmiot dominujący:</b>	-	98 140	-	(1 797)	-	-
DNLD Holdings S.ar.l	-	98 140	-	(1 797)	-	-
<b>Razem</b>	-	<b>99 153</b>	-	<b>(1 797)</b>	<b>(80)</b>	-

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

Informacje o transakcjach z jednostkami powiązаныmi w okresie porównawczym:

Transakcje spółek Grupy z pozostałymi jednostkami powiązаныmi	31.12.2021		01.01.2021 – 31.03.2021			
	Należności brutto	Zobowiązania	Przychody finansowe	Koszty finansowe	Zakup	Sprzedaż
Grom Windykacji NSFIZ	5 372	130	76	-	-	-
Dubiński Jeleński Masiarz i wspólnicy sp. k. (powiązanie osobowe)	-	940	-	-	(521)	-
DJM Trust sp. z o.o. (powiązanie osobowe)	-	4	-	-	(13)	-
<b>Podmiot dominujący:</b>	-	<b>96 105</b>	-	-	-	-
DNLD Holdings S.a.r.l	-	96 105	-	(1 649)	-	-
<b>Razem</b>	<b>5 372</b>	<b>97 179</b>	<b>76</b>	<b>(1 649)</b>	<b>(534)</b>	-

## 27 Połączenia jednostek gospodarczych

W dniu 10 stycznia 2022 roku wskutek wykupu certyfikatów inwestycyjnych innych uczestników, Capitea S.A. 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 przejścia 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 po dniu bilansowym Spółka nabyła kolejne certyfikaty inwestycyjne funduszu Jupiter FIZNFS serii B za kwotę 15 mln PLN.

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

1. 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.
2. 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.
3. 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.
4. 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 całości oraz 6. raty układowej w części tj. 20% wynikających z Układu.

5. 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. Na realizację Przyspieszonej Płatności Układowej przeznaczono łącznie 46,25 mln PLN.

## **29 Zdarzenia następujące po dniu bilansowym**

1. 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.

**II. JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE****WYBRANE DANE FINANSOWE SPÓŁKI**

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2022	01.01.2021	01.01.2022	01.01.2021
	-	-	-	-
	31.03.2022	31.03.2021	31.03.2022	31.03.2021
Przychody	(14 927)	(23 538)	(3 212)	(5 148)
Zysk (strata) ze sprzedaży	(18 510)	(41 117)	(3 983)	(8 993)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(17 733)	(37 488)	(3 816)	(8 199)
Zysk (strata) brutto	(70 228)	(126 517)	(15 112)	(27 672)
Zysk (strata) netto	(70 228)	(126 517)	(15 112)	(27 672)
Amortyzacja	(732)	(807)	(158)	(177)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	43 015	(10 927)	9 256	(2 390)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(3 495)	14 257	(752)	3 118
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(42 707)	(18 834)	(9 190)	(4 119)
Przepływy pieniężne netto razem	(3 187)	(15 504)	(686)	(3 391)
	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2022	31.12.2021
Aktywa trwałe	452 483	465 002	97 256	101 101
Inwestycje długoterminowe	447 978	460 128	96 288	100 041
Należności krótkoterminowe	36 537	82 515	7 853	17 940
Inwestycje krótkoterminowe	4 152	4 098	892	891
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 078	4 265	232	927
Aktywa dotyczące działalności zaniechanej	1 488	1 563	320	340
Kapitał własny	(2 816 333)	(2 746 105)	(605 338)	(597 057)
Zobowiązania długoterminowe	727	962	156	209
Zobowiązania układowe	3 169 114	3 162 015	681 164	687 484
Zobowiązania przypadające na działalność zaniechaną	-	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	34 455	32 782	7 406	7 127
Rezerwy	107 937	107 937	23 200	23 468

Wybrane dane finansowe, zawierające podstawowe pozycje jednostkowych danych finansowych 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 marca 2022 roku – 4,6525 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 marca 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 marca 2022 roku – 4,6472, od 1 stycznia do 31 marca 2021 roku – 4,5721.

**ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW I STRAT**

	01.01.2022	01.01.2021
	-	-
	31.03.2022	31.03.2021
Przychody, w tym:	(14 927)	(23 538)
przychody z tytułu zarządzania portfelami wierzytelności	-	4 571
udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	(48)	(39 174)
przychody z inwestycji w fundusze sekurytyzacyjne zależne i pozostałe	(15 264)	12 764
przychody z windykacji nabytych pakietów wierzytelności	271	45
Pozostałe przychody operacyjne	1 108	4 905
Koszty wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych	(1 982)	(12 827)
Amortyzacja	(732)	(807)
Usługi obce	(869)	(3 945)
Pozostałe koszty operacyjne	(331)	(1 276)
<b>Zysk/ Strata na działalności operacyjnej</b>	<b>(17 733)</b>	<b>(37 488)</b>
Wynik na sprzedaży instrumentów finansowych	-	-
Przychody finansowe	1 419	615
Koszty finansowe	(53 914)	(89 644)
Przychody/(koszty) finansowe netto	(52 495)	(89 029)
<b>Zysk/(strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>(70 228)</b>	<b>(126 517)</b>
Podatek dochodowy	-	-
<b>Zysk/(strata) netto za okres sprawozdawczy</b>	<b>(70 228)</b>	<b>(126 517)</b>
w tym: zysk/(strata) netto przypadająca na działalność zaniechaną	271	(7 369)

	01.01.2022	01.01.2021
	-	-
	31.03.2022	31.03.2021
Zysk/(strata) netto za okres	(70 228)	(126 517)
Zysk/(strata) netto za okres z działalności kontynuowanej	(70 499)	(119 148)
Zysk/(strata) netto za okres z działalności zaniechanej	271	(7 369)
Średnia liczba akcji zwykłych w okresie	100 000 000	100 000 000
<b>Zysk/(strata) na jedną akcję (PLN)</b>	<b>(0,70)</b>	<b>(1,27)</b>
<b>Zysk/(strata) na jedną akcję z działalności kontynuowanej (PLN)</b>	<b>(0,70)</b>	<b>(1,19)</b>
<b>Zysk/(strata) na jedną akcję z działalności zaniechanej (PLN)</b>	<b>0,00</b>	<b>(0,07)</b>

**ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

	01.01.2022	01.01.2021
	31.03.2022	31.03.2021
Zysk/(strata) za okres	(70 228)	(126 517)
Inne całkowite dochody netto	-	-
<b>Całkowite dochody za okres</b>	<b>(70 228)</b>	<b>(126 517)</b>
w tym: zysk/(strata) netto przypadająca na działalność zaniechaną	271	(7 369)

## ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	31.03.2022	31.12.2021
<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>452 483</b>	<b>465 002</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	2 869	3 086
Inne wartości niematerialne	1 054	1 206
Inwestycje	435 337	447 795
<i>jednostki zależne</i>	435 146	447 590
<i>pozostałe</i>	191	205
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	-	2 835
Pożyczki udzielone długoterminowe	12 641	9 498
Pozostałe należności długoterminowe	582	582
<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>41 929</b>	<b>91 026</b>
Inwestycje	-	-
Pożyczki udzielone krótkoterminowe	4 152	4 098
Należności z tytułu dostaw i usług	18 005	24 174
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	-
Pozostałe należności	18 532	58 341
<i>należności z tytułu podatków innych niż podatek dochodowy</i>	101	205
<i>pozostałe należności</i>	17 731	57 552
<i>zaliczki, kaucje</i>	700	584
Rozliczenia międzyokresowe czynne	162	148
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 078	4 265
<b>AKTYWA DOTYCZĄCE DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ</b>	<b>1 488</b>	<b>1 563</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>495 900</b>	<b>557 591</b>
PASywa	31.03.2022	31.12.2021
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>	<b>(2 816 333)</b>	<b>(2 746 105)</b>
Kapitał zakładowy	5 000	5 000
Pozostałe kapitały (fundusze) zapasowe	543 027	543 027
<i>agio</i>	341 049	341 049
<i>kapitał zapasowy tworzony z zysku</i>	201 978	201 978
Wynik z lat ubiegłych	(3 294 132)	(3 091 672)
Zysk (strata) netto	(70 228)	(202 460)
<b>ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE</b>	<b>727</b>	<b>962</b>
Zobowiązania z tytułu leasingu	727	962
<b>ZOBOWIĄZANIE UKŁADOWE</b>	<b>3 169 114</b>	<b>3 162 015</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA DOTYCZĄCE DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</b>	<b>34 455</b>	<b>32 782</b>
Zobowiązania finansowe z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	4 808	4 808
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 815	2 019
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek	6 896	3 046
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	19 765	21 695
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 171	1 214
<b>REZERWY</b>	<b>107 937</b>	<b>107 937</b>
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>495 900</b>	<b>557 591</b>

## ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały		Zysk/strata netto	Kapitał własny ogółem
		Niepodzielony wynik finansowy	Kapitał zapasowy i zyski zatrzymane		
<b>Stan na 01.01.2022</b>	<b>5 000</b>	<b>(3 091 672)</b>	<b>543 027</b>	<b>(202 460)</b>	<b>(2 746 105)</b>
Całkowite dochody netto za okres	-	-	-	(70 228)	(70 228)
Przeniesienie zysku/straty poprzedniego okresu na niepodzielony wynik finansowy	-	(202 460)	-	202 460	-
<b>Stan na 31.03.2022</b>	<b>5 000</b>	<b>(3 294 132)</b>	<b>543 027</b>	<b>(70 228)</b>	<b>(2 816 333)</b>

	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały		Zysk/strata netto	Kapitał własny ogółem
		Niepodzielony wynik finansowy	Kapitał zapasowy i zyski zatrzymane		
<b>Stan na 01.01.2021</b>	<b>5 000</b>	<b>(2 928 594)</b>	<b>543 027</b>	<b>(163 078)</b>	<b>(2 543 645)</b>
Całkowite dochody netto za okres	-	-	-	(126 518)	(126 518)
Przeniesienie zysku/straty poprzedniego okresu na niepodzielony wynik finansowy	-	(163 078)	-	163 078	-
<b>Stan na 31.03.2021</b>	<b>5 000</b>	<b>(3 091 672)</b>	<b>543 027</b>	<b>(126 518)</b>	<b>(2 670 163)</b>



**ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH**

	01.01.2022	01.01.2021
	-	-
	31.03.2022	31.03.2021
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>I. Zysk (strata) brutto</b>	<b>(70 228)</b>	<b>(126 517)</b>
<b>II. Korekty razem:</b>	<b>113 243</b>	<b>115 590</b>
Amortyzacja	732	807
Udział w (zyskach)/stratach jednostek stowarzyszonych	48	39 174
(Zyski)/straty z tytułu różnic kursowych	309	362
Odsetki oraz inne przychody i koszty działalności finansowej	3 454	2 835
Koszty związane z obsługą i wyceną obligacji	49 508	86 095
Zmiana stanu inwestycji w portfele wierzytelności	-	860
Zmiana stanu należności	46 222	14 509
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem kredytów i pożyczek oraz zobowiązań z tyt. dłużnych papierów wartościowych	(1 081)	(14 137)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	(46)	739
Zmiana stanu rezerw	-	(4 229)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(14)	95
Wycena inwestycji w fundusze inwestycyjne zamknięte	15 264	(12 764)
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	71	(17)
Odpis aktualizujący wartość udzielonych pożyczek	(712)	(612)
Zysk (strata) na sprzedaży, likwidacja rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	(184)	1
Wynik na zbyciu i umorzeniu CI, udziałów	19	1 926
Pozostałe korekty	(347)	(53)
<b>III. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>43 015</b>	<b>(10 927)</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	1	-
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-	(77)
Sprzedaż/umorzenie aktywów finansowych	8	5
Sprzedaż/umorzenie udziałów/akcji/certyfikatów w jednostkach zależnych	-	22 694
Nabycie udziałów/akcji/certyfikatów w jednostkach zależnych	(900)	(6 011)
Sprzedaż/umorzenie udziałów/akcji/certyfikatów w jednostkach stowarzyszonych	786	-
Inne wpływy inwestycyjne	4 218	346
Inne wypływy inwestycyjne	(7 608)	(2 700)
<b>IV. Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej</b>	<b>(3 495)</b>	<b>14 257</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
Splata zobowiązań z tytułu leasingu (kapitał i odsetki - MSSF 16)	(532)	(594)
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów, pożyczek	3 858	-
Splaty kredytów i pożyczek	-	(10 597)
Wykup dłużnych papierów wartościowych	(46 013)	(7 634)
Odsetki zapłacone	(20)	(9)
<b>V. Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(42 707)</b>	<b>(18 834)</b>
<b>D. Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, w tym:</b>	<b>(3 187)</b>	<b>(15 504)</b>
różnice kursowe netto	-	-
<b>E. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu</b>	<b>4 265</b>	<b>18 015</b>
<b>F. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu, w tym:</b>	<b>1 078</b>	<b>2 511</b>
o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

**DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO JEDNOSTKOWYCH DANYCH FINANSOWYCH SPÓŁKI CAPITEA S.A.****1 Działalność zaniechana**

W dniu 30 kwietnia 2021 roku Asseta S.A. – spółka zależna zawarła umowy z White Berg TFI dotyczące zarządzania całością portfeli inwestycyjnych obejmujących sekurytyzowane wierzytelności funduszy: Universe NSFIZ, Debito NSFIZ, Universe 3 NSFIZ, GetPro NSFIZ, EGB Wierzytelności 2 NSFIZ, Universe 2 NSFIZ oraz częścią stanowiącą ok. 90% portfela inwestycyjnego funduszu Centauris 2 FIZNFS. Umowy weszły w życie z dniem 4 maja 2021 roku. Jednocześnie, 1 września 2021 roku Asseta S.A. zawarła umowę z White Berg TFI o zarządzanie całością portfela inwestycyjnego obejmującego sekurytyzowane wierzytelności funduszu easyDEBT FIZNFS NSFIZ. Z dniem wejścia w życie wyżej wymienionych umów Jednostka Dominująca Capitea S.A. przestała być podmiotem zarządzającym funduszy, a zatem zakończyła osiągać przychody i koszty z tego tytułu. Oznacza to, że z dniem zaprzestania zarządzania portfelami inwestycyjnymi ww. funduszy, Jednostka Dominująca Capitea S.A. stała się spółką holdingową. Od tego momentu jej źródła przychodów i kosztów ulegają istotnej zmianie w stosunku do poprzednich okresów.

Asseta S.A. zawarła z White Berg TFI umowy zarządzania portfelami funduszy własnych na warunkach zapewniających samodzielność finansową. Obecnie zarządza portfelami wierzytelności wszystkich funduszy sekurytyzacyjnych, których wszystkie certyfikaty inwestycyjne są w wyłącznym posiadaniu Capitea S.A. Działalność zaniechana występuje zatem jedynie w Jednostce Dominującej i nie ma wpływu na Grupę Kapitałową.

Działalność zaniechana obejmuje ogół przychodów z tytułu zarządzania portfelami wierzytelności, przychodów z usług windykacji oraz przychodów z windykacji nabytych pakietów wierzytelności a także przypisane działalności zaniechanej koszty operacyjne. W bieżącym okresie sprawozdawczym miała miejsce jednorazowa transakcja dotycząca działalności, której zaniechanie nastąpiło w 2021 roku.

Poniżej przedstawiono wartość przychodów, kosztów, zysku/(straty) netto oraz przepływów środków pieniężnych netto dotyczących działalności zaniechanej w bieżącym i poprzednim okresie sprawozdawczym:

	01.01.2022	01.01.2021
	-	-
	31.03.2022	31.03.2021
Przychody	271	4 728
Pozostałe przychody operacyjne	-	-
Koszty wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych	-	(10 692)
Amortyzacja	-	(98)
Usługi obce	-	(610)
Pozostałe koszty operacyjne	-	(634)
<b>Zysk na działalności operacyjnej</b>	<b>271</b>	<b>(7 306)</b>
Przychody/(koszty) finansowe netto	-	(63)
<b>Zysk/(strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>271</b>	<b>(7 369)</b>
Podatek dochodowy	-	-
Pozostałe obciążenia wyniku finansowego	-	-
<b>Zysk/(strata) netto za okres sprawozdawczy</b>	<b>271</b>	<b>(7 369)</b>

Przepływy środków pieniężnych netto, które można przyporządkować do działalności operacyjnej, inwestycyjnej i finansowej działalności zaniechanej w bieżącym i poprzednim okresie sprawozdawczym:

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawierające jednostkowe dane finansowe za okres  
3 miesięcy zakończony 31 marca 2022 roku (dane w tys. PLN)

	01.01.2022	01.01.2021
<b>Przepływy netto przypadające na zaniechaną:</b>	-	-
	<b>31.03.2022</b>	<b>31.03.2021</b>
działalność operacyjną	346	(4 737)
działalność inwestycyjną	-	-
działalność finansową	-	(242)
<b>Razem</b>	<b>346</b>	<b>(4 979)</b>

Struktura aktywów i pasywów związanych z działalnością zaniechaną prezentuje się następująco:

<b>Aktywa dotyczące działalności zaniechanej</b>	<b>31.03.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-
Inwestycje w pakiety wierzytelności	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	1 488	1 563
<b>Razem</b>	<b>1 488</b>	<b>1 563</b>

Zarówno na dzień 31 marca 2022 roku jak i na 31 grudnia 2021 roku zobowiązania przypadające na działalność zaniechaną nie wystąpiły.

### **III. INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU GRUPY KAPITAŁOWEJ CAPITEA ZA PIERWSZY KWARTAŁ ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2022 ROKU**

#### **1 Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Spółki w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących Spółki**

Powyższe informacje zostały zaprezentowane w nocie 28 „Istotne zdarzenia, które miały miejsce w okresie sprawozdawczym” oraz w nocie 29 „Zdarzenia następujące po dniu bilansowym” w Dodatkowych informacjach i objaśnieniach do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Capitea w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

#### **2 Wskazanie czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe**

Informacje zostały przedstawione w punkcie 5 Wprowadzenia do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Capitea.

#### **3 Opis zmian organizacji Grupy kapitałowej Spółki, w tym w wyniku połączenia jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, a także podziału, restrukturyzacji lub zaniechania działalności oraz wskazanie jednostek podlegających konsolidacji**

Opis Grupy Kapitałowej oraz jej zmian mających miejsce w okresie sprawozdawczym został zawarty w nocie 2 „Skład Grupy Kapitałowej” we Wprowadzeniu do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Capitea.

Działalność zaniechana występująca w Jednostce Dominującej została opisana w nocie 1 „Działalność zaniechana” w Dodatkowych informacjach i objaśnieniach do jednostkowych danych finansowych Spółki Capitea.

Informacje dotyczące połączeń jednostek gospodarczych zostały zawarte w nocie 27 „Połączenia jednostek gospodarczych” w Dodatkowych informacjach i objaśnieniach do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Capitea.

#### **4 Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz**

Jednostka Dominująca nie publikuje prognoz.

#### **5 Struktura akcjonariatu**

Informacje zaprezentowano w nocie 9 do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

#### **6 Stan posiadania akcji Spółki i jednostek powiązanych lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące**

##### **6.1 Stan posiadania akcji Spółki i jednostek powiązanych przez Członków Zarządu**

Zgodnie z przekazanymi Spółce informacjami, członek Zarządu Radosław Barczyński posiadał na dzień 31 marca 2022 roku, jak również na dzień publikacji niniejszego sprawozdania, akcje stanowiące 0,003% udziału w kapitale zakładowym Spółki. Pozostałe osoby aktualnie zarządzające Spółką według stanu na

dzień 31 marca 2022 roku, jak również na dzień publikacji niniejszego sprawozdania, nie posiadają bezpośrednio akcji ani udziałów w Spółce ani w jednostkach powiązanych.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Prezes Zarządu Radosław Barczyński posiada bezpośrednio akcje stanowiące 0,003% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz poprzez posiadanie udziałów stanowiących 22,75% zaangażowania w kapitale zakładowym DNLD Holdings S.à.r.l. pośrednio posiada 13,67% udziału w kapitale zakładowym Spółki.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Członek Zarządu Paulina Pietkiewicz poprzez posiadanie udziałów stanowiących 45,5% zaangażowania w kapitale zakładowym DNLD Holdings S.à.r.l. posiada pośrednio 27,33% udziału w kapitale zakładowym Spółki.

Pozostałe osoby aktualnie zarządzające Spółką według stanu na dzień publikacji niniejszego sprawozdania, nie posiadają bezpośrednio lub pośrednio akcji ani udziałów w Spółce ani w jednostkach powiązanych.

## **6.2 Stan posiadania akcji Spółki i jednostek powiązanych przez Członków Rady Nadzorczej**

Zgodnie z przekazanymi Spółce informacjami, Członek Rady Nadzorczej, Paweł Pasternok posiadał na dzień 31 marca 2022 roku, jak również na dzień publikacji niniejszego sprawozdania, akcje stanowiące poniżej 0,001% udziału w kapitale zakładowym Spółki. Pozostali członkowie Rady Nadzorczej, według stanu na dzień 31 marca 2022 roku, jak również na dzień publikacji niniejszego sprawozdania, nie posiadają bezpośrednio akcji ani udziałów w Spółce ani w jednostkach powiązanych.

## **7 Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej**

Powyższe informacje zostały zaprezentowane w punkcie 5.2 „Niepewność związana z toczącymi się wobec Spółki postępowaniami Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego” we Wprowadzeniu do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Capitea oraz zostały opisane w nocie 19 „Rozliczenia z tytułu spraw sądowych” oraz w nocie 18.2 „Potencjalne zobowiązania warunkowe wynikające z umów zlecenia zarządzania portfelem inwestycyjnym obejmującym wierzytelności funduszy inwestycyjnych zamkniętych zawarte przez Spółkę z towarzystwami funduszy inwestycyjnych” w Dodatkowych informacjach i objaśnieniach do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Capitea.

## **8 Informacje o zawarciu przez Spółkę lub jednostkę zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli zostały zawarte na warunkach innych niż rynkowe**

W okresie sprawozdawczym spółki z Grupy Capitea nie zawierały transakcji na warunkach innych niż rynkowe.

## **9 Informacje o udzieleniu przez Spółkę lub przez jednostkę od niej zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu**

Gwarancje i poręczenia zostały opisane w nocie 18 „Zobowiązania warunkowe”, natomiast zabezpieczenia w nocie 17 „Zabezpieczenia ustanowione na majątku Grupy” w Dodatkowych Informacjach i objaśnieniach do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Capitea.

## **10 Inne informacje, które zdaniem Spółki są istotne dla oceny jej sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Spółkę**

Informacje przedstawione w punkcie 5 Wprowadzenia do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

## **11 Wskazanie czynników, które w ocenie Spółki będą miały wpływ na osiągnięte przez nią wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału**

W perspektywie najbliższych miesięcy czynnikiem mogącym wpływać na osiągnane wyniki finansowe jest wysoki poziom rynkowych stóp procentowych, przekładający się na wyższe koszty obsługi zadłużenia. Jest to związane z pogłębiającą się inflacją, która znacznie odbiega od celu inflacyjnego NBP.

Wysoki wskaźnik inflacji może też wpływać na możliwości oraz chęci do regulowania zobowiązań przez dłużników.

## **12 Zatwierdzenie do publikacji**

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawierające jednostkowe dane finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Jednostki Dominującej („Zarząd”) w dniu 30 maja 2022 roku.

---

Radostław Barczyński

Prezes Zarządu

---

Tomasz Strama

Wiceprezes Zarządu

---

Paulina Pietkiewicz

Członek Zarządu

---

Adam Stabik

Dyrektor Departamentu Sprawozdawczości  
Finansowej

---

Daniel Ofiara

Osoba, której powierzono prowadzenie  
ksiąg rachunkowych

Niniejszy raport kwartalny składa się z 45 numerowanych stron.

Data publikacji: 30 maja 2022 roku.