



CAPITEA

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZAWIERAJĄCE
JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE
ZA OKRES 9 MIESIĘCY
ZAKOŃCZONY DNIA 30.09.2018

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	10
1 Nazwa jednostki, adres siedziby, przedmiot działalności oraz rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym.....	10
2 Skład Grupy Kapitałowej.....	14
3 Czas działania jednostki określony w akcie założycielskim.....	19
4 Okres objęty sprawozdaniem finansowym.....	19
4.1 Zastrzeżenie dotyczące zaprezentowanych danych porównawczych na dzień 30 września 2017 roku.....	19
5 Założenia kontynuacji działalności.....	20
5.1 Niepewność co do płynności i wykonania układu zatwierdzonego w przyspieszonym postępowaniu układowym (dalej „Układ”).....	20
5.2 Niepewność związana z toczącym się wobec Spółki postępowaniem Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego.....	25
5.3 Niepewność związana z możliwością ogłoszenia upadłości Spółki	25
6 Istotne zasady rachunkowości.....	26
6.1 Podstawa sporządzenia, oświadczenie o zgodności.....	26
6.2 Waluta funkcjonalna i prezentacyjna.....	26
6.3 Transakcje w walucie obcej.....	27
6.4 Zasady konsolidacji.....	27
6.5 Standardy i interpretacje zastosowane i niezastosowane w niniejszym sprawozdaniu.....	30
6.6 Podstawa wyceny.....	37
6.7 Zysk na jedną akcję.....	37
6.8 Segmenty operacyjne.....	38
6.9 Dokonane osądy i szacunki.....	38
6.10 Zasady (polityka) rachunkowości Grupy Capitea zgodnie z MSSF.....	40
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY CAPITEA	53
1 Przychody.....	53
2 Pozostałe przychody operacyjne.....	53
3 Usługi obce.....	54
4 Pozostałe koszty operacyjne	54
5 Struktura przychodów i kosztów finansowych.....	55

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawierające jednostkowe dane finansowe za okres
9 miesięcy zakończony 30 września 2018 roku (dane w tys. PLN)

6	Inwestycje w jednostki stowarzyszone	55
7	Pożyczki udzielone długoterminowe i krótkoterminowe	56
8	Inwestycje w pakiety wierzytelności	56
9	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	57
10	Składniki innych całkowitych dochodów	58
11	Kapitał zakładowy	58
12	Zobowiązania długoterminowe	59
13	Zobowiązania układowe	59
14	Zobowiązania finansowe krótkoterminowe	59
15	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	60
16	Zobowiązania z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	60
17	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	61
18	Rezerwy	61
19	Objaśnienia do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych	64
20	Zabezpieczenia ustanowione na majątku Grupy	65
21	Zobowiązania warunkowe	67
21.1	Gwarancje i poręczenia	67
21.2	Potencjalne zobowiązania warunkowe wynikające z umów zlecenia zarządzania portfelem inwestycyjnym obejmującym wierzytelności funduszy inwestycyjnych zamkniętych zawarte przez Spółkę z towarzystwami funduszy inwestycyjnych	67
22	Rozliczenia z tytułu spraw sądowych	70
23	Niespłacone pożyczki lub naruszenia postanowień umowy pożyczkowej, w sprawie których nie podjęto żadnych działań naprawczych ani przed końcem okresu sprawozdawczego, ani w tym dniu	70
24	Informacja o nabyciu i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych oraz poczynionych zobowiązaniach na rzecz zakupu rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	70
25	Informacja o dokonanych odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	70
26	Informacje dotyczące dywidend	71
27	Sezonowość działalności	71
28	Pożyczki i inne świadczenia członków organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących Grupą	71
29	Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi	71
30	Połączenia jednostek gospodarczych	73
31	Wpływ korekty okresu poprzedniego na dane porównawcze	73
32	Istotne zdarzenia, które miały miejsce w okresie sprawozdawczym	75
33	Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	91
II. JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE		123
WYBRANE DANE FINANSOWE SPÓŁKI		123
ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW I STRAT		124

ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	125
ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	126
ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	127
ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	128
III. INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU GRUPY KAPITAŁOWEJ CAPITEA ZA TRZECI KWARTAŁ ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2018 ROKU.....	130
1 Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Spółki w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących Spółki.....	130
2 Wskazanie czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe.....	130
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.....	130
4 Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz	130
5 Struktura akcjonariatu	130
6 Stan posiadania akcji Spółki i jednostek powiązanych lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące	130
6.1 Stan posiadania akcji Spółki i jednostek powiązanych przez Członków Zarządu	130
6.2 Stan posiadania akcji Spółki i jednostek powiązanych przez Członków Rady Nadzorczej.....	131
7 Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	131
8 Informacje o zawarciu przez Spółkę lub jednostkę zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli zostały zawarte na warunkach innych niż rynkowe	131
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.....	131
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.....	131
11 Wskazanie czynników, które w ocenie Spółki będą miały wpływ na osiągnięte przez nią wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	132
12 Zatwierdzenie do publikacji.....	132

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

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2018 -	01.01.2017 -	01.01.2018 -	01.01.2017 -
	30.09.2018	30.09.2017	30.09.2018	30.09.2017
Przychody	(169 345)	527 163	(39 813)	123 845
Zysk (strata) ze sprzedaży	(370 172)	287 533	(87 028)	67 549
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(561 544)	261 012	(132 020)	61 319
Zysk (strata) brutto	(957 592)	148 678	(225 132)	34 928
Zysk (strata) netto	(957 886)	181 479	(225 201)	42 634
Amortyzacja	(14 657)	(16 402)	(3 446)	(3 853)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(172 974)	(420 993)	(40 666)	(98 903)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(104 834)	(342 809)	(24 647)	(80 535)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	225 389	741 348	52 989	174 163
Przepływy pieniężne netto razem	(52 419)	(22 454)	(12 324)	(5 275)
	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2018	31.12.2017
Aktywa trwałe	63 608	260 415	14 892	62 436
Inwestycje długoterminowe	47 157	183 832	11 040	44 075
Należności krótkoterminowe	63 938	119 802	14 969	28 723
Inwestycje krótkoterminowe	1 106 961	1 252 240	259 156	300 233
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	93 430	146 073	21 873	35 022
Kapitał własny	(2 172 296)	(1 203 584)	(508 568)	(288 567)
Zobowiązania długoterminowe	2 183	564 810	511	135 417
Zobowiązania układowe	2 513 811	-	588 522	-
Zobowiązania krótkoterminowe	797 457	2 328 447	186 697	558 260
Rezerwy	183 183	91 667	42 886	21 978

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

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów na dzień bilansowy – według średniego kursu obowiązującego na dzień bilansowy, ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski; odpowiednio na dzień 30 września 2018 roku – 4,2714 oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku – 4,1709.
- poszczególne pozycje sprawozdania z zysków lub strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 30 września danego roku – według kursu średniego, obliczonego jako średnia arytmetyczna kursów ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień miesiąca w danym okresie; odpowiednio za okres od 1 stycznia do 30 września 2018 roku – 4,2535, od 1 stycznia do 30 września 2017 roku – 4,2566.

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW I STRAT

	Nota	01.01.2018 -	01.01.2017 -
		30.09.2018	30.09.2017
Przychody, w tym:	1	(169 345)	527 163
<i>przychody z windykacji nabytych pakietów wierzytelności</i>	1	(70 287)	455 273
<i>udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych</i>	1	(113 058)	(13 169)
<i>przychody z inwestycji w fundusze sekurytyzacyjne</i>	1	(13 728)	(5 980)
<i>przychody z tytułu zarządzania portfelami wierzytelności</i>	1	25 761	82 435
Pozostałe przychody operacyjne	2	6 107	17 334
Koszty wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych	-	(98 797)	(102 930)
Amortyzacja	-	(14 657)	(16 402)
Usługi obce	3	(87 373)	(120 298)
Pozostałe koszty operacyjne	4	(197 479)	(43 855)
Zysk/(strata) na działalności operacyjnej	-	(561 544)	261 012
Wynik na sprzedaży instrumentów finansowych	-	-	403
Przychody finansowe	5	665	6 565
Koszty finansowe	5	(396 713)	(119 302)
Przychody/(koszty) finansowe netto	-	(396 048)	(112 737)
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	-	(957 592)	148 678
Podatek dochodowy	-	(294)	32 801
Zysk/(strata) netto za okres sprawozdawczy	-	(957 886)	181 479
Zysk/(strata) netto przypadający na:	-	(957 885)	181 479
akcjonariuszy jednostki dominującej	-	(957 840)	181 241
udziały niekontrolujące	-	(45)	238

	Nota	01.01.2018 -	01.01.2017 -
		30.09.2018	30.09.2017
Średnia liczba akcji zwykłych w okresie	-	100 000 000	80 000 000
Zysk/(strata) netto (TPLN)	-	(957 885)	181 241
Zysk/(strata) na akcję (PLN)	-	(9,58)	2,27

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	01.01.2018 -	01.01.2017 -
		30.09.2018	30.09.2017
Zysk/(strata) za okres	-	(957 886)	181 479
Inne całkowite dochody netto	10	(1 887)	(540)
Całkowite dochody za okres, w tym przypadający na:	-	(959 773)	180 939
akcjonariuszy jednostki dominującej	-	(959 728)	180 701
udziały niekontrolujące	-	(45)	238

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Nota	30.09.2018	31.12.2017
AKTYWA TRWAŁE	-	63 608	260 415
Rzeczowe aktywa trwałe	-	8 385	23 105
Inne wartości niematerialne	-	7 001	51 003
Wartość firmy	-	-	-
Inwestycje	-	459	26 134
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	6	42 350	157 698
Pożyczki udzielone długoterminowe	7	4 348	-
Pozostałe należności długoterminowe	-	1 065	2 145
Rozliczenia międzyokresowe czynne	-	-	330
AKTYWA OBROTOWE	-	1 266 228	1 521 086
Inwestycje	8	1 104 828	1 242 916
Pozostałe inwestycje	-	-	78
Pożyczki udzielone krótkoterminowe	7	2 133	9 246
Należności z tytułu dostaw i usług	9	47 707	101 138
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	-	149
Pozostałe należności	9	16 231	18 515
<i>należności z tytułu podatków innych niż podatek dochodowy</i>	9	6 153	4 418
<i>pozostałe należności</i>	9	2 997	1 138
<i>zaliczki, kaucje</i>	9	7 081	12 959
Rozliczenia międzyokresowe czynne	-	1 899	2 971
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	93 430	146 073
AKTYWA RAZEM	-	1 329 836	1 781 501

PASYWA	Nota	30.09.2018	31.12.2017
Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	-	(2 172 296)	(1 203 584)
<i>kapitał zakładowy</i>	11	5 000	5 000
<i>zysk (strata) netto</i>	-	(957 840)	(1 927 899)
<i>pozostałe kapitały</i>	-	(1 219 456)	719 315
Udziały niekontrolujące	-	5 498	161
KAPITAŁ WŁASNY OGÓŁEM	-	(2 166 798)	(1 203 423)
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	-	2 183	564 810
Zobowiązania finansowe z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	12	-	448 222
Zobowiązania z tytułu leasingu	12	2 183	11 158
Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów, pożyczek	12	-	105 430
ZOBOWIĄZANIE UKŁADOWE	13	2 513 811	-
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	-	797 457	2 328 447
Zobowiązania finansowe z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	14,16	306 119	1 775 360
Zobowiązania z tytułu leasingu	14	1 269	4 099
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek	14	154 594	65 038
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	15	316 399	472 595
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	17	19 043	11 317
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	33	38
REZERWY	18	183 183	91 667
PASYWA RAZEM	-	1 329 836	1 781 501

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawierające jednostkowe dane finansowe za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2018 roku (dane w tys. PLN)

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały			Zysk netto	Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
		Niepodzielony wynik finansowy	Kapitał zapasowy i zyski zatrzymane	Różnice kursowe				
Stan na 01.01.2018	5 000	343 133	373 735	2 447	(1 927 899)	(1 203 584)	162	(1 203 422)
Całkowite dochody netto za okres				(1 887)	(957 840)	(959 727)	(45)	(959 772)
Przeniesienie zysku poprzedniego okresu na niepodzielony wynik finansowy		(1 927 899)			1 927 899	-		-
Dywidendy należne udziałowcom niekontrolującym						-	(53)	(53)
Nabycie udziałów w jednostkach zależnych						-	31 924	31 924
Umorzenie kapitału udziałowców niekontrolujących						-	(35 079)	(35 079)
Wzmocnienie kontroli		(8 985)				(8 985)	8 589	(396)
Stan na 30.09.2018	5 000	(1 593 751)	373 735	560	(957 840)	(2 172 296)	5 498	(2 166 798)

	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały			Zysk netto	Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
		Niepodzielony wynik finansowy	Kapitał zapasowy i zyski zatrzymane	Różnice kursowe				
Stan na 01.01.2017	4 000	143 120	38 643	(21)	200 013	385 755	88	385 843
Całkowite dochody netto za okres				(540)	181 241	180 701	238	180 939
Przeniesienie zysku poprzedniego okresu na niepodzielony wynik finansowy		200 013			(200 013)			
Dywidendy należne udziałowcom niekontrolującym							(103)	(103)
Nabycie udziałów w jednostkach zależnych	-						51	51
Umorzenie kapitału udziałowców niekontrolujących	-							-
Wzmocnienie kontroli	-							-
Stan na 30.09.2017	4 000	343 133	38 643	(561)	181 241	566 456	274	566 730

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	01.01.2018 - 30.09.2018	01.01.2017 - 30.09.2017
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I. Zysk (strata) brutto		(957 592)	148 678
II. Korekty razem:		784 618	(569 671)
Amortyzacja	-	14 657	16 402
Udział w (zyskach)/stratach jednostek stowarzyszonych	-	113 058	13 169
(Zyski)/straty z tytułu różnic kursowych	-	127	4 061
Odsetki, dywidendy i inne koszty działalności finansowej	19	187 081	101 230
Koszty związane z obsługą obligacji, zmiana modelu wyceny	-	161 183	-
Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-
Zmiana stanu inwestycji w portfele wierzytelności	-	138 088	(671 171)
Zmiana stanu pozostałych inwestycji	-	78	(2 326)
Zmiana stanu należności	-	56 944	(301 607)
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem kredytów i pożyczek oraz zobowiązań z tyt. dłużnych papierów wartościowych	19	(99 444)	327 861
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	19	8 585	(4 211)
Zmiana stanu rezerw oraz rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19	44 655	-
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-	1 402	(25 304)
Wycena FIZ	-	13 728	3 758
Odpis aktualizujący wartość udzielonych pożyczek	-	3 738	-
(Zysk)/strata na sprzedaży, likwidacja rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	-	990	-
(Zysk)/strata z działalności inwestycyjnej	-	-	(31 751)
Odpis aktualizujący wartość firmy	-	22 301	-
Odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	-	43 801	-
Bieżący podatek dochodowy	-	(299)	322
Aktywa netto podmiotów w których Grupa objęła kontrolę	-	72 058	-
Pozostałe korekty	-	1 887	(104)
III. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		(172 974)	(420 993)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-	108	-
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-	(11 559)	(49 015)
Sprzedaż jednostki zależnej, po potrąceniu zbytych środków pieniężnych	-	-	35 847
Nabycie aktywów finansowych	-	-	(44 548)
Nabycie jednostki zależnej, po potrąceniu przejętych środków pieniężnych	19	(60 281)	(232 110)
Nabycie udziałów/akcji/certyfikatów w jednostkach stowarzyszonych	19	(33 603)	(52 983)
Inne wpływy inwestycyjne	19	2 571	-
Inne wydatki inwestycyjne	19	(2 070)	-
IV. Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej		(104 834)	(342 809)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawierające jednostkowe dane finansowe za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018 roku (dane w tys. PLN)

	Nota	01.01.2018 30.09.2018	01.01.2017 30.09.2017
Dywidendy wypłacone	-	-	(103)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu	-	(1 757)	(1 309)
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów, pożyczek	-	121 947	63 005
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	442 818	1 276 205
Splaty kredytów i pożyczek	-	(30 708)	-
Wykup dłużnych papierów wartościowych	19	(243 146)	(493 078)
Odsetki zapłacone	-	(62 778)	(103 372)
Inne wpływy/wypływy finansowe	-	(987)	-
V. Środki pieniężne netto z działalności finansowej		225 389	741 348
D. Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów w tym:		(52 419)	(22 454)
różnice kursowe netto	-	(224)	(14)
E. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		146 073	70 407
F. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu, w tym:		93 430	47 939
o ograniczonej możliwości dysponowania	-	263	4

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 30 września 2018 roku Zarząd Spółki funkcjonował w składzie

Przemysław Dąbrowski	Prezes Zarządu
Magdalena Nawłoka	Członek Zarządu
Marcin Tokarek	Członek Zarządu
Paulina Pietkiewicz	Członek Zarządu

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Zarząd Spółki funkcjonował w składzie:

Radosław Barczyński	Prezes Zarządu
Paulina Pietkiewicz	Członek Zarządu

Na dzień 30 września 2018 roku Rada Nadzorcza funkcjonowała w składzie:

Jerzy Świrski	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Przemysław Schmidt	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Krzysztof Burnos	Członek Rady Nadzorczej
Paulina Pietkiewicz	Członek Rady Nadzorczej
Jarosław Dubiński	Członek Rady Nadzorczej

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Rada Nadzorcza 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

Zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej:

Zmiany w składzie Zarządu Capitea, które miały miejsce w dniu 16 kwietnia 2018 roku:

- rezygnacje z funkcji członków Zarządu ze skutkiem natychmiastowym złożyli Pani Anna Paczuska oraz Pan Marek Patuła,
- Rada Nadzorcza Capitea odwołała ze skutkiem natychmiastowym Pana Konrada Kąkolewskiego z funkcji Prezesa Zarządu oraz ze składu Zarządu Capitea,
- Rada Nadzorcza Capitea oddelegowała Pana Kennetha Williama Maynarda – Przewodniczącego Rady Nadzorczej Capitea – na okres do dnia 15 czerwca 2018 roku włącznie, do czasowego wykonywania czynności Prezesa Zarządu oraz Członka Zarządu Capitea,
- Rada Nadzorcza Capitea powołała, począwszy od dnia 25 kwietnia 2018 roku, Pana Przemysława Dąbrowskiego na stanowisko Członka Zarządu Capitea.

W dniu 17 kwietnia 2018 roku rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej złożył Pan Jacek Osowski.

W dniu 26 kwietnia 2018 roku nastąpiła rezygnacja z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Capitea złożona przez Pana Jarosława Śliwę, ze skutkiem na dzień 27 kwietnia 2018 roku.

W dniu 27 kwietnia 2018 roku została złożona przez Panią Alicję Kornasiewicz rezygnacja z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Capitea z dniem 27 kwietnia 2018 roku.

W dniu 7 maja 2018 roku rezygnację złożył Kenneth William Maynard – Przewodniczący Rady Nadzorczej – z pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej oraz wykonywania czynności Prezesa Zarządu oraz Członka Zarządu Capitea, do których to został oddelegowany decyzją Rady Nadzorczej w dniu 16 kwietnia 2018 roku. Rezygnacja została złożona ze skutkiem natychmiastowym.

W dniu 22 maja 2018 roku Pan Rafał Morlak złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Capitea. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 22 maja 2018 roku powołało w skład Rady Nadzorczej Spółki aktualnej kadencji: Panią Paulinę Pietkiewicz; Pana Krzysztofa Burnosą, Pana Jarosława Dubińskiego i Pana Jerzego Zygmunta Świrskiego.

W dniu 22 maja 2018 roku, działając na podstawie art. 383 § 1 ustawy Kodeks spółek handlowych Rada Nadzorcza postanowiła delegować Panią Paulinę Pietkiewicz do czasowego, tj. na okres od dnia 22 maja 2018 roku do dnia 21 sierpnia 2018 roku wykonywania czynności Członka Zarządu Capitea S.A. odpowiedzialnego za pion zapewnienia zgodności compliance.

W dniu 22 maja 2018 roku Rada Nadzorcza Capitea S.A. powołała Pana Przemysława Dąbrowskiego na stanowisko Prezesa Zarządu Capitea S.A. oraz Panią Magdalenę Nawłokę na stanowiska Członka Zarządu Capitea S.A.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, kontynuowane po przerwie, w dniu 30 maja 2018 roku powołało w skład Rady Nadzorczej Spółki Pana Przemysława Schmidta.

W dniu 28 czerwca 2018 roku wpłynęła do Spółki informacja o złożeniu rezygnacji z pełnienia funkcji Członka Zarządu Capitea S.A. przez Panią Bożenę Solską.

W dniu 5 lipca 2018 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę o powołaniu z dniem 5 lipca 2018 roku do składu Zarządu Spółki Pana Marcina Tokarka i powierzeniu mu funkcji Członka Zarządu Spółki ds. Operacyjnych.

Podczas Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki, w dniu 27 sierpnia 2018 roku doszło do podjęcia uchwał powołujących w skład Rady Nadzorczej na okres wspólnej trzyletniej kadencji Pana Wojciecha Łukawskiego i Pana Radosława Barczyńskiego.

Ponadto wraz z odbyciem Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Capitea S.A. wygasł mandat Członka Zarządu – Pana Mariusza Brysika, który jednocześnie oświadczył, że rezygnuje z ubiegania się o powołanie do Zarządu Spółki następnej kadencji. W tym samym dniu nastąpiło również wygaśnięcie mandatu Pana Rune Mou Jespen, który to pełnił funkcję Członka Rady Nadzorczej

W dniu 6 września 2018 roku podczas posiedzenia Rada Nadzorcza postanowiła oddelegować Panią Paulinę Pietkiewicz – członka Rady Nadzorczej Spółki – na okres do dnia 5 grudnia 2018 roku włącznie, do czasowego wykonywania czynności członka Zarządu Spółki odpowiedzialnego za pion zapewnienia zgodności compliance oraz za pion prawny, powołać Pana Wojciecha Łukawskiego w skład Komitetu ds. Restrukturyzacji działającego przy Radzie Nadzorczej Spółki; postanowiła powołać Pana Radosława Barczyńskiego w skład Komitetu ds. Restrukturyzacji działającego przy Radzie Nadzorczej Spółki.

W dniu 3 kwietnia 2019 roku (ze skutkiem prawnym na dzień 3 kwietnia 2019 roku) Pani Magdalena Nawłoka została powołana do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Capitea S.A.

W dniu 4 kwietnia 2019 roku wpłynęło do Pana Przemysława Schmidt – Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki, pisemne oświadczenie Pana Jerzego Świrskiego z dnia 4 kwietnia 2019 roku, o złożeniu rezygnacji z dalszego pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki. Rezygnacja była skuteczna na dzień 4 kwietnia 2019 roku Pan Jerzy Świrski nie wskazał przyczyn rezygnacji.

W dniu 5 kwietnia 2019 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę powołującą w skład Rady Nadzorczej na okres wspólnej trzyletniej kadencji Pana Piotra Rybickiego.

W dniu 10 kwietnia 2019 roku wpłynęło do Spółki pisemne oświadczenie Pani Pauliny Pietkiewicz z dnia 10 kwietnia 2019 roku, w którym złożyła ona rezygnację z dalszego pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki z dniem 10 kwietnia 2019 roku Pani Paulina Pietkiewicz nie wskazała przyczyn rezygnacji.

W dniu 10 kwietnia 2019 roku wpłynęło do Spółki pisemne oświadczenia Pana Przemysława Dąbrowskiego z dnia 10 kwietnia 2019 roku, w którym złożył on rezygnację z dalszego pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki z dniem 10 kwietnia 2019 roku Pan Przemysław Dąbrowski nie wskazał przyczyn rezygnacji.

W dniu 10 kwietnia 2019 roku Rada Nadzorcza Spółki na posiedzeniu powołała Panią Paulinę Pietkiewicz w skład Zarządu Spółki. Pani Paulina Pietkiewicz – z dniem 10 kwietnia 2019 roku – została powołana do pełnienia funkcji Członka Zarządu Spółki.

W dniu 10 kwietnia 2019 roku Rada Nadzorcza Spółki na posiedzeniu powołała Pana Przemysława Dąbrowskiego w skład Zarządu Spółki. Pan Przemysław Dąbrowski – z dniem 10 kwietnia 2019 roku – został powołany do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki.

Ponadto, Rada Nadzorcza Spółki na tym samym posiedzeniu podjęła również następujące uchwały:

- I. powołała Pana Radosława Barczyńskiego na stanowisko Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki;
- II. (powołała Pana Piotra Rybickiego w skład Komitetu Audytu działającego w ramach Rady Nadzorczej Spółki;
- III. powołała w ramach Rady Nadzorczej Komitet ds. Roszczeń Odszkodowawczych, w którego skład weszli: Jarosław Dubiński – Przewodniczący Komitetu ds. roszczeń odszkodowawczych oraz Przemysław Schmidt – Członek Komitetu ds. roszczeń odszkodowawczych;
- IV. ustaliła skład Komitetu ds. restrukturyzacji w ramach Rady Nadzorczej Spółki, w skład którego weszli: Radosław Barczyński – Przewodniczący Komitetu ds. restrukturyzacji; Jarosław Dubiński – Członek Komitetu ds. restrukturyzacji; Wojciech Łukawski – Członek Komitetu ds. Restrukturyzacji.

Dnia 14 czerwca 2019 roku Zarząd Capitea S.A. poinformował o powołaniu przez Radę Nadzorczą Spółki na posiedzeniu w dniu 14 czerwca 2019 roku Pana Tomasza Stramy w skład Zarządu Spółki do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu.

W dniu 30 października 2019 roku Pan Marcin Tokarek złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu Spółki. Rezygnacja była skuteczna na dzień 30 października 2019 roku Pan Marcin Tokarek nie podał powodów rezygnacji.

W dniu 30 października 2019 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę o powołaniu Pani Magdaleny Nawłoki na stanowisko pełniącej obowiązki Prezesa Zarządu Spółki. Powołanie było skuteczne od dnia 4 listopada 2019 roku

W dniu 19 listopada 2019 roku Przemysław Dąbrowski złożył rezygnację z dalszego pełnienia funkcji Wiceprezesa i Członka Zarządu Spółki z dniem 20 listopada 2019 roku Pan Przemysław Dąbrowski nie wskazał przyczyn rezygnacji.

Podczas Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki, w dniu 19 grudnia 2019 roku doszło także do podjęcia uchwały powołującej w skład Rady Nadzorczej na okres wspólnej trzyletniej kadencji Pana Pawła Pasternoka. W dniu 20 grudnia 2019 roku Zarząd Spółki podał do publicznej wiadomości listę akcjonariuszy posiadających, co najmniej 5% liczby głosów na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki.

W dniu 9 kwietnia 2020 roku Pan Radosław Barczyński złożył oświadczenie o rezygnacji z pełnienia funkcji Przewodniczącego i Członka Rady Nadzorczej Capitea S.A. Tego samego dnia, Pan Radosław Barczyński został powołany na okres trzech miesięcy w skład Zarządu Spółki.

W dniu 22 maja 2020 roku Pan Przemysław Schmidt został odwołany z funkcji Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej i został powołany do pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

W dniu 3 lipca 2020 roku Pan Radosław Barczyński został powołany w skład Zarządu Spółki na okres do 31 grudnia 2020 roku.

W dniu 29 grudnia 2020 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę o powołaniu Pana Radosława Barczyńskiego w skład Zarządu oraz powierzenia mu funkcji Prezesa Zarządu Spółki, na okres trwający do końca obecnej kadencji Zarządu Spółki.

W dniu 30 grudnia 2020 roku Zarząd Spółki poinformował o powzięciu w dniu 30 grudnia 2020 roku informacji o złożeniu przez Pana Wojciecha Łukawskiego rezygnacji z dalszego pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki. Rezygnacja była skuteczna z dniem 30 grudnia 2020 roku.

W dniu 30 grudnia 2020 roku Zarząd Spółki poinformował o powzięciu w dniu 30 grudnia 2020 roku informacji o złożeniu przez Panią Magdalenę Nawłokę rezygnacji z dalszego pełnienia funkcji członka Zarządu Spółki. Rezygnacja była skuteczna z dniem 31 grudnia 2020 roku.

W dniu 11 lutego 2021 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie powzięło uchwałę powołującą Panią Milenę Bogucką w skład Rady Nadzorczej na okres wspólnej trzyletniej kadencji.

W dniu 4 maja 2021 roku Zarząd Spółki poinformował o powzięciu informacji o złożeniu przez Pana Piotra Rybickiego rezygnacji z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki, z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki i skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Capitea za 2020 rok, nie później jednak niż 30 czerwca 2021 roku. W przyczynach rezygnacji Pan Piotr Rybicki wskazał, że publikacja raportu jednostkowego i skonsolidowanego za 2020 rok, w wymaganym przepisami prawa terminie, stanowi wypełnienie stawianej przed nim, jako Członkiem Komitetu Audytu i Członkiem Rady Nadzorczej Spółki, misji.

W dniu 1 lipca 2021 roku Zarząd Spółki poinformował, że Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 30 czerwca 2021 roku powołało do Rady Nadzorczej na wspólną, trzyletnią kadencję następujące osoby: Milena Bogucka, Krzysztof Burnos, Jarosław Dubiński, Paweł Pasternok, Przemysław Schmidt.

W dniu 12 lipca 2021 roku Zarząd Spółki poinformował, że w związku z powołaniem Rady Nadzorczej na nową kadencję, Rada Nadzorcza Spółki na posiedzeniu w dniu 12 lipca 2021 roku powołała Pana Przemysława Schmidta na stanowisko Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki.

W dniu 16 grudnia 2021 roku Zarząd Spółki poinformował o złożeniu przez Panią Milenę Bogucką rezygnacji z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki z dniem 9 stycznia 2022 roku.

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawierające jednostkowe dane finansowe za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018 roku (dane w tys. PLN)

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

W dniu 24 czerwca 2022 roku podjęto uchwały powołujące członków Zarządu Spółki na kolejną kadencję, rozpoczynającą się w dniu 29 czerwca 2022 roku. Zgodnie z ww. uchwałami Rada Nadzorcza powołała w skład Zarządu Spółki: pana Radosława Barczyńskiego powierzając mu jednocześnie funkcję Prezesa Zarządu oraz panią Paulinę Pietkiewicz powierzając jej jednocześnie funkcję Członka Zarządu. W tym samym dniu nastąpiło złożenie rezygnacji przez Wiceprezesa Zarządu Spółki – pana Tomasza Stramy z ubiegania się o powołanie do następnej kadencji Zarządu.

2 Skład Grupy Kapitałowej

Na dzień 30 września 2018 roku oraz dzień 31 grudnia 2017 roku efektywne zaangażowanie kapitałowe Jednostki Dominującej w jednostki zależne konsolidowane metodą pełną oraz jednostki stowarzyszone wykazywane metodą praw własności było następujące:

Nazwa	Podmiot bezpośrednio dominujący	Rodzaj działalności	Kraj działalności	30.09.2018	31.12.2017	Typ powiązania na dzień bilansowy
Capitea S.A.	-	jednostka dominująca	Polska	-	-	jednostka dominująca
Altus 49 FIZ**	-	działalność funduszy	Polska	0%	100%	-
Altus NSFIZ Wierzytelności 2**	Capitea S.A.	działalność funduszy	Polska	58%	41%	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%	0%	jednostka zależna
Centauris 4 NSFIZ**	Capitea S.A.	działalność funduszy	Polska	100%	100%	jednostka zależna
Debito NSFIZ	Capitea S.A.	działalność funduszy	Polska	100%	100%	jednostka zależna
DebtProfit NSFIZ**	Capitea S.A.	działalność funduszy	Polska	100%	100%	jednostka zależna
easyDEBT FIZNFS	Capitea S.A.	działalność funduszy	Polska	100%	100%	jednostka zależna
EGB Wierzytelności 2 NSFIZ	Capitea S.A.	działalność funduszy	Polska	100%	100%	jednostka zależna
Getback Windykacji Platinum NSFIZ***	Capitea S.A.	działalność funduszy	Polska	100%	0%	jednostka zależna
GetPro NSFIZ	Capitea S.A.	działalność funduszy	Polska	100%	100%	jednostka zależna
Open Finance Wierzytelności NSFIZ**	Capitea S.A.	działalność funduszy	Polska	100%	100%	jednostka zależna
Stabilny Hipoteczny NSFIZ**	Capitea S.A.	działalność funduszy	Polska	100%	100%	jednostka zależna
Universe 2 NSFIZ	Capitea S.A.	działalność funduszy	Polska	84%	22%	jednostka zależna
Universe 3 NSFIZ	Capitea S.A.	działalność funduszy	Polska	100%	100%	jednostka zależna
Universe NSFIZ	Capitea S.A.	działalność funduszy	Polska	95%	27%	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.	pozostałe usługi finansowe	Polska	100%	100%	jednostka zależna

Grupa Capitea

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawierające jednostkowe dane finansowe za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018 roku (dane w tys. PLN)

Nazwa	Podmiot bezpośrednio dominujący	Rodzaj działalności	Kraj działalności	30.09.2018	31.12.2017	Typ powiązania na dzień bilansowy
Crown Stability s.a.r.l.**	Capitea S.A.	pozostałe usługi finansowe	Luksemburg	100%	100%	jednostka zależna
EGB Nieruchomości sp. z o.o.***	Capitea S.A.	pozostałe usługi finansowe	Polska	100%	100%	jednostka zależna
Getback Baytree Advisors LLP**	Capitea S.A.	pozostałe usługi finansowe	Wielka Brytania	100%	100%	jednostka zależna
Getback Finance AB**	Capitea S.A.	pozostałe usługi finansowe	Szwecja	100%	100%	jednostka zależna
Neum Pretium sp. z o.o.***	Capitea S.A.	pozostałe usługi finansowe	Polska	100%	100%	jednostka zależna
Neum Pretium sp. z o.o. Kolima sp.k.**	Capitea S.A.	pozostałe usługi finansowe	Polska	100%	100%	jednostka zależna
Kancelaria Prawna Mariusz Brysik sp.k.**	Capitea S.A.	usługi prawne	Polska	91%	91%	jednostka zależna
Lawyer Consulting Associate Srl**	brak*	usługi prawne	Rumunia	98%	98%	jednostka zależna
Getback Bulgaria EOOD**	Capitea S.A.	usługi windykacyjne	Bułgaria	100%	100%	jednostka zależna
Capitea Recovery Srl	Capitea S.A.	usługi windykacyjne	Rumunia	100%	100%	jednostka zależna
Centauris Windykacji NSFIZ***	n/d	działalność funduszy	Polska	46%	40%	jednostka stowarzyszona
Grom Windykacji NSFIZ***	n/d	działalność funduszy	Polska	21%	0%	jednostka stowarzyszona
Lumen Profit 14 NSFIZ**	n/d	działalność funduszy	Polska	39%	27%	jednostka stowarzyszona
Lumen Profit 15 NSFIZ**	n/d	działalność funduszy	Polska	40%	27%	jednostka stowarzyszona
Lumen Profit 16 NSFIZ**	n/d	działalność funduszy	Polska	40%	27%	jednostka stowarzyszona
Lumen Profit 18 NSFIZ**	n/d	działalność funduszy	Polska	28%	28%	jednostka stowarzyszona
Lumen Profit 20 NSFIZ**	n/d	działalność funduszy	Polska	23%	20%	jednostka stowarzyszona
Lumen Profit 21 NSFIZ**	n/d	działalność funduszy	Polska	24%	24%	jednostka stowarzyszona
Lumen Profit 22 NSFIZ**	n/d	działalność funduszy	Polska	24%	20%	jednostka stowarzyszona
Lumen Profit 23 NSFIZ**	n/d	działalność funduszy	Polska	23%	21%	jednostka stowarzyszona
Lumen Profit 24 NSFIZ**	n/d	działalność funduszy	Polska	23%	20%	jednostka stowarzyszona
OMEGA Wierzytelności NSFIZ**	n/d	działalność funduszy	Polska	20%	20%	jednostka stowarzyszona
Lens Finance S.A.	n/d	pozostałe usługi finansowe	Polska	49%	49%	jednostka stowarzyszona

*Na 30.09.2018 Capitea S.A. oraz Capitea Recovery Srl posiadały po 49% udziałów w kapitale spółki Lawyer Consulting Associate Sr

**Udziały/certyfikaty inwestycyjne zostały umorzone lub podmiot został zlikwidowany/zdekonsolidowany/rozwiązany na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania

***Podmiot w likwidacji na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania

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 30 września 2018 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadanych przez Grupę w podmiotach zależnych i stowarzyszonych odpowiadał bezpośrednio udziałowi Grupy w kapitałach tych jednostek.

Dnia 25 marca 2019 roku poniższe fundusze zarządzane przez Trigon Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., w związku ze zmianą nazwy Towarzystwa na Lartiq Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. zmieniły nazwę z Trigon Profit na Lartiq Profit:

- przed zmianą Trigon Profit XIV NSFIZ, po zmianie Lartiq Profit XIV NSFIZ
- przed zmianą Trigon Profit XV NSFIZ, po zmianie Lartiq Profit XV NSFIZ
- przed zmianą Trigon Profit XVI NSFIZ, po zmianie Lartiq Profit XVI NSFIZ
- przed zmianą Trigon Profit XVIII NSFIZ, po zmianie Lartiq Profit XVIII NSFIZ
- przed zmianą Trigon Profit XX NSFIZ, po zmianie Lartiq Profit XX NSFIZ
- przed zmianą Trigon Profit XXI NSFIZ, po zmianie Lartiq Profit XXI NSFIZ
- przed zmianą Trigon Profit XXII NSFIZ, po zmianie Lartiq Profit XXII NSFIZ
- przed zmianą Trigon Profit XXIII NSFIZ, po zmianie Lartiq Profit XXIII NSFIZ
- przed zmianą Trigon Profit XXIV NSFIZ, po zmianie Lartiq Profit XXIV NSFIZ.

Dnia 5 listopada 2019 roku Lartiq Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. w drodze decyzji KNF utraciło zezwolenie na wykonywanie działalności polegającej na tworzeniu i zarządzaniu funduszami inwestycyjnymi. W związku z powyższym reprezentantom niżej wymienionych funduszy zostali depozytariusze. Depozytariusz BNP Paribas Bank Polska S.A. dnia 10 stycznia 2020 roku przekazał zarządzanie poniższymi funduszami do Ipopema Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.. Po przejęciu zarządzania, Ipopema TFI z dniem 13 stycznia 2020 roku podjęło decyzję o zmianie nazw niżej wymienionych Funduszy:

- przed zmianą Lartiq Profit XIV NSFIZ, po zmianie Lumen Profit 14 NSFIZ
- przed zmianą Lartiq Profit XV NSFIZ, po zmianie Lumen Profit 15 NSFIZ
- przed zmianą Lartiq Profit XVI NSFIZ, po zmianie Lumen Profit 16 NSFIZ
- przed zmianą Lartiq Profit XVIII NSFIZ, po zmianie Lumen Profit 18 NSFIZ

Dnia 21 stycznia 2020 roku depozytariusz ING Bank Śląski S.A. przekazał zarządzanie poniższymi funduszami do Ipopema TFI. Po przejęciu Zarządzania, Ipopema TFI z dniem 22 stycznia 2020 roku podjęło decyzję o zmianie nazw niżej wymienionych Funduszy:

- przed zmianą Lartiq Profit XX NSFIZ, po zmianie Lumen Profit 20 NSFIZ
- przed zmianą Lartiq Profit XXI NSFIZ, po zmianie Lumen Profit 21 NSFIZ
- przed zmianą Lartiq Profit XXII NSFIZ, po zmianie Lumen Profit 22 NSFIZ
- przed zmianą Lartiq Profit XXIII NSFIZ, po zmianie Lumen Profit 23 NSFIZ

- przed zmianą Lartiq Profit XXIV NSFIZ, po zmianie Lumen Profit 24 NSFIZ

W dniu 18 października 2021 roku dokonano zmiany nazwy spółki zależnej na Capitea Recovery Srl z siedzibą w Rumunii uprzednio działającej pod firmą GetBack Recovery Srl.

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).

Zmiany w Grupie Kapitałowej

W okresie od dnia 01 stycznia 2018 roku do dnia 30 września 2018 roku miały miejsce następujące zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej i jej podmiotów stowarzyszonych:

1. GetBack Windykacji NSFIZ (obecnie Grom Windykacji NSFIZ).
 - a) W dniu 4 stycznia 2018 roku spółka Capitea S.A. na mocy porozumienia z dnia 18 grudnia 2017 roku nabyła 2 567 certyfikatów inwestycyjnych serii D funduszu GetBack Windykacji NSFIZ (obecnie Grom Windykacji NSFIZ). Cena zakupu wyniosła 397 tys. PLN.
 - b) W dniu 4 stycznia 2018 roku spółka Capitea S.A. na mocy porozumienia z dnia 20 grudnia 2017 roku nabyła 1 284 certyfikaty inwestycyjne serii F funduszu GetBack Windykacji NSFIZ (obecnie Grom Windykacji NSFIZ). Cena zakupu wyniosła 198 tys. PLN.
 - c) W dniu 10 stycznia 2018 roku nastąpił automatyczny wykup certyfikatów inwestycyjnych funduszu GetBack Windykacji NSFIZ (obecnie Grom Windykacji NSFIZ):
 - I. 36 certyfikatów inwestycyjnych serii A
 - II. 80 certyfikatów inwestycyjnych serii B
 - III. 21 certyfikatów inwestycyjnych serii D
 - IV. 7 certyfikatów inwestycyjnych serii FKwota wykupu wyniosła 25 tys. PLN.
 - d) W dniu 10 kwietnia 2018 roku nastąpił automatyczny wykup certyfikatów inwestycyjnych funduszu Grom Windykacji NSFIZ (dawniej Getback Windykacji NSFIZ):
 - I. 5 certyfikatów inwestycyjnych serii A
 - II. 12 certyfikatów inwestycyjnych serii B
 - III. 3 certyfikatów inwestycyjnych serii D
 - IV. 1 certyfikatu inwestycyjnego serii FKwota wykupu wyniosła 4 tys. PLN.
2. Altus 49 FIZ
 - a) W dniu 26 stycznia 2018 roku Spółka Capitea S.A. zawarła umowę z funduszem ALTUS 49 FIZ, przedmiotem której było przeniesienie własności 22 772 certyfikatów inwestycyjnych, w tym 11 386 certyfikatów inwestycyjnych serii 010 oraz 11 386 certyfikatów inwestycyjnych serii 011 wyemitowanych przez fundusz EGB Wierzytelności 2 NSFIZ. Cena sprzedaży wyniosła 18 957 tys. PLN.
 - b) W dniu 26 stycznia 2018 roku Spółka Capitea S.A. złożyła żądanie wykupu 100 000 certyfikatów inwestycyjnych serii A funduszu ALTUS 49 FIZ. Do wykupu zostało zakwalifikowanych 98 982 certyfikatów inwestycyjnych. Cena wykupu wyniosła 19 437 tys. PLN.

- c) W dniu 17 kwietnia 2018 roku nastąpił wykup wszystkich certyfikatów inwestycyjnych funduszu ALTUS 49 FIZ należących do Spółki Capitea S.A., tj. umorzonych zostało 1018 certyfikatów inwestycyjnych serii A. Cena wykupu wynosiła 204 tys. PLN.
3. Universe 3 NSFIZ
- a) Spółce Capitea S.A. przydzielono następujące certyfikaty inwestycyjne funduszu Universe 3 NSFIZ:
- I. w dniu 30 stycznia 2018 roku – 103 certyfikatów inwestycyjnych serii AN
 - II. w dniu 31 stycznia 2018 roku – 38 certyfikatów inwestycyjnych serii AO
 - III. w dniu 8 lutego 2018 roku – 140 certyfikatów inwestycyjnych serii AP
 - IV. w dniu 15 lutego 2018 roku – 11 certyfikatów inwestycyjnych serii AQ
 - V. w dniu 26 lutego 2018 roku – 70 certyfikatów inwestycyjnych serii AR
 - VI. w dniu 28 lutego 2018 roku – 48 certyfikatów inwestycyjnych serii AS
 - VII. w dniu 8 marca 2018 roku – 15 certyfikatów inwestycyjnych serii AT
- Ostateczna cena transakcji wyniosła 74 503 tys. PLN.
4. Debito NSFIZ
- a) Spółce Capitea S.A. przydzielono certyfikaty inwestycyjne funduszu Debito NSFIZ:
- I. w dniu 5 lutego 2018 roku – 41 300 tys. certyfikatów inwestycyjnych serii LI
 - II. w dniu 26 lutego 2018 roku – 7 352 900 certyfikatów inwestycyjnych serii PI
- Ostateczna cena transakcji wyniosła 15 303 tys. PLN.
5. Universe 2 NSFIZ
- a) W dniu 28 marca 2018 roku Spółce Capitea S.A. przydzielono 84 certyfikaty inwestycyjne serii 2 funduszu Universe 2 NSFIZ. Wartość nabycia wyniosła 16 919 tys. PLN.
- b) W dniu 6 kwietnia 2018 roku przydzielono 49 certyfikatów inwestycyjnych serii 3 funduszu Universe 2 NSFIZ. Wartość nabycia wyniosła 9 869 tys. PLN.
6. Universe NSFIZ
- a) W dniu 28 marca 2018 roku Spółce Capitea S.A. przydzielono 72 certyfikaty inwestycyjne serii 2 funduszu Universe NSFIZ. Wartość nabycia wyniosła 16 874 tys. PLN.
- b) W dniu 6 kwietnia 2018 roku przydzielono 42 certyfikaty inwestycyjne serii 3 funduszu Universe NSFIZ. Wartość nabycia wyniosła 9 843 tys. PLN.
7. Getback Windykacji Platinum NSFIZ
- a) W dniu 27 kwietnia 2018 roku Spółka Capitea S.A. zawarła z Bergden Assets spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. umowę nabycia certyfikatów inwestycyjnych, przedmiotem której było przeniesienie własności 1 certyfikatu inwestycyjnego serii A wyemitowanego przez fundusz GetBack Windykacji Platinum NSFIZ. Cena sprzedaży wyniosła 44 tys. PLN.
8. Centauris 3 NSFIZ
- a) W dniu 27 kwietnia 2018 roku Spółka Capitea S.A. zawarła z Bergden Assets spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. umowę nabycia certyfikatów inwestycyjnych, przedmiotem której było przeniesienie własności 4 certyfikatów inwestycyjnych serii 4 wyemitowanych przez fundusz Centauris 3 NSFIZ. Cena sprzedaży wyniosła 179 tys. PLN.

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 9 miesięcy zakończony 30 września 2018 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2017 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 30 września 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku.

4.1 Zastrzeżenie dotyczące zaprezentowanych danych porównawczych na dzień 30 września 2017 roku.

Zaprezentowane dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2017 roku wynikają z opublikowanego raportu okresowego za 9 miesięcy 2017 roku.

W dniu 17 grudnia 2019 roku KNF wydał decyzję nakładającą na Spółkę karę administracyjną w związku nienależytym wykonywaniem obowiązków informacyjnych wynikających z ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. W wydanej decyzji KNF wskazuje, m.in. na:

- zawyżenie wartości portfeli wierzytelności i wyniku finansowego na skutek nieprawidłowej wyceny,
- nieujawnienie informacji mogących w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji finansowej emitenta na dzień 30 września 2017 roku oraz
- na niezamieszczenie rzetelnych i kompletnych informacji, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Spółkę

Powyższe nieprawidłowości jednoznacznie stwierdzają, że dane finansowe Spółki w szczególności salda na dzień 30 września 2017 roku oraz wynik finansowy za 9 miesięcy 2017 roku nie odzwierciedlały w sposób rzetelny sytuacji finansowej i wyników Spółki.

Wynik finansowy był istotnie zniekształcony poprzez jego zawyżenie. Decyzja jest prawomocna i ostateczna.

Powyższe potwierdza tylko część nieprawidłowości zidentyfikowanych przez Spółkę przy sporządzaniu raportów okresowych do 31 grudnia 2017 roku. Jak wspomniano w nocie 31 dodatkowych informacji i objaśnień do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy Capitea Spółka sporządzając jednostkowe oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2018 rok, dokonała korekty błędu podstawowego w związku ze zidentyfikowaniem znacznie więcej nieprawidłowości niż te jakie zostały ustalone przez KNF i opisane w w/w decyzji.

Korekta błędu podstawowego została odniesiona na dzień 31 grudnia 2017 roku, oznacza to, że dane za 9 miesięcy 2017 nie zostały skorygowane.

Spółka w niniejszym raporcie okresowym prezentuje dane porównawcze wyłącznie w celu dochowania wymogu prezentacji danych porównawczych wynikających z rozporządzenia 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) oraz MSR 34.

Spółka oświadcza, że:

- umieszczenie w niniejszym raporcie okresowym danych dotyczących sytuacji finansowej Spółki w roku 2017 w szczególności danych na dzień 30 września 2017 w żaden sposób nie oznacza, iż Spółka potwierdza ich prawidłowość lub poprawność w jakimkolwiek aspekcie,
- kwestionuje poprawność danych dotyczących sytuacji finansowej Spółki w roku 2017 w szczególności danych na dzień 30 września 2017 zarówno zamieszczonych w raporcie okresowym za 9 miesięcy 2017 roku jak też dzień 30 września 2017 w zamieszczonych w niniejszym raporcie,
- osoby podpisujące niniejszy raport nie ponoszą żadnej odpowiedzialności za poprawność danych dotyczących sytuacji finansowej Spółki w roku 2017 w szczególności danych na dzień 30 września 2017 zarówno zamieszczonych w raporcie okresowym za 9 miesięcy 2017 roku jak też danych dzień 30 września 2017 zamieszczonych w niniejszym raporcie.

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 zatwierdzonego w przyspieszonym postępowaniu układowym (dalej „Układ”)

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

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 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.

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

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawierające jednostkowe dane finansowe za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018 roku (dane w tys. PLN)

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

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

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

W tabeli znajdują się również zgłoszone do Układu zobowiązania posiadające zabezpieczenie, które w części pokrytej zabezpieczeniami na majątku Spółki stanowią zobowiązania nieukładowe, a w części nie pokrytej zabezpieczeniem na majątku Spółki, bądź w części zabezpieczonej na portfelach funduszy własnych z perspektywy Spółki są układowe oraz rezerwy na zobowiązania np. na gwarancje wynikające z zawartych umów. W związku z powyższym oraz w związku z bieżącą wyceną występuje różnica pomiędzy wyżej wskazaną kwotą 2,9 mld PLN, a wartością prezentowaną w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji zobowiązania układowe.

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

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

Harmonogram płatności w podziale na grupy wierzycieli:

Numer raty	Data	Grupa 1	Grupa 2	Grupa 3	Grupa 4	Grupa 6	Grupa 7
I	30.09.2020	0%	0%	0%	0%	0%	0%
II	31.03.2021	0%	0%	0%	0%	0%	0%
III	30.09.2021	2%	0%	0%	2%	2%	13%
IV	31.03.2022	2%	0%	0%	2%	2%	13%
V	30.09.2022	7%	0%	0%	7%	7%	13%
VI	31.03.2023	7%	0%	0%	7%	7%	13%
VII	29.09.2023	6%	0%	0%	6%	6%	13%
VIII	29.03.2024	5%	0%	0%	5%	5%	13%
IX	30.09.2024	11%	19%	0%	11%	11%	13%
X	31.03.2025	11%	19%	0%	11%	11%	13%
XI	30.09.2025	12%	21%	0%	12%	12%	0%

Grupa Capitea

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawierające jednostkowe dane finansowe za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018 roku (dane w tys. PLN)

Numer raty	Data	Grupa 1	Grupa 2	Grupa 3	Grupa 4	Grupa 6	Grupa 7
XII	31.03.2026	10%	21%	0%	10%	10%	0%
XIII	30.09.2026	9%	6%	0%	9%	9%	0%
XIV	31.03.2027	7%	4%	0%	7%	7%	0%
XV	30.09.2027	6%	4%	0%	6%	6%	0%
XVI	31.03.2028	5%	8%	100%	5%	5%	0%

W powyższej tabeli nie wykazano Grupy 5 tj. zobowiązań względem ZUS, które musiały być spłacone do 31 marca 2020 roku.

Warunki restrukturyzacji zobowiązań Spółki wobec wierzycieli z Grupy 1

1. Spółka spełni świadczenia pieniężne z tytułu wykupu obligacji oraz spłaty należności głównych kredytów oraz świadczenia z tytułu poręczeń obligacji spółek zależnych (łącznie „Należność Główna”) w zakresie określonym treścią Układu (oraz zgodnie z punktem 2) poniżej w sposób określony w warunkach emisji danych obligacji i umowach dotyczących poszczególnych kredytów lub poręczeń obligacji spółek zależnych, w terminach określonych poniżej.
2. Spółka spłaci Należność Główną w 25% (słownie: dwudziestu pięciu procentach) zgodnie z harmonogramem powyżej określonym jako procent łącznej kwoty spłat.
3. W zakresie nieobjętym spłatą, o której mowa w punkcie 2 powyżej, zobowiązania Spółki wobec wierzycieli z Grupy 1 podlegają umorzeniu.
4. Odsetki od wierzytelności wierzycieli z Grupy 1 za okres do dnia poprzedzającego otwarcie przyspieszonego postępowania układowego wobec Spółki (włącznie) oraz odsetki za okres od dnia otwarcia przyspieszonego postępowania układowego wobec Spółki oraz odsetki za opóźnienie oraz inne należności uboczne, w tym koszty procesu, koszty egzekucyjne oraz koszty odzyskiwania należności podlegają umorzeniu.
5. Przed terminem płatności ostatniej raty określonej w punkcie 2 Spółka nie jest zobowiązana:
 - a) wykupić obligacji w całości ani w części, w tym również na żądanie obligatariusza zgłoszone na podstawie warunków emisji obligacji inaczej, aniżeli w ramach rat płatnych na podstawie Układu
 - b) spłacić jakiegokolwiek kwoty kredytu lub kwoty należnej z tytułu poręczeń obligacji spółek zależnych inaczej, aniżeli w ramach rat płatnych na podstawie Układu.

Warunki restrukturyzacji zobowiązań Spółki wobec wierzycieli z Grupy 2

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

Warunki restrukturyzacji zobowiązań Spółki wobec wierzycieli z Grupy 3

1. Należność Główną wierzytelności wierzycieli z Grupy 3 Spółka spłaci w 1% (słownie: jednym procentem) zgodnie z harmonogramem powyżej określonym jako procent łącznej kwoty spłat.
2. W zakresie nieobjętym spłatą, o której mowa w punkcie 1 powyżej zobowiązania Spółki wobec wierzycieli z Grupy 3 podlegają umorzeniu.

3. Odsetki od wierzytelności wierzycieli z Grupy 3 za okres do dnia poprzedzającego otwarcie przyspieszonego postępowania układowego wobec Spółki (włącznie) oraz odsetki za okres od dnia otwarcia przyspieszonego postępowania układowego wobec Spółki oraz odsetki za opóźnienie oraz inne należności uboczne, w tym koszty procesu, koszty egzekucyjne oraz koszty odzyskiwania należności podlegają umorzeniu.

Warunki restrukturyzacji zobowiązań Spółki wobec wierzycieli z Grupy 4

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

Warunki restrukturyzacji zobowiązań Spółki wobec wierzycieli z Grupy 5

1. Należność Główną wierzytelności wierzycieli z Grupy 5 Spółka spłaci wraz z odsetkami oraz innymi należnościami ubocznymi w 100% (słownie: stu procentach), jednorazowo, nie później niż ostatniego dnia roboczego miesiąca kalendarzowego następującego po miesiącu, w którym uprawomocniło się postanowienie o zatwierdzeniu Układu tj. 31 marca 2020 roku.

Warunki restrukturyzacji zobowiązań Spółki wobec wierzycieli z Grupy 6

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

Warunki restrukturyzacji zobowiązań Spółki wobec wierzycieli z Grupy 7

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

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

1. windykacji zarządzanych przez Spółkę portfeli wierzytelności należących do funduszy własnych Spółki oraz portfeli, które na podstawie umów o serwisowanie zostały przekazane do obsługi serwisierom zewnętrznym

2. roszczeń odszkodowawczych wynikających z podjętych przez Spółkę działań wobec popełnionych na jej szkodę deliktów
3. sprzedaży aktywów

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 niniejszego sprawozdania finansowego 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.

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).

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.

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 wariantcie 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”).

Dane za trzeci kwartał 2018 roku oraz dane za trzeci kwartał 2017 roku nie podlegały przeglądowi/badaniu przez biegłego rewidenta.

Grupa przy sporządzaniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 9 miesięcy 2018 roku nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania standardów i interpretacji, które weszły lub wejdą w życie po dniu bilansowym.

6.2 Waluta funkcjonalna i prezentacyjna

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

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

6.3 Transakcje w walucie obcej

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

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

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

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

Waluta	Sprawozdanie z sytuacji finansowej		Sprawozdanie z zysków i strat	
	30.09.2018	31.12.2017	01.01.2018 -	01.01.2017 -
			30.09.2018	30.09.2017
RON	0,9157	0,8953	0,9141	0,9282
EUR	4,2714	4,1709	4,2535	4,2447
GBP	4,8055	4,7001	4,8111	4,8457
BGN	2,1840	2,1326	2,1748	2,1703

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. Dla jednostek utworzonych w trakcie trwania roku obrotowego pozycje sprawozdania z zysków i strat zostały przeliczone po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na każdy dzień kończący miesiąc obrotowy rozpoczynając od pierwszego miesiąca działalności spółki. Różnice kursowe powstałe w wyniku takiego przeliczenia są ujmowane w innych całkowitych dochodach akumulowane w kapitale własnym jako odrębny składnik w pozycji „Różnice kursowe”.

6.4 Zasady konsolidacji

Skonsolidowane informacje finansowe obejmują sprawozdanie finansowe Capitea S.A. oraz sprawozdania finansowe jej jednostek zależnych (kontrolowanych) sporządzone za odpowiednie okresy sprawozdawcze. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych po uwzględnieniu korekt

doprowadzających do zgodności z MSSF sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie Jednostki Dominującej, przy wykorzystaniu spójnych i jednolitych zasad rachunkowości zastosowanych dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze. W celu eliminacji rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości wprowadza się korekty.

W przypadku trzech jednostek zależnych:

- Crown Stability S.a.r.l.,
- Getback Baytree Advisors LLP
- Getback Finace AB

użyto danych na inny dzień bilansowy i poprzez odpowiednie korekty oszacowano stan na 30 września 2018 roku. Odpowiednie korekty obejmują uwzględnienie istotnych przychodów oraz uprawdopodobnionych kosztów, w tym określenie utraty wartości aktywów.

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

Połączenia jednostek

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

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

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

Dla rozliczenia transakcji pod wspólną kontrolą Grupa stosuje metodę nabycia.

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

Jednostki zależne

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

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

Spółka sprawuje kontrolę nad jednostką, w której dokonano inwestycji wtedy i tylko wtedy gdy jednocześnie:

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

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

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

Jeżeli jednostka dominująca utraci kontrolę nad jednostką zależną to:

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

W sytuacji utraty kontroli nad jednostką zależną, zysk lub strata na zbyciu jest ustalana jako różnica pomiędzy: (i) łączną wartością godziwą otrzymanej zapłaty i wartości godziwej udziałów jednostki pozostających w jednostce dominującej oraz (ii) wartością księgową aktywów (łącznie z wartością firmy), zobowiązań i udziałów niesprawujących kontroli. Kwoty ujęte w stosunku do zbywanej jednostki, w innych składnikach całkowitego dochodu podlegają reklasyfikacji do przychodów lub kosztów okresu. Wartość godziwa udziałów w jednostce pozostających w jednostce dominującej po zbyciu, uznawana jest za początkową wartość godziwą dla celów późniejszego ich ujmowania zgodnie z MSSF 9, lub początkowy koszt udziałów w jednostkach stowarzyszonych lub wspólnych przedsięwzięciach.

Jednostki stowarzyszone

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Grupa przestaje stosować metodę praw własności w dniu, kiedy dana inwestycja przestaje być jej jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz w sytuacji, gdy zostaje sklasyfikowana jako przeznaczona do sprzedaży. Różnicę między wartością bilansową jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia na dzień zaprzestania stosowania metody praw własności a wartością godziwą zatrzymanych udziałów i wpływów ze zbycia części udziałów w tym podmiocie uwzględnia się przy obliczaniu zysku lub straty ze zbycia danej jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia.

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

6.5 Standardy i interpretacje zastosowane i niezastosowane w niniejszym sprawozdaniu

Poniższe standardy oraz interpretacje obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2018 r. nie miały istotnego wpływu na sytuację finansową i wyniki działalności Grupy m.in.:

1. MSSF 9 „Instrumenty finansowe”

W dniu 24 lipca 2014 roku, IASB wydało czwartą i finalną wersję nowego standardu dotyczącego rachunkowości instrumentów finansowych- MSSF 9 „Instrumenty finansowe”.

MSSF 9 zastąpił MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później. MSSF 9 adresuje trzy obszary związane z instrumentami finansowymi: klasyfikację i wycenę, utratę wartości oraz rachunkowość zabezpieczeń.

Nowy standard zmienił podejście do klasyfikacji oraz wyceny instrumentów finansowych w tym utraty wartości.

MSSF 9 nie wprowadza różnic w zakresie definicji aktywów finansowych. Obowiązujące są zatem nadal definicje zawarte w MSR 39. MSSF 9 zmniejsza liczbę kategorii, do jakich w momencie początkowego ujęcia można zaklasyfikować nabyte składniki aktywów finansowych. W momencie początkowego ujęcia składnik aktywów finansowych powinien zgodnie z MSSF 9 zostać zaklasyfikowany z uwzględnieniem zasad jego późniejszej wyceny oraz ujęcia jej skutków. Aktywa finansowe klasyfikowane są do następujących kategorii wyceny: wyceniane w wysokości zamortyzowanego kosztu, wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite, wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Grupa klasyfikuje składnik aktywów finansowych na podstawie modelu biznesowego Grupy w zakresie zarządzania aktywami finansowymi oraz charakterystyki wynikających z umowy przepływów pieniężnych dla składnika aktywów finansowych (tzw. „kryterium SPPI”). Grupa dokonuje reklasyfikacji inwestycji w instrumenty dłużne wtedy i tylko wtedy, gdy zmianie ulega model zarządzania tymi aktywami.

MSSF 9 wskazuje, że początkowa klasyfikacja powinna być dokonana w oparciu o:

- model zarządzania aktywami finansowymi przez jednostkę (tzw. model biznesowy) oraz
- charakterystykę wynikających z umowy przepływów środków pieniężnych z tytułu danego składnika aktywów finansowych – test SPPI.

Ocena modelu biznesowego jest konieczna dla składników, które spełniają kryterium SPPI, aby ocenić czy spełniają kryterium klasyfikacji jako wyceniany po początkowym ujęciu w zamortyzowanym koszcie albo w wartości godziwej przez inne dochody całkowite.

Składniki, które nie spełniają kryterium SPPI są wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Grupa dokonuje reklasyfikacji wtedy i tylko wtedy, gdy zmienia się jej model biznesowy zarządzania tymi aktywami. Przeklasyfikowanie następuje od początku pierwszego okresu sprawozdawczego następującego po zmianie. Oczekuje się, że takie zmiany będą bardzo rzadkie i nie wystąpiły w tym okresie.

Model zarządzania aktywami Grupy określa, w jaki sposób zarządza ona aktywami finansowymi, w celu uzyskania przepływów finansowych. MSSF 9 wyróżnia trzy modele:

Model	Cechy modelu	Kategoria wyceny	Kryterium SPPI	Model Grupy Capitea
Utrzymywanie aktywów w celu uzyskania przepływów pieniężnych	1. celem jest utrzymanie przepływów finansowych wynikających z umowy w całym okresie życia aktywa 2. sprzedaż jest dokonywana sporadycznie 3. wartość sprzedaży jest nieznaczna pojedynczo lub łącznie	zamortyzowany koszt	spełnione	nie dotyczy
Zarówno utrzymywanie w celu uzyskania przepływów jak i sprzedaż	1. cel modelu to otrzymywanie przepływów pieniężnych z umowy jak również i sprzedaż aktywów finansowych 2. zakłada większą częstotliwość dokonywania transakcji sprzedaży	wartość godziwa przez inne całkowite dochody	spełnione	nie dotyczy

Model	Cechy modelu	Kategoria wyceny	Kryterium SPPI	Model Grupy Capitea
Inne modele biznesowe: 1. obrót; 2. zarządzanie i podejmowane decyzji w oparciu o wartości godziwe portfeli; 3. maksymalizacja przepływów pieniężnych przez sprzedaż	1. aktywa finansowe nie są utrzymywane w ramach jednego z dwóch modeli 2. występuje otrzymywanie przepływów pieniężnych z umowy	wartość godziwa przez wynik finansowy	nie jest wymagane przeprowadzanie testu SPPI	dotyczy

Grupa szacując wpływ MSSF 9 na sprawozdanie finansowe począwszy od 1 stycznia 2018 roku dokonała analizy i oszacowała wartość zmiany standardu na sprawozdanie finansowe. Grupa dokonała oceny modelu, biznesowego na dzień pierwszego zastosowania MSSF 9, tj. 1 stycznia 2018 roku, a następnie zastosowała retrospektywnie niezależnie od tego, jaki był model biznesowy w poprzednich okresach sprawozdawczych do tych aktywów finansowych, dla których nie zaprzestano ujmowania przed dniem 1 stycznia 2018 roku. Grupa dokonała oceny spełnienia kryterium SPPI w oparciu o fakty i okoliczności występujące w momencie początkowego ujęcia składnika aktywów finansowych. Grupa oszacowała wówczas, że model biznesowy Grupy to zarówno utrzymywanie aktywów w celu uzyskania przepływów finansowych jak również sprzedaż aktywów. Model był szacowany w oparciu o sytuację Grupy jaka miała miejsce na moment dokonywania analizy wpływu standardu. Powstałe problemy z płynnością finansową Grupy, złożony wniosek o otwarcie przyspieszonego postępowania układowego i obecna sytuacja Grupy, spowodowała, że Grupa Capitea dokonała weryfikacji wpływu zmian wynikających z wejścia w życie MSSF 9 i dokonała zmian w zakresie wyboru modelu biznesowego tj. polityka Grupy opiera się na dokonywaniu sprzedaży posiadanych aktywów z zwiększą częstotliwością oraz wartościowo wyższej niż zakładają pozostałe dwa modele. Wybór modelu innego determinuje, że aktywa finansowe są wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

W związku z dokonaną analizą Grupa stwierdziła, że MSSF 9 nie wprowadza istotnych zmian w zakresie klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych.

Utrata wartości aktywów finansowych

Zastosowanie MSSF 9 zasadniczo zmienia podejście do utraty wartości aktywów finansowych poprzez odejście od koncepcji straty poniesionej na rzecz straty oczekiwanej, gdzie całość oczekiwanej straty kredytowej jest rozpoznawana ex-ante.

W przypadku należności z tytułu dostaw i usług, Grupa stosuje uproszczone podejście i wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w całym okresie życia przy użyciu macierzy rezerw. Grupa wykorzystuje swoje dane historyczne dotyczące strat kredytowych, skorygowane w stosownych przypadkach o wpływ informacji dotyczących przyszłości. W związku z wykonanymi analizami oraz charakterem należności Grupy wdrożenie MSSF 9 nie skutkuje zwiększeniem odpisów aktualizujących.

W przypadku pozostałych aktywów finansowych, Grupa wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej 12-miesięcznym oczekiwany stratom kredytowym. Jeżeli ryzyko kredytowe związane z danym instrumentem finansowym znacznie wzrosło od momentu początkowego ujęcia, Grupa wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe z tytułu instrumentu finansowego w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia. MSSF 9 zmienia także podejście do wyceny zobowiązań wystawcy z tytułu umów gwarancji finansowych wprowadzając model oparty na koncepcji straty oczekiwanej. Wdrożenie MSSF 9 nie miało istotnego wartościowego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

2. MSSF 15 „przychody z umów z klientami

W maju 2014 r. Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości wydała MSSF 15 „przychody z umów z klientami”, który zastępuje: MSR 11 „Umowy o usługę budowlaną”, MSR 18 „Przychody”, KIMSF 13 „Programy

lojalnościowe”, KIMSF 15 „Umowy dotyczące budowy nieruchomości”, KIMSF 18 „Przekazanie aktywów przez klientów” i SKI 31 „Przychody- transakcje barterowe obejmujące usługi reklamowe”

Standard MSSF 15 „Przychody z tytułu umów z klientami”, który zastąpił standardy MSR 18 i MSR 11, a także powiązane z nimi interpretacje, ustanowił i usystematyzował zasady ujęcia przychodów z umów z klientami. Standard wprowadził między innymi jeden, pięciostopniowy model ujmowania przychodów, który ma zastosowanie do wszystkich umów z klientami i jest oparty o identyfikację odrębnych obowiązków świadczenia oraz alokację przychodów z transakcji do poszczególnych obowiązków świadczenia. Standard doprecyzował również zasady szacowania wynagrodzenia zmiennego, ustalania, kiedy umowa zawiera czynnik finansowania oraz rozróżnił ujęcie obowiązków wykonania świadczenia wynikające z umowy jako spełnianych w czasie lub w określonym momencie.

Grupa wdrożyła MSSF 15 z zastosowaniem metody retrospektywnej, tj. z łącznym efektem pierwszego zastosowania standardu ujętym w dniu pierwszego zastosowania tj. na dzień 1 stycznia 2018 roku. Grupa zastosowała MSSF 15 retrospektywnie jedynie do umów, które nie są zakończone na dzień pierwszego zastosowania. Grupa zastosowała MSSF 15 retrospektywnie w odniesieniu do wszystkich zmian umowy, które miały miejsce przed datą pierwszego zastosowania.

Grupa prowadzi działalność przede wszystkim w obszarze odzyskiwania nabywanych wierzytelności. Przychody operacyjne Grupy powstają w głównej mierze z :

- przychody z windykacji (prowizje),
- przychody z pakietów wierzytelności (odzyski),
- przychody z tytułu zarządzania portfelem wierzytelności oraz sprzedaży pozostałych usług.

Grupa dokonała przeglądu zasad rozpoznawania przychodów i szacuje biorąc pod uwagę rodzaj generowanych przychodów operacyjnych przez Grupę oraz charakter umów zawieranych przez Grupę, wpływ nowego standardu jako nieistotny i nie ma wpływu na sposób ujmowania przychodów przez Grupę.

Wymogi dotyczące ujmowania i wyceny zgodnie z MSSF 15 mają również zastosowanie do ujmowania i wyceny zysku/straty ze sprzedaży aktywów niefinansowych (takich jak rzeczowe aktywa trwałe oraz aktywa niematerialne), w sytuacji gdy taka sprzedaż nie odbywa się w normalnym toku prowadzenia działalności gospodarczej. W ocenie Grupy wpływ przyjęcia MSSF 15 nie jest istotny.

3. KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe”

Interpretacja wyjaśnia, że dniem zawarcia transakcji do celów ustalenia kursu wymiany, który ma zostać zastosowany w momencie początkowego ujęcia powiązanego składnika aktywów, wydatku lub dochodu (lub ich części), jest dzień, w którym jednostka początkowo ujmuje niepieniężny składnik aktywów lub niepieniężne zobowiązanie wynikające z wypłacenia lub otrzymania wynagrodzenia z góry. Jeżeli istnieje wiele przypadków wypłacenia lub otrzymania płatności z góry, wówczas jednostka określa dzień zawarcia transakcji w odniesieniu do każdego przypadku wypłacenia lub otrzymania płatności z góry.

Interpretacja nie ma istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

4. Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne - przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych”

Zmiany precyzują, kiedy jednostka dokonuje przeniesienia nieruchomości, w tym nieruchomości w budowie, do lub z nieruchomości inwestycyjnych. Zmiany wyjaśniają, że zmiana sposobu użytkowania następuje, w przypadku gdy dana nieruchomość spełnia lub przestaje spełniać definicję nieruchomości inwestycyjnej oraz istnieją dowody świadczące o zmianie sposobu użytkowania. Sama tylko zmiana intencji kierownictwa w odniesieniu do sposobu użytkowania nie stanowi dowodu świadczącego o zmianie sposobu użytkowania.

Interpretacja nie ma istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

5. Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji” - klasyfikacja oraz wycena transakcji płatności w formie akcji

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) opublikowała zmiany do MSSF 2 Płatności w formie akcji celem wyjaśnienia następujących obszarów: uwzględnienie warunków nabycia uprawnień i warunków innych niż warunki nabycia uprawnień w wycenie transakcji płatności w formie akcji rozliczanej w środkach pieniężnych, ujmowanie transakcji płatności w formie akcji charakteryzującej się rozliczeniem netto zobowiązań z tytułu podatku u źródła, ujmowanie modyfikacji transakcji płatności w formie akcji, która zmienia jej klasyfikację z rozliczanej w środkach pieniężnych na rozliczaną w instrumentach kapitałowych.

Zmiany nie mają istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

6. Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe”

Zastosowanie MSSF9 „Instrumenty finansowe” z MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie lub w momencie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe” po raz pierwszy. Grupa nie prowadzi działalności ubezpieczeniowej i nie zawiera umów ubezpieczeniowych w rozumieniu MSSF 4” Umowy ubezpieczeniowe”.

Zmiany nie mają istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

7. Zmiany do MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy będące częścią Zmian wynikających z przeglądu MSSF 2014–2016

Krótkoterminowe zwolnienia ze stosowania innych MSSF zawarte w paragrafach E3–E7 MSSF 1 zostały usunięte.

Zmiany nie mają istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

8. Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych” - wycena jednostek stowarzyszonych lub wspólnych przedsięwzięć w wartości godziwej

Zmiany precyzują, że jednostka, która jest organizacją zarządzającą kapitałem wysokiego ryzyka, funduszem wzajemnym, funduszem powierniczym lub inną podobną jednostką, w tym związanym z inwestycjami funduszem ubezpieczeniowym może zdecydować się na wycenę inwestycji w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu według wartości godziwej przez wynik finansowy zgodnie z MSSF 9. Jednostka dokonuje wyboru odrębnie dla każdej jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia, w momencie początkowego ujęcia jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia. Jeżeli jednostka, która sama nie jest jednostką inwestycyjną, posiada udział w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu, które są jednostkami inwestycyjnymi, jednostka ta może, stosując metodę praw własności, zdecydować się na utrzymanie wyceny według wartości godziwej stosowaną przez tę jednostkę stowarzyszoną lub to wspólne przedsięwzięcie, będące jednostkami inwestycyjnymi, w odniesieniu do udziałów jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia, będących jednostkami inwestycyjnymi, w jednostkach zależnych. Wyboru tego dokonuje się odrębnie dla każdej jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia inwestycyjnego w dniu a) początkowego ujęcia tej jednostki stowarzyszonej lub tego wspólnego przedsięwzięcia, będących jednostkami inwestycyjnymi; b) w którym ta jednostka stowarzyszona lub to wspólne przedsięwzięcie stają się jednostką inwestycyjną; c) w którym ta jednostka stowarzyszona lub to wspólne przedsięwzięcie, będące jednostkami inwestycyjnymi, stają się jednostką dominującą.

Zmiany nie mają istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie w świetle przepisów Unii Europejskiej.

Zmiany MSSF przyjęte przez UE do zastosowania dla okresów rocznych rozpoczynających się: 1 stycznia 2019 roku lub później:

1. MSSF 16 „Leasing”

MSSF 16 zastępuje MSR 17 leasing oraz związane z tym standardem interpretacje. MSSF 16 został wdrożony od 01 stycznia 2019 roku. Nowe wymagania eliminują pojęcie leasingu operacyjnego, a co za tym idzie pozabilansowe ujęcie użytkownika na tej podstawie aktywów. Standard wprowadza pojęcie jednego leasingu, poprzez co eliminuje rozróżnienie pomiędzy leasingiem finansowym oraz operacyjnym. W konsekwencji Grupa jest zobligowana do wprowadzenia do sprawozdania z sytuacji finansowej większości umów leasingu.

MSSF 16 wprowadza jednolity model rachunkowości leasingobiorcy i wymaga, aby leasingobiorca ujmował aktywa i zobowiązania wynikające z każdego leasingu z okresem przekraczającym 12 miesięcy, chyba że bazowy składnik aktywów ma niską wartość. W dacie rozpoczęcia leasingobiorca ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania bazowego składnika aktywów oraz zobowiązanie z tytułu leasingu, które odzwierciedla jego obowiązek dokonywania opłat leasingowych. Leasingobiorca odrębnie ujmuje amortyzację składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania i odsetki od zobowiązania z tytułu leasingu. Leasingobiorca aktualizuje wycenę zobowiązania z tytułu leasingu po wystąpieniu określonych zdarzeń (np. zmiany w odniesieniu do okresu leasingu, zmiany w przyszłych opłatach leasingowych wynikającej ze zmiany w indeksie lub stawce stosowanej do ustalenia tych opłat). Co do zasady, leasingobiorca ujmuje aktualizację wyceny zobowiązania z tytułu leasingu jako korektę wartości składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania.

Grupa podjęła decyzję o zastosowaniu uproszczenia w zakresie leasingów krótkoterminowych oraz do tych, gdzie składnik aktywów ma niską wartość. Standard pozwala na zastosowanie praktycznego rozwiązania jakim jest stosowanie MSSF 16 do umów, które wcześniej zostały zakwalifikowane jako leasing zgodnie z MSR 17, MSSF 16 dopuszcza niestosowanie nowego standardu do umów, które wcześniej nie zostały zidentyfikowane jako leasing zgodnie z MSR 17.

Grupa zdecydowała się na zastosowanie zmodyfikowanego podejścia retrospektywnego (z łącznym efektem pierwszego zastosowania). Wobec tego Grupa nie dokona przekształcenia danych porównawczych, lecz ujmie skumulowany efekt przyjęcia MSSF 16 jako korektę kapitału własnego (niepodzielonego zysku) na dzień zastosowania standardu po raz pierwszy. W momencie zastosowania MSSF 16 po raz pierwszy zobowiązanie z tytułu leasingu wycenia się w wartości bieżącej pozostałych opłat leasingowych, zdyskontowanych przy użyciu krańcowej stopy procentowej leasingobiorcy w dniu pierwszego zastosowania. W momencie zastosowania MSSF 16 po raz pierwszy prawo do użytkowania składnika aktywów wycenia się w kwocie równej zobowiązaniu z tytułu leasingu, skorygowanej o kwoty wszelkich przedpłat lub naliczonych opłat leasingowych odnoszących się do tego leasingu, ujętych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, poprzedzającym bezpośrednio datę pierwszego zastosowania. MSSF 16 obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku i później. Wcześniejsze zastosowanie jest dozwolone w przypadku jednostek, które stosują MSSF 15 od daty lub przed datą pierwszego zastosowania MSSF 16. Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie MSSF 16.

Do ujęcia w ramach MSSF16 Grupa zakwalifikowała powierzchnie biurowe.

Grupa szacuje, że w momencie zastosowania Standardu, dokona rozpoznania w sprawozdaniu z sytuacji finansowej aktywów oraz zobowiązań wynikających z umów zawierających elementy leasingu, w których Grupa jest najemcą. Wprowadzenie MSSF 16 na dzień 1 stycznia 2019 roku spowoduje wzrost wartości aktywów Grupy trwałych oraz zobowiązań z tytułu leasingu o kwotę 13 767 tys. PLN, tym samym nie wpłynie to na aktywa netto Grupy. Koszty najmu zostaną wyeliminowane i zastąpione amortyzacją i kosztami odsetkowymi. Kwotę korekty oszacowano jako zdyskontowaną sumę przyszłych przepływów

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawierające jednostkowe dane finansowe za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018 roku (dane w tys. PLN)

z tytułu umów podlegających MSSF16. Stopa dyskonta odpowiada stopie oprocentowania jaka miałyby zastosowanie przy podobnych umowach pod względem długości i waluty.

2. KIMSF 23 „Niepewność w zakresie rozliczania podatku dochodowego”

Interpretacja ma zastosowanie w odniesieniu do sprawozdań rocznych rozpoczynających się z dniem 1.01.2019 r. Interpretacja ta wyjaśnia wymogi dotyczące ujmowania i wyceny podatku dochodowego zawartego w MSR 12, jeżeli istnieje niepewność co do równego traktowania podatku dochodowego. Grupa dokonała odpisu aktualizującego wartość aktywów z tytułu podatku odroczonego.

3. Zmiany dotyczące MSSF 9 „Wcześniejsze spłaty z ujemną rekompensatą”

Zmiany wprowadzone dokumentem z października 2017 r. Wcześniejsze spłaty z ujemną rekompensatą (Zmiany MSSF 9) będą stosowane w odniesieniu do okresów rozpoczynających się z dniem 01.01.2019 r. Zmiany dotyczą instrumentów, które pozwalają posiadaczowi na przedstawienie instrumentu dłużnego do wykupienia przed terminem wymagalności, instrumenty te kwalifikują się do wyceny w koszcie amortyzowanym lub w wartości godziwej przez inne całkowite dochody pod warunkiem spełnienia warunków określonych w MSSF9. Grupa szacuje, że zmiany MSSF 9 w zakresie powyżej wskazanym nie będą miały istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Standardy i interpretacje opublikowane

Standardy i interpretacje oczekujące na zatwierdzenie przez UE, lub zatwierdzone, ale jeszcze nie weszły w życie	Ewentualny wpływ na sprawozdanie finansowe	Data wejścia w życie dla okresów rozpoczynających się
MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe	Grupa nie oczekuje, aby zmiany związane z zastąpieniem MSSF 4 miały istotny wpływ na sprawozdanie skonsolidowane.	01.01.2021
Zmiana do MSSF 3 Połączenia jednostek gospodarczych	Grupa nie oczekuje, aby zmiana standardu miała istotny wpływ na sprawozdanie skonsolidowane.	01.01.2020
Poprawki do MSSF (cykl 2015–2017) – doroczne poprawki do MSSF (dotyczy MSSF 3, MSSF 11, MSR 12, MSR23)	Grupa nie oczekuje, aby zmiany standardów miały istotny wpływ na sprawozdanie skonsolidowane.	01.01.2019
Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych i MSR 8 Zasady rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów	Grupa nie oczekuje, aby zmiany standardów miały istotny wpływ na sprawozdanie skonsolidowane.	01.01.2020
Zmiany do MSR 19 Świadczenia pracownicze: Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie planu	Grupa nie oczekuje, aby zmiany standardów miały istotny wpływ na sprawozdanie skonsolidowane.	01.01.2019
MSSF 14 Odroczone salda z regulowanej działalności	Grupa nie oczekuje, aby standard miał istotny wpływ na sprawozdanie skonsolidowane.	01.01.2016, odroczone
MSSF 16 Leasing	Grupa nie oczekuje, aby zmiany standardów miały istotny wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.	01.01.2019
Zmiany do MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach: Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach	Grupa nie oczekuje, aby zmiany standardów miały istotny wpływ na sprawozdanie skonsolidowane.	01.01.2019
Interpretacja KIMSF 23 Niepewność w zakresie rozliczania podatku dochodowego	Grupa nie oczekuje, aby interpretacja miała istotny wpływ na sprawozdanie skonsolidowane.	01.01.2019
Zmiany do MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe oraz MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach: Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem	Grupa nie oczekuje, aby zmiany standardów miały istotny wpływ na sprawozdanie skonsolidowane.	01.01.2016, odroczone

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawierające jednostkowe dane finansowe za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018 roku (dane w tys. PLN)

Standardy i interpretacje oczekujące na zatwierdzenie przez UE, lub zatwierdzone, ale jeszcze nie weszły w życie	Ewentualny wpływ na sprawozdanie finansowe	Data wejścia w życie dla okresów rozpoczynających się
a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany		
Zmiany do MSSF 9 Instrumenty Finansowe:	Grupa nie oczekuje, aby zmiana standardu miała istotny wpływ na sprawozdanie skonsolidowane.	01.01.2019
Charakterystyka opcji		
przedpłaty z ujemną kompensatą		

Powyższa tabela opisuje standardy według stanu na dzień publikacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2018 rok, tj. na 17 lipca 2020 roku.

6.6 Podstawa wyceny

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o koncepcje wyceny:

1. według wartości godziwej:
 - a) dla wyceny inwestycji w certyfikaty inwestycyjne (CI) funduszy inwestycyjnych pozostałych
 - b) dla portfeli wierzytelności klasyfikowanych w początkowym ujęciu do aktywów finansowych wycenianych początkowo w cenie nabycia a następnie wszelkie zyski i straty z tytułu wyceny są ujmowane w zyskach i stratach bieżącego okresu
 - c) dla instrumentów pochodnych
2. według kwoty wymaganej zapłaty (odstąpienie od stosowania wymogów MSSF zostało szerzej opisane w dalszej części sprawozdania finansowego)
 - a) dla zobowiązań finansowych objętych postępowaniem układowym jak również dłużnych papierów wartościowych oraz kredytów i pożyczek, dla których złamano kowenanty, a nie są objęte postępowaniem układowym
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 zobowiązań z tytułu kredytów, dłużnych papierów wartościowych, pożyczek, zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań niefinansowych nieobjętych PPU z wyłączeniem dłużnych papierów wartościowych oraz kredytów i pożyczek nieobjętych PPU, dla których złamano kowenanty
 - d) dla zobowiązań z tytułu leasingu

6.7 Zysk na jedną akcję

6.7.1 Podstawowy zysk/strata przypadający na jedną akcję

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

6.7.2 Rozwodniony zysk/strata przypadający na jedną akcję

Rozwodniony zysk/strata przypadający na jedną akcję obliczany jest w oparciu o zysk lub stratę przypadające na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej poprzez podzielenie zysku lub straty,

która na nich przypada przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych występujących w ciągu danego okresu, skorygowaną o posiadane przez Jednostkę Dominującą akcje własne i wpływ wszystkich rozważających potencjalnych akcji zwykłych.

W Grupie nie występują instrumenty rozważające.

6.8 Segmenty operacyjne

W związku z okolicznościami zaistniałymi w 2018 roku, w szczególności rozwiązaniem umów o zarządzanie z funduszami spoza Grupy jak również ograniczeniu pozostałych źródeł przychodów, Spółka przebudowuje swój model działalności. Spółka od 2018 roku realizuje prace nakierowane na ograniczenie działalności operacyjnej, w wyniku których część podmiotów Grupy uległa likwidacji lub jest w trakcie postępowania likwidacyjnego.

Restrukturyzacja Spółki i Grupy Kapitałowej, polegająca między innymi na istotnym ograniczeniu działalności, sprawiła, że 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.

6.9 Dokonane osądy i szacunki

Sporządzenie śródrocznego skróconego 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 śródrocznym skróconym 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. Główne obszary, dla których Grupa dokonała szacunków to:

6.9.1 Wycena aktywów finansowych

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

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

6.9.1.2 *Inwestycje w pakiety wierzytelności*

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

- Założenia co do stopy dyskonta;
- Oszacowanie wysokości oczekiwanych odzysków netto oraz okres uzyskania tych strumieni;
- Wartość posiadanych zabezpieczeń oraz określenie ich czasu realizacji;
- Założenia co do rodzaju wierzytelności wchodzącej w skład wycenianego pakietu.

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

6.9.2 Utrata wartości aktywów trwałych

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Grupa ocenia, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników aktywów. Przy ustaleniu przesłanki utraty wartości danego aktywa trwałego, Grupa ustala czy bieżąca wartość księgowa składnika aktywa trwałego jest wyższa od wartości, jaką można uzyskać w drodze dalszego użytkowania lub sprzedaży, czyli szacowana jest wartość odzyskiwalna aktywa trwałego. Jeśli wartość ta jest niższa niż bieżąca wartość księgowa aktywa, wówczas doszło do utraty wartości i różnica ta jest odpisem, który jest odnoszony na wynik finansowy.

6.9.3 Ustalenie kontroli nad Funduszami

Jednostka Dominująca sprawuje kontrolę nad Funduszami, w których dokonano inwestycji, z tytułu swojego zaangażowania w jednostce, w której dokonano inwestycji, kiedy podlega ekspozycji na zmienne wyniki finansowe lub posiada prawa do zmiennych wyników finansowych oraz w przypadku 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 Spółka posiada znaczący wpływ, lecz nie sprawuje nad nimi kontroli, uczestnicząc w ustalaniu polityki finansowej jak i operacyjnej podmiotu.

6.9.4 Ujęcie przychodów

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

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

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

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

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

6.9.6 Utrata wartości firmy

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

6.10 Zasady (polityka) rachunkowości Grupy Capitea zgodnie z MSSF

6.10.1 Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

- Budynki i budowle 10%
- Urządzenia techniczne i maszyny 20%-30%
- Środki transportu 20%
- Pozostałe 10%-20%

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

ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego ten składnik należy. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości są ujmowane w sprawozdaniu z zysków i strat.

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

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

Grupa nie posiada aktywów przeznaczonych do sprzedaży.

6.10.1 Składniki rzeczowych aktywów trwałych użytkowane na podstawie umów leasingu

Umowy leasingowe, w ramach, których Grupa ponosi praktycznie całość ryzyka oraz czerpie prawie wszystkie korzyści wynikające z posiadania składników rzeczowych aktywów trwałych klasyfikowane są jako umowy leasingu finansowego. Aktywa nabyte w drodze leasingu finansowego są wykazywane początkowo w wartości godziwej lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych, w zależności od tego która z tych kwot jest niższa, a następnie pomniejszane o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

6.10.2 Wartości niematerialne

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

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

Wartości niematerialne nabyte w oddzielnej transakcji początkowo wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Cena nabycia wartości niematerialnych nabytych w transakcji połączenia jednostek gospodarczych jest równa ich wartości godziwej na dzień połączenia. Po ujęciu początkowym, wartości niematerialne są wykazywane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Nakłady poniesione na wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie, z wyjątkiem aktywowanych nakładów poniesionych na prace rozwojowe, nie są aktywowane i są ujmowane w kosztach okresu, w którym zostały poniesione.

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

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

- oprogramowanie 20%-50%
- pozostałe wartości niematerialne 20%

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

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

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

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

6.10.3 Wartość firmy

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

- przekazanej zapłaty,
- kwoty wszelkich niekontrolujących udziałów w jednostce przejmowanej oraz
- w przypadku połączenia jednostek realizowanego etapami wartości godziwej na dzień przejęcia udziału w kapitale jednostki przejmowanej, należącego poprzednio do jednostki przejmującej

nad kwotą netto ustaloną na dzień przejęcia wartości możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań.

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

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

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

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

6.10.4 Nieruchomości inwestycyjne

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

6.10.5 Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe

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

Według MSSF 9 występują następujące kategorie instrumentów finansowych:

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

Klasyfikacja aktywów finansowych dokonywana jest w Grupie na podstawie:

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

W momencie początkowego ujęcia nowego składnika aktywów finansowych jednostki Grupy oceniają model biznesowy oraz przeprowadzają test SPPI biorąc pod uwagę nowe warunki zmodyfikowanego aktywa finansowego.

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

6.10.5.1 Klasyfikacja aktywów i zobowiązań finansowych do poszczególnych kategorii:

Aktywa i zobowiązania finansowe klasyfikowane są do następujących kategorii:

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

W zakresie zobowiązań objętych PPU jak również zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych oraz kredytów i pożyczek nieobjętych PPU, dla których naruszono kowenanty, zastosowano odstępstwo od wyceny według zamortyzowanego kosztu zgodnie z MSSF 9, co szczegółowo opisano w następujących punktach.

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

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

6.10.5.2 *Wyłączenie aktywów finansowych z bilansu*

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

6.10.5.3 *Wyłączenie zobowiązań finansowych z bilansu*

Grupa wyłącza zobowiązania finansowe z bilansu wyłącznie wówczas, gdy odpowiednie zobowiązania Grupy zostaną wykonane, unieważnione lub gdy wygasną. W momencie wyłączenia składnika zobowiązań finansowych, różnicę między (i) wartością bilansową a (ii) sumą dokonanej zapłaty ujmuje się w przychodach lub kosztach okresu.

6.10.6 Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów

6.10.6.1 *Aktywa finansowe*

Na koniec każdego okresu Grupa dokonuje analizy czy wystąpiły obiektywne przesłanki utraty wartości składnika aktywów finansowych. Uznaje się, że składnik utracił wartość gdy po jego początkowym ujęciu pojawiły się przesłanki tj. restrukturyzacja długu dłużnika, przesłanki świadczące o trudnościach

ekonomicznych dłużnika, zanik rynku na dany składnik aktywa finansowego. Te przesłanki oraz inne okoliczności, o których Grupa powzięła informacje mogące mieć negatywny wpływ na wartość przyszłych przepływów pieniężnych związanych z danym aktywem. Utrata wartości w odniesieniu do aktywów finansowych ujmowana jest jako strata bieżącego okresu i zmniejsza wartość bieżącą aktywów finansowych.

Grupa ocenia przesłanki utraty wartości w przypadku pozycji należności lub portfela wierzytelności inwestycji na poziomie pojedynczego składnika aktywów.

Jeśli w kolejnym okresie sprawozdawczym nastąpią okoliczności mające wpływ na ustanie przesłanek powodujących utratę wartości danego składnika aktywów, wówczas następuje odwrócenie odpisu aktualizującego odpowiednio w zysk okresu bieżącego.

W przypadku należności z tytułu dostaw i usług, Grupa stosuje uproszczone podejście i wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia przy użyciu macierzy rezerw. Grupa wykorzystuje swoje dane historyczne dotyczące strat kredytowych, skorygowane w stosownych przypadkach o wpływ informacji dotyczących przyszłości.

Na każdy dzień sprawozdawczy Grupa wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe z tytułu instrumentu finansowego w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia, jeżeli ryzyko kredytowe związane z danym instrumentem finansowym znacznie wzrosło od momentu początkowego ujęcia. Na każdy dzień sprawozdawczy jednostka dokonuje oceny, czy ryzyko kredytowe związane z danym instrumentem finansowym znacznie wzrosło od dnia jego początkowego ujęcia. Dokonując takiej oceny, Grupa posługuje się zmianą ryzyka niewykonania zobowiązania w oczekiwany okresie życia instrumentu finansowego, a nie zmianą kwoty oczekiwanych strat kredytowych. W celu dokonania takiej oceny jednostka porównuje ryzyko niewykonania zobowiązania dla danego instrumentu finansowego na dzień sprawozdawczy z ryzykiem niewykonania zobowiązania dla tego instrumentu finansowego na dzień początkowego ujęcia, biorąc pod uwagę racjonalne i możliwe do udokumentowania informacje, które są dostępne bez nadmiernych kosztów lub starań i które wskazują na znaczny wzrost ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia.

6.10.6.2 Aktywa niefinansowe

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

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

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

6.10.7 Środki pieniężne

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

6.10.8 Świadczenia pracownicze

6.10.8.1 Krótkoterminowe świadczenia pracownicze

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

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

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

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

Grupa rozpoznaje rezerwę z tytułu niewykorzystanych urlopów pracowniczych.

6.10.8.2 Długoterminowe świadczenia pracownicze

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

6.10.9 Zobowiązania warunkowe

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

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

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

6.10.10 Kapitały własne

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

Kapitał podstawowy Grupy Kapitałowej jest ujmowany w wysokości określonej w statucie Jednostki Dominującej i wpisanej w rejestrze sądowym.

Różnice między wartością godziwą otrzymanej zapłaty i wartością nominalną akcji ujmowane są w kapitale zapasowym ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej.

Kapitał zapasowy obejmuje kapitał z odpisów z zysku i nadwyżki ponad wartość nominalną akcji. Zyski/straty zatrzymane obejmują niepodzielone zyski i niepokryte straty z lat ubiegłych jednostek objętych konsolidacją metodą pełną.

6.10.11 Kapitały własne akcjonariuszy (udziałowców) niekontrolujących

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

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

6.10.12 Rezerwy

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

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

6.10.13 Zobowiązania układowe, zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych oraz kredytów i pożyczek, dla których naruszono kowenanty

Grupa zastosowała odstępstwo od wyceny według zamortyzowanego kosztu zgodnie z MSSF9. 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 przyspieszonym postępowaniem układowym (PPU) 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 PPU 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 r. o zatwierdzeniu PPU. Jednak PPU może zostać uchylone ze względu na przesłanki określone w art. 176 Ustawy Prawo Restrukturyzacyjne z dnia 15 maja 2015 roku (Dz.U. 2020.814 z późniejszymi zmianami). Przesłanki te to niewykonanie 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 PPU.

Kierując się zasadą rzetelnego i jasnego obrazu oraz przedstawionym powyżej stanem faktycznym, Spółka dokonała odstąpienia 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 postępowaniem układowym oraz zobowiązania nieobjęte postępowaniem, dla których naruszono kowenanty tj. m.in. zobowiązania finansowe, jak również z tytułu dostaw i usług zostały wyceniane 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.

6.10.14 Zobowiązania

6.10.14.1 Leasing

Umowa leasingu, w ramach której zasadniczo całość ryzyka i wszystkie pożytki z tytułu posiadania aktywów zostały przeniesione na leasingobiorcę, klasyfikuje się jako leasing finansowy. Przedmiot leasingu finansowego ujmuje się w aktywach z dniem rozpoczęcia leasingu według niższej z dwóch kwot: wartości godziwej przedmiotu leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Zobowiązania z tytułu leasingu wycenia się na dzień bilansowy według zamortyzowanego kosztu. Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu, w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe są ujmowane w zysku lub stracie chyba, że spełnione są wymogi kapitalizacji.

Zasady amortyzacji środków trwałych użytkowanych na mocy leasingu finansowego powinny być spójne z zasadami stosowanymi przy amortyzacji własnych aktywów Grupy podlegających amortyzacji. Przy braku wystarczającej pewności, że leasingobiorca uzyska tytuł własności przed końcem okresu leasingu, środki trwałe użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania środka trwałego lub okres leasingu.

6.10.14.2 Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

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

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

6.10.15 Przychody, koszty i ustalanie wyniku finansowego

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

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

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

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

6.10.15.1 Przychody z windykacji

Przychody z działalności operacyjnej obejmują przychody z wierzytelności nabytych, świadczenia usług obsługi wierzytelności funduszy sekurytyzacyjnych, windykacji na zlecenie innych jednostek gospodarczych oraz skutki wyceny wartości godziwej pakietów wierzytelności.

Przychody z pakietów zleconych stanowią prowizje należne za zwindykowane wierzytelności. Przychody takie są rozpoznawane memoriałowo w okresie świadczenia usługi na podstawie zwindykowanych kwot.

Przychody z pakietów wierzytelności obejmują kwoty odzyskane zarówno w wartości nominalnej długu wynikającej z umowy przelewu wierzytelności, zawartej z wierzycielem pierwotnym jak i zasądzonych kosztów sądowych prawomocnymi wyrokami sądowymi. Ujmowane są w księgach i w sprawozdaniu finansowym pod datą ich otrzymania. Przychody z pakietów wierzytelności obejmują rzeczywiste spłaty zadłużenia pomniejszone o amortyzację portfeli oraz wynik na sprzedaży portfeli.

Grupa dla pakietów wierzytelności dokonuje amortyzacji portfeli poprzez rozliczenie w czasie ceny nabycia wierzytelności współmiernie do osiąganych przychodów i wartości nominalnej portfeli. Oznacza to, że cena nabycia portfeli rozliczana jest proporcjonalnie do wielkości uzyskanych wpływów z poszczególnych pakietów w stosunku do wartości nominalnej nabytego pakietu. Dodatkowo ujmowane są koszty z tytułu wydatków na dochodzenie roszczeń na drodze sądowej oraz egzekucji komorniczej.

W przychodach bieżącego okresu ujmowane są, poza przychodami z tytułu spłat, zmiany wartości godziwej wynikające ze zmian szacunków dotyczących oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych dla danego pakietu oraz zmian w stopie dyskontowej.

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

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

6.10.15.3 Przychody i koszty finansowe

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

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

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

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

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

6.10.16 Podatek dochodowy bieżący i odroczony

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

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

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

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

- z wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczony powstaje w wyniku początkowego ujęcia wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mającej wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów we wspólnych przedsięwzięciach – z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy odwracania się różnic przejściowych podlegają kontroli inwestora i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

Grupa na 30.09.2018 roku przeanalizowała zdarzenia gospodarcze pod względem występowania różnic przejściowych pomiędzy wartością bilansową a podatkową i stwierdziła, że na ten dzień nie występują istotne dodatnie różnice przejściowe.

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

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Nieujęty składnik aktywów z tytułu

odroczonego podatku dochodowego podlega ponownej ocenie na każdy dzień bilansowy i jest ujmowany do wysokości odzwierciedlającej prawdopodobieństwo osiągnięcia w przyszłości dochodów do opodatkowania, które pozwolą na odzyskanie tego składnika aktywów.

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

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

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

6.10.17 Wycena do wartości godziwej

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

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

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

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

W okresie zakończonym dnia 30 września 2018 roku nie miały miejsca przesunięcia pomiędzy poziomami 1 i 2 w hierarchii wartości godziwej, ani żaden instrument nie został przesunięty z poziomu 2 i 1 do poziomu hierarchii 3.

Poniżej przedstawiono, wartość bilansową instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej w podziale na wyżej opisane poziomy wyceny na 30 września 2018 roku:

	Poziom 3
Inwestycje w fundusze sekurytyzacyjne	459
Portfele wierzytelności	1 104 828
Razem	1 105 287

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawierające jednostkowe dane finansowe za okres
9 miesięcy zakończony 30 września 2018 roku (dane w tys. PLN)

Poniżej przedstawiono, wartość bilansową instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej w podziale na wyżej opisane poziomy wyceny na 31 grudnia 2017 roku:

	Poziom 3
Inwestycje w fundusze sekurytyzacyjne	26 134
Portfele wierzytelności	1 242 916
Pozostałe inwestycje	78
Razem	1 269 128

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

1 Przychody

Przychody netto	01.01.2018	01.01.2017
	30.09.2018	30.09.2017
Przychody z tytułu zarządzania portfelami wierzytelności	25 761	82 435
Przychody z usług windykacji	423	536
Wynik na umorzeniu certyfikatów inwestycyjnych	4	-
Przychody z inwestycji w fundusze sekurytyzacyjne	(13 728)	(5 980)
Przychody z windykacji nabytych pakietów wierzytelności	(70 287)	455 273
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	(113 058)	(13 169)
Przychody z pozostałych usług	1 540	8 068
Razem	(169 345)	527 163

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 nabytych pakietów wierzytelności. Przychody z pakietów wierzytelności obejmują w szczególności rzeczywiste spłaty zadłużenia pomniejszone o amortyzację portfeli, aktualizację wartości portfeli wierzytelności do wartości godziwej (w tym pakietów w obcej walucie) oraz zrealizowany wynik na sprzedaży portfeli.

Przychody z inwestycji w fundusze sekurytyzacyjne zawierają różnice w wycenie na dzień nabycia certyfikatów inwestycyjnych lub wartości na początek okresu obrotowego a dniem bilansowym zgodnie z posiadanym udziałem procentowym Spółki w danym podmiocie – obejmują przychody z tytułu posiadanych certyfikatów funduszy nad którymi Grupa nie sprawuje kontroli.

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2018 roku nastąpił spadek wartości przychodów z tytułu zarządzania portfelami wierzytelności funduszy zewnętrznych w porównaniu z okresem porównawczym, wynikający z rozwiązania umów o zarządzanie z funduszami spoza Grupy, regresywnych stawek wynagrodzenia w funduszach zewnętrznych zgodnie z zawartymi umowami o zarządzanie, a także w związku z przejęciem kontroli nad funduszami, które w bieżącym okresie sprawozdawczym. stały się podmiotami zależnymi.

2 Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2018	01.01.2017
	30.09.2018	30.09.2017
Zakończenie (w tym przedterminowe) umów leasingu	2 781	-
Rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość należności	986	10
Zmiana proporcji VAT	769	218
Sprzedaż środków trwałych	178	1 917
Udostępnianie samochodów służbowych do celów prywatnych	67	-
Rozliczenie kosztów serwisera	9	-
Udzielona licencja	-	5 550
Usługi doradcze	-	9 350
Inne przychody operacyjne	1 317	289
Razem	6 107	17 334

3 Usługi obce

Usługi obce	01.01.2018	01.01.2017
	-	-
	30.09.2018	30.09.2017
Usługi prawne, zarządzania	(21 015)	(22 313)
Usługi serwisowe	(19 380)	(32 225)
Usługi doradztwa i ekspertyz	(15 234)	(12 611)
Najem, dzierżawa	(7 035)	(5 693)
Usługi IT	(6 451)	(4 353)
Usługi pocztowe i kurierskie	(3 256)	(20 911)
Usługi telekomunikacyjne	(2 714)	(4 227)
Usługi bankowe	(2 237)	(1 218)
Usługi księgowość	(1 737)	(3 120)
Remonty i naprawa środków trwałych	(811)	(476)
Usługi ochrony i porządkowe	(595)	(571)
Usługi pozyskiwania klientów i weryfikacji danych	(216)	(6 327)
Pozostałe usługi obce	(6 692)	(6 253)
Razem	(87 373)	(120 298)

4 Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2018	01.01.2017
	-	-
	30.09.2018	30.09.2017
Kary umowne, inne kary, gwarancje i rezerwy do zawartych umów	(92 073)	-
Odpis aktualizujący wartości niematerialne, środki trwałe oraz wartość firmy	(66 014)	-
Podatki i opłaty	(10 452)	(18 349)
Odpisy aktualizujące wartość należności	(9 031)	-
Reklama	(5 015)	-
Zużycie materiałów i energii	(4 309)	(6 892)
Usługi skanowania, przechowywania, udostępniania dokumentów	(1 802)	-
Ubezpieczenia rzeczowe	(692)	(573)
Podróże służbowe	(662)	(1 585)
Szkolenie pracowników	(238)	(986)
Koszty reprezentacji	(237)	(10 968)
Darowizny	(27)	-
Odszkodowanie	-	(1 620)
Pozostałe koszty operacyjne	(6 927)	(2 882)
Razem	(197 479)	(43 855)

Grupa w okresie od 1 stycznia do 30 września 2018 roku w pozycji kary umowne, inne kary, gwarancje i rezerwy do zawartych umów ujęła m.in: zmianę stanu rezerwy dotyczącej umów gwarancyjnych zawartych przez Spółkę z Lartiq TFI S.A. oraz Centauris Windykcacji NSFIZ, karę umowną związaną z brakiem całkowitej zapłaty za pakiety wiarygodności przez Universe 3 NSFIZ, spisanie kaucji zapłaconych

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawierające jednostkowe dane finansowe za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018 roku (dane w tys. PLN)

za fundusze inwestycyjne easyDEBT FIZNFS, Stabilny Hipoteczny NSFIZ, Universe 3 NSFIZ, rezerwę dotyczącą kary nałożonej na Saturn TFI, rezerwę na karę UOKiK, kary związane z rozwiązaniem umów najmu oraz umów leasingu, aktualizację kaucji dotyczącej funduszu inwestycyjnego Stabilny Hipoteczny NSFIZ, kary wobec Zakładu Ubezpieczeń Społecznych oraz karę nałożoną przez Komisję Nadzoru Finansowego.

W okresie porównawczym nie wystąpiły analogiczne koszty.

5 Struktura przychodów i kosztów finansowych

Przychody finansowe	01.01.2018	01.01.2017
	-	-
	30.09.2018	30.09.2017
Przychody z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek i należności	457	537
Przychody z tytułu odsetek na rachunku bankowym	201	182
Pozostałe przychody finansowe	7	5 846
Razem	665	6 565

W okresie porównawczym w pozycji pozostałe przychody finansowe zostały ujęte m.in. przychody z tytułu rozliczenia instrumentów pochodnych tj. swap ryzyka kredytowego (CDS) w kwocie 2,1 mln PLN.

Koszty finansowe	01.01.2018	01.01.2017
	-	-
	30.09.2018	30.09.2017
Wynik zmiany modelu wyceny obligacji z zamortyzowanego kosztu na nominal	(161 183)	-
Koszty z tytułu odsetek od obligacji	(131 705)	(100 069)
Koszty z tytułu odsetek od nieterminowych płatności	(17 179)	-
Koszty z tytułu odsetek od kredytów i pożyczek	(13 651)	(2 647)
Wycena aktywów finansowych	(11 738)	-
Koszty obsługi obligacji	(5 745)	(2 343)
Koszty kredytu i gwarancji	(3 069)	(5 353)
Różnice kursowe netto	(2 875)	(6 601)
Pozostałe koszty z tytułu odsetek	(2 167)	(1 966)
Koszty z tytułu odsetek od leasingu	(336)	(305)
Pozostałe koszty finansowe	(47 065)	(18)
Razem	(396 713)	(119 302)

W pozycji wycena aktywów finansowych Grupa ujęła m.in. wycenę obligacji na kwotę 8 mln PLN oraz odpis aktualizujący wartość udzielonych pożyczek w kwocie 3,7 mln PLN.

W pozycji pozostałe koszty finansowe w bieżącym okresie została ujęta m.in. rezerwa wynikająca z umowy inwestycyjnej ze spółką Globus sp. z o.o. na kwotę 46,9 mln PLN.

6 Inwestycje w jednostki stowarzyszone

Zmiany w inwestycjach w jednostki stowarzyszone	01.01.2018	01.01.2017
	-	-
	30.09.2018	31.12.2017
Wartość jednostek stowarzyszonych – stan na początek okresu	157 698	106 189
Nabycie jednostki	27 318	101 484
Zmiana w prawach własności	(29 583)	127

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawierające jednostkowe dane finansowe za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018 roku (dane w tys. PLN)

	01.01.2018	01.01.2017
Zmiany w inwestycjach w jednostki stowarzyszone	-	-
	30.09.2018	31.12.2017
Umorzenie/sprzedaż certyfikatów inwestycyjnych	(24)	-
Udział w zyskach (stratach)	(113 058)	(50 102)
Wartość inwestycji w jednostkach stowarzyszonych – stan na koniec okresu	42 350	157 698

Przedstawiona w danych porównawczych wartość udziału w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych obejmuje wynik za okres 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku.. Dane porównawcze w sprawozdaniu z zysków i strat przedstawiają wynik za okres od 1 stycznia do 30 września 2017 roku.

7 Pożyczki udzielone długoterminowe i krótkoterminowe

	30.09.2018	31.12.2017
Należności z tyt. udzielonych pożyczek		
Pożyczki udzielone długoterminowe	4 348	-
Pożyczki udzielone krótkoterminowe	2 133	9 246
Razem	6 481	9 246

	01.01.2018	01.01.2017
Zmiany należności krótko- i długoterminowych z tyt. udzielonych pożyczek	-	-
	30.09.2018	31.12.2017
Należności z tyt. udzielonych pożyczek na początek okresu	9 246	12 084
Wartość udzielonych pożyczek	2 070	16 417
Splaty pożyczek	(2 571)	(11 697)
Naliczone odsetki	-	-
Wzrost/(spadek) zobowiązań wobec osób zadłużonych z tyt. nadpłat	44	40
Przychody z tyt. udzielonych pożyczek – wpłaty	1 429	1 140
Odpis aktualizacyjny	(3 738)	(8 738)
Należności z tyt. udzielonych pożyczek na koniec okresu	6 481	9 246

8 Inwestycje w pakiety wierzytelności

Podział pakietów wierzytelności na kategorie:

	30.09.2018	31.12.2017
Zakupione pakiety wierzytelności		
Kredyty bankowe	761 496	898 614
Rachunki za usługi telekomunikacyjne i energię	151 136	155 929
Pożyczki gotówkowe (niebankowe)	126 887	117 759
Ubezpieczeniowe	2 601	1 424
Pozostałe	62 708	69 190
Razem	1 104 828	1 242 916

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

- stopa dyskontowa – wzrost stopy wpływa na zmniejszenie wartości godziwej,

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawierające jednostkowe dane finansowe za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018 roku (dane w tys. PLN)

- okres, za który oszacowano przepływy pieniężne – wydłużenie tego okresu powoduje zmniejszenie wartości godziwej pakietów wierzytelności,
- wartość oczekiwanych, przyszłych przepływów w oparciu o dostępne aktualne informacje oraz aktualnie wykorzystywane narzędzia windykacji – wzrost wartości oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych 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 okresach od 1 stycznia do 30 września 2018 roku oraz od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku. Grupa dokonała zmiany sposobu prezentacji marży na sprzedaży pakietów wierzytelności. W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2018 marżę na sprzedaży zaprezentowano jako cenę sprzedaży pomniejszoną o niezamortyzowaną cenę nabycia pakietu na moment sprzedaży. Aktualnie Grupa prezentuje wartość marży jako cenę sprzedaży pomniejszoną o wartość godziwą portfela.

W tabeli poniżej w danych za okres od 1 stycznia do 30 września 2018 roku wartość sprzedanych portfeli wierzytelności zaprezentowano zgodnie ze zmienioną prezentacją tj. według wartości godziwej.

	01.01.2018	01.01.2017
	-	-
	30.09.2018	31.12.2017
Inwestycje w pakiety wierzytelności za okres		
Inwestycje w pakiety wierzytelności na początek okresu	1 242 916	1 019 632
Nabycie pakietów netto	176 555	1 446 738
Wpłaty od osób zadłużonych, w tym:	(279 940)	(443 550)
<i>marża na sprzedaży pakietów wierzytelności</i>	(12 204)	(53 803)
Wzrost/(spadek) zobowiązań wobec osób zadłużonych z tyt. nadpłat	24 471	8 331
Przychody z windykacji nabytych pakietów wierzytelności	(70 287)	(837 301)
Pozostałe	11 113	49 066
Inwestycje w pakiety wierzytelności na koniec okresu	1 104 828	1 242 916

9 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe krótkoterminowe	30.09.2018	31.12.2017
Należności z tytułu dostaw i usług	47 997	101 138
Wartość brutto	55 579	138 166
Wartość odpisów aktualizujących	(7 582)	(37 028)
Należności z tytułu podatków innych niż podatek dochodowy	6 153	4 418
Wartość brutto	8 630	6 840
Wartość odpisów aktualizujących	(2 477)	(2 422)
Zaliczki, kaucje	7 081	12 959
Wartość brutto	12 315	15 743
Wartość odpisów aktualizujących	(5 234)	(2 784)

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawierające jednostkowe dane finansowe za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018 roku (dane w tys. PLN)

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe krótkoterminowe	30.09.2018	31.12.2017
Inne należności	2 707	1 138
Wartość brutto	3 267	1 138
Wartość odpisów aktualizujących	(560)	-
Razem	63 938	119 653

Zmiany w odpisach aktualizujących w okresie od 1 stycznia do 30 września 2018 roku:

Odpisy aktualizujące wartość należności	01.01.2018	Zwiększenia	Zmiana powiązania	Zmniejszenia	30.09.2018
Należności z tytułu dostaw i usług	37 028	5 044	(34 490)	-	7 582
Należności pozostałe	5 206	3 151	-	(86)	8 271
Razem	42 234	8 195	(34 490)	(86)	15 853

Zmiany w odpisach aktualizujących w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku:

Odpisy aktualizujące wartość należności	01.01.2017	Zwiększenia	Zmiana powiązania	Zmniejszenia	31.12.2017
Należności z tytułu dostaw i usług	-	37 028	-	-	37 028
Należności pozostałe	-	5 206	-	-	5 206
Razem	-	42 234	-	-	42 234

10 Składniki innych całkowitych dochodów

Inne całkowite dochody	01.01.2018	01.01.2017
	30.09.2018	30.09.2017
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(1 887)	(540)
Inne całkowite dochody ogółem	(1 887)	(540)

11 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	
Akcje serii D	nieuprzywilejowane	24 000 000	1 200	gotówka	08.08.2012	
Akcje serii E	nieuprzywilejowane	20 000 000	1 000	gotówka	23.10.2017	od 2017 roku
Razem		100 000 000	5 000			

Struktura własnościowa kapitału na dzień 30 września 2018 roku:

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawierające jednostkowe dane finansowe za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018 roku (dane w tys. PLN)

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

W dniu 5 kwietnia 2018 roku akcjonariusz Jednostki Dominującej Nationale-Nederlanden Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A., który na 31.12.2017 r. posiadał 5.933 700 sztuk akcji, zmniejszył stan posiadania poniżej 5% akcji Jednostki Dominującej. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania w strukturze akcjonariatu Jednostki Dominującej nie wystąpiły zmiany w porównaniu ze stanem na dzień 30.09.2018.

12 Zobowiązania długoterminowe

Zobowiązania długoterminowe	30.09.2018	31.12.2017
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 183	11 158
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek	73 938	105 430
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	448 222
Razem	76 121	564 810
Objęte układem wykazane w pozycji zobowiązania układowe	73 938	-
Nieobjęte układem	2 183	564 810

13 Zobowiązania układowe

Zobowiązania objęte PPU	30.09.2018	31.12.2017
Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	2 349 064	-
Z tytułu kredytów, pożyczek	112 761	-
Z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	51 113	-
Z tytułu świadczeń pracowniczych	873	-
Razem	2 513 811	-

W kategorii zobowiązań poza PPU zostały ujęte zobowiązania, które powstały przed 8 maja 2018 r. i są objęte spisem wierzytelności, ale z uwagi na ich pokrycie zabezpieczeniami ustanowionymi na majątku Jednostki Dominującej traktowane są jako pozaukładowe oraz zobowiązania powstałe 9 maja 2018 r. i później. Wartości te mogą ulec zmianie wraz ze zmianą wycen w kolejnych okresach. Wartość zobowiązań układowych została zaprezentowana w ujęciu skonsolidowanym, tj. po uwzględnieniu korekt z tytułu rozliczeń wewnątrzgrupowych.

14 Zobowiązania finansowe krótkoterminowe

Zobowiązania finansowe krótkoterminowe	30.09.2018	31.12.2017
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	2 655 183	1 775 360
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 269	4 099
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek	267 355	65 038
Razem	2 923 807	1 844 497
Objęte układem wykazane w pozycji zobowiązania układowe	2 461 825	-
Nieobjęte układem	461 982	1 844 497

15 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania krótkoterminowe z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	30.09.2018	31.12.2017
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	98 019	80 514
Zobowiązania z tytułu nabycia pakietów wierzytelności	174 150	255 590
Zobowiązania wobec osób zadłużonych z tytułu nadpłat	58 590	23 183
Zobowiązania z tytułu podatków i cel	1 583	3 429
Zobowiązanie z tytułu nabycia jednostek zależnych i stowarzyszonych	31 211	34 061
Pozostałe zobowiązania	3 959	75 818
Razem	367 512	472 595
Objęte układem wykazane w pozycji zobowiązania układowe	51 113	-
Nieobjęte układem	316 399	472 595

Od dnia zatwierdzenia układu (06.06.2019 r.) do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania, Grupa reguluje na bieżąco i terminowo wszystkie swoje zobowiązania wymagalne, poza zobowiązaniami spornymi, które wyjaśnia na bieżąco.

16 Zobowiązania z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych

Zmiany zobowiązań z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych	30.09.2018	31.12.2017
Zobowiązania z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych na początek okresu	2 223 582	804 899
Emisja obligacji	552 985	2 008 863
Wykup/spłata obligacji	(298 890)	(642 852)
Wycena	177 506	(8 109)
Nabycie jednostki zależnej	-	60 781
Zobowiązania z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych na koniec okresu	2 655 183	2 223 582
Objęte układem wykazane w pozycji zobowiązania układowe	2 349 064	-
Nieobjęte układem	306 119	2 223 582

W sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 30 września 2018 roku zmianie uległy zasady wyceny zobowiązań z tytułu wyemitowanych obligacji. W sprawozdaniu sporządzonym na koniec 2017 roku zobowiązania finansowe były wyceniane w zamortyzowanym koszcie. W sprawozdaniu finansowym sporządzonym na 30 września 2018 roku, zobowiązania finansowe zostały wycenione w kwocie wymaganej zapłaty, tj. w wartości nominalnej powiększonej o odsetki naliczone na dzień 30 września 2018 roku według stawki właściwej dla odsetek ustawowych, w przypadku gdy w warunki emisji nie stanowiły inaczej lub w wartości wynikającej z warunków emisji w przypadku gdy określały inną wysokość odsetek za zwłokę.

Kowenanty na koniec 2017 roku oraz na dzień 30 września 2018 roku nie były spełnione. Niespełnienie przez Grupę kowenantów finansowych oraz innych zastrzeżonych w warunkach emisji obligacji skutkuje po stronie obligatariusza możliwością złożenia przedterminowego żądania wykupu obligacji. Dodatkowo Spółka emitowała obligacje z zastrzeżoną możliwością wykupu obligacji na żądanie w dowolnym momencie niezależnie od wystąpienia przypadków naruszenia warunków emisji obligacji.

17 Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	30.09.2018	31.12.2017
Z tytułu wynagrodzeń	2 280	702
Z tytułu ZUS	8 012	3 726
Z tytułu PIT	980	1 893
Zobowiązania z tytułu niewykorzystanych urlopów	2 551	3 737
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu premii	6 093	1 259
Razem	19 916	11 317
Objęte układem wykazane w pozycji zobowiązania układowe	873	-
Nieobjęte układem	19 043	11 317

Wzrost zobowiązań wobec ZUS wynika z nieterminowego regulowania płatności za okres od maja do sierpnia 2018 roku. Spółka w dniu 29 listopada 2018 roku podpisała porozumienie dotyczące rozłożenia na raty zaległości wobec ZUS z terminem płatności do kwietnia 2019 roku.

18 Rezerwy

Rezerwy	01.01.2018	Zwiększenie	Wykorzystanie	Rozwiązanie	30.09.2018
Rezerwa na koszty sądowe	14	-	-	-	14
Rezerwa z tytułu umów gwarancyjnych:					
Lartiq TFI S.A.	66 371	47 365	-	(872)	112 864
Altus Wierzytelności 2 NSFIZ					
Centauris Windykacji NSFIZ					
Rezerwa z tytułu kar umownych dot. umów powierniczych	1 838	-	(1 838)	-	-
Rezerwa z tytułu umowy inwestycyjnej zawartej ze Spółką Globus Sp. z o.o.	-	46 861	-	-	46 861
Pozostałe rezerwy	23 444	-	-	-	23 444
Razem	91 667	47 365	(1 838)	(872)	183 183

Grupa w bieżącym okresie sprawozdawczym utworzyła rezerwy na przewidywane wydatki:

- Doszacowanie rezerwy w wysokości 46,6 mln dotyczącej umów zawartych przez Spółkę z towarzystwem funduszy inwestycyjnych Lartiq TFI S.A. (poprzednio Trigon TFI S.A.). Na dzień 30 września 2018 roku wartość zawiązanej rezerwy wynosi 110,8 mln PLN do poniższych umów:
 - Lartiq Profit XIV (dawniej Trigon Profit XIV) Umowa zlecenia zarządzania całością portfela inwestycyjnego Trigon Profit XIV (Lartiq Profit XIV) Niestandaryzowanego Sekurytyzacyjnego Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego obejmującego sekurytyzowane wierzytelności zawarta w Warszawie w dniu 30 maja 2016 r. pomiędzy Trigon Towarzystwem Funduszy Inwestycyjnych S.A. (obecnie Lartiq TFI S.A.) a Capitea S.A. (z późniejszymi aneksami)
 - Porozumienie o przejęciu praw i obowiązków wynikających z Umowy gwarancyjnej zawarte dnia 30 maja 2016 r. pomiędzy Trigon Profit XIV (Lartiq Profit XIV) Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty reprezentowany przez Trigon Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (obecnie Lartiq TFI S.A.) a Kredyt Inkaso S.A, Kredyt Inkaso Portfolio Investments (Luxembourg) S.A. a Capitea S.A. (z późniejszym aneksem) – dot. Umowy gwarancyjnej zawartej w dniu 21 stycznia 2016 r. pomiędzy Trigon Profit XIV (Lartiq Profit XIV) Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty

- reprezentowany przez Trigon Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (obecnie Lartiq TFI S.A.) a Kredyt Inkaso S.A. i Kredyt Inkaso Portfolio Investments (Luxembourg) S.A.;
- Lartiq Profit XV (dawniej Trigon Profit XV) Umowa zlecenia zarządzania całością portfela inwestycyjnego Trigon Profit XV (Lartiq Profit XV) Niestandaryzowanego Sekurytyzacyjnego Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego obejmującego sekurytyzowane wierzytelności zawarta w Warszawie w dniu 30 maja 2016 r. pomiędzy Trigon Towarzystwem Funduszy Inwestycyjnych S.A. (obecnie Lartiq TFI S.A.) a Capitea S.A. (z późniejszymi aneksami)
 - Porozumienie o przejęciu praw i obowiązków wynikających z Umowy gwarancyjnej zawarte dnia 30 maja 2016 r. pomiędzy Trigon Profit XV (Lartiq Profit XV) Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty reprezentowany przez Trigon Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (obecnie Lartiq TFI S.A.) a Kredyt Inkaso S.A., Kredyt Inkaso Portfolio Investments (Luxembourg) S.A. a Capitea S.A. (z późniejszym aneksem) – dot. Umowy gwarancyjnej zawartej w dniu 21 stycznia 2016 r. pomiędzy Trigon Profit XV (Lartiq Profit XV) Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty reprezentowany przez Trigon Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (obecnie Lartiq TFI S.A.) a Kredyt Inkaso S.A. i Kredyt Inkaso Portfolio Investments (Luxembourg) S.A.;
 - Lartiq Profit XVI (dawniej Trigon Profit XVI) Umowa zlecenia zarządzania całością portfela inwestycyjnego Trigon Profit XVI (Lartiq Profit XVI) Niestandaryzowanego Sekurytyzacyjnego Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego obejmującego sekurytyzowane wierzytelności zawarta w Warszawie w dniu 30 maja 2016 r. pomiędzy Trigon Towarzystwem Funduszy Inwestycyjnych S.A. (obecnie Lartiq TFI S.A.) a Capitea S.A. (z późniejszymi aneksami);
 - Porozumienie o przejęciu praw i obowiązków wynikających z Umowy gwarancyjnej zawarte dnia 30 maja 2016 r. pomiędzy Trigon Profit XVI (Lartiq Profit XVI) Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty reprezentowany przez Trigon Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (obecnie Lartiq TFI S.A.) a Kredyt Inkaso S.A., Kredyt Inkaso Portfolio Investments (Luxembourg) S.A. a Capitea S.A. (z późniejszym aneksem) – dot. Umowy gwarancyjnej zawartej w dniu 3 lutego 2016 r. pomiędzy Trigon Profit XVI (Lartiq Profit XVI) Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty reprezentowany przez Trigon Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (obecnie Lartiq TFI S.A.) a Capitea S.A. (z późniejszym aneksem);
 - Lartiq Profit XVIII (dawniej Trigon Profit XVIII) Umowa zlecenia zarządzania całością portfela inwestycyjnego Trigon Profit XVIII (Lartiq Profit XVIII) Niestandaryzowanego Sekurytyzacyjnego Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego obejmującego sekurytyzowane wierzytelności zawarta w Warszawie w dniu 2 czerwca 2016 r. pomiędzy Trigon Towarzystwem Funduszy Inwestycyjnych S.A. (obecnie Lartiq TFI S.A.) a Capitea S.A. (z późniejszymi aneksami) Umowa gwarancyjna zawarta w dniu 7 lipca 2016 r. pomiędzy Trigon Profit XVIII (Lartiq Profit XVIII) Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty reprezentowany przez Trigon Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (obecnie Lartiq TFI S.A.) a Capitea S.A.
 - Lartiq Profit XX (dawniej Trigon Profit XX) Umowa zlecenia zarządzania całością portfela inwestycyjnego Trigon Profit XX (Lartiq Profit XX) Niestandaryzowanego Sekurytyzacyjnego Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego obejmującego sekurytyzowane wierzytelności zawarta w Warszawie w dniu 1 marca 2017 r. pomiędzy Trigon Towarzystwem Funduszy Inwestycyjnych S.A. (obecnie Lartiq TFI S.A.) a Capitea S.A. (z późniejszymi aneksami)
 - Umowa gwarancyjna zawarta w dniu 9 lutego 2017 r. pomiędzy Trigon Profit XX (Lartiq Profit XX) Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty reprezentowany przez Trigon Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (obecnie Lartiq TFI S.A.) a Capitea S.A.;

- Lartiq Profit XXI (dawniej Trigon Profit XXI) Umowa zlecenia zarządzania całością portfela inwestycyjnego Trigon Profit XXI (Lartiq Profit XXI) Niestandaryzowanego Sekurytyzacyjnego Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego obejmującego sekurytyzowane wierzytelności zawarta w Warszawie w dniu 23 lutego 2017 r. pomiędzy Trigon Towarzystwem Funduszy Inwestycyjnych S.A. (obecnie Lartiq TFI S.A.) a Capitea S.A. (z późniejszymi aneksami)
- Umowa gwarancyjna zawarta w dniu 19 grudnia 2016 r. pomiędzy Trigon Profit XXI (Lartiq Profit XXI) Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty reprezentowany przez Trigon Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (obecnie Lartiq TFI S.A.) a Capitea S.A. (z późniejszym aneksem);
- Lartiq Profit XXII (dawniej Trigon Profit XXII) Umowa zlecenia zarządzania całością portfela inwestycyjnego Trigon Profit XXII (Lartiq Profit XXII) Niestandaryzowanego Sekurytyzacyjnego Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego obejmującego sekurytyzowane wierzytelności zawarta w Warszawie w dniu 1 marca 2017 r. pomiędzy Trigon Towarzystwem Funduszy Inwestycyjnych S.A. (obecnie Lartiq TFI S.A.) a Capitea S.A. (z późniejszymi aneksami)
- Umowa gwarancyjna zawarta w dniu 9 lutego 2017 r. pomiędzy Trigon Profit XXII (Lartiq Profit XXII) Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty reprezentowany przez Trigon Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (obecnie Lartiq TFI S.A.) a Capitea S.A.
- Lartiq Profit XXIII (dawniej Trigon Profit XXIII) Umowa zlecenia zarządzania całością portfela inwestycyjnego Trigon Profit XXIII (Lartiq Profit XXIII) Niestandaryzowanego Sekurytyzacyjnego Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego obejmującego sekurytyzowane wierzytelności zawarta w Warszawie w dniu 2 marca 2017 r. pomiędzy Trigon Towarzystwem Funduszy Inwestycyjnych S.A. (obecnie Lartiq TFI S.A.) a Capitea S.A. (z późniejszymi aneksami)
- Umowa gwarancyjna zawarta w dniu 10 lutego 2017 r. pomiędzy Trigon Profit XXIII (Lartiq Profit XXIII) Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty reprezentowany przez Trigon Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (obecnie Lartiq TFI S.A.) a Capitea S.A.
- Lartiq Profit XXIV (dawniej Trigon Profit XXIV) Umowa zlecenia zarządzania całością portfela inwestycyjnego Trigon Profit XXIV (Lartiq Profit XXIV) Niestandaryzowanego Sekurytyzacyjnego Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego obejmującego sekurytyzowane wierzytelności zawarta w Warszawie w dniu 12 maja 2017 r. pomiędzy Trigon Towarzystwem Funduszy Inwestycyjnych S.A. (obecnie Lartiq TFI S.A.) a Capitea S.A. (z późniejszymi aneksami)
- Umowa gwarancyjna zawarta w dniu 12 maja 2017 r. pomiędzy Trigon Profit XXIV (Lartiq Profit XXIV) Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty reprezentowany przez Trigon Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (obecnie Lartiq TFI S.A.) a Capitea S.A.
- Rezerwa z tytułu umowy inwestycyjnej zawartej w dniu 29 września 2017 r. oraz następnie na podstawie porozumienia z dnia 19 grudnia 2017 roku dotyczące nieodwołalnej oferty sprzedaży akcji objętych opcją call spółki Lens Finance S.A. przez spółkę Globus sp. z o.o. na kwotę 46,9 mln PLN;
- Rozwiązanie rezerwy z tytułu umowy gwarancji Centauris Windykacji NSFIZ na kwotę 0,9 mln PLN;
- Zwiększenie rezerwy na umowę gwarancji Altus NSFIZ Wierzytelności 2 o kwotę 0,7 mln PLN;
- Zapłata kary umownej do zawartych przez Spółkę umów powierniczych na kwotę 1,8 mln PLN.

Jednocześnie Spółka informuje, że w spisie wierzytelności, według stanu na dzień otwarcia przyspieszonego postępowania układowego (PPU), została zgłoszona kwota 99.163.575,90 PLN jako

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawierające jednostkowe dane finansowe za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018 roku (dane w tys. PLN)

wierzytelność warunkowa niepieniężna z tytułu gwarancji wobec funduszy zarządzanych przez Lartiq TFI (dawniej Trigon TFI): Lartiq XIV NSFIZ, Lartiq XV NSFIZ, Lartiq XVI NSFIZ, Lartiq XVIII NSFIZ, Lartiq XX NSFIZ, Lartiq XXI NSFIZ, Lartiq XXII NSFIZ, Lartiq XXIII NSFIZ i Lartiq XXIV NSFIZ. Następnie, na Zgromadzeniu Wierzycieli w dniu 28 sierpnia 2018 r. Spółka dopisała do spisu wierzytelności kwotę 57.675.408 PLN jako wierzytelność Globus Sp. z o.o.

19 Objasnienia do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych

	01.01.2018
	-
	30.09.2018
Odsetki, dywidendy i inne koszty działalności finansowej	187 081
Naliczone odsetki od udzielonych pożyczek, inne przychody finansowe	(1 429)
Rezerwy i gwarancje stanowiące koszty finansowe	47 048
Odsetki od obligacji	127 291
Naliczone odsetki od otrzymanych pożyczek	10 676
Rezerwy na odsetki od zaległych zobowiązań	3 112
Koszty odsetek od leasingu	336
Przychody z tytułu zakończenia umów leasingu	(2 781)
Zmiana prezentacji biernych rozliczeń międzyokresowych dotyczących kosztów finansowych	2 828
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem kredytów i pożyczek oraz zobowiązań z tyt. dłużnych papierów wartościowych	(99 444)
Zmiana stanu zobowiązań, z wyłączeniem kredytów i pożyczek oraz zobowiązań z tytułu dłużnych papierów wartościowych wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej	(156 196)
Zmiana stanu zobowiązań układowych	51 113
Wyłączenie ze zmiany stanu zobowiązań rezerw na odsetki od zaległych zobowiązań	(1 345)
Zapłaty za nabyte w poprzednich okresach udziały	6 285
Kompensata rozrachunków	(44)
Zapłaty za nabyte w poprzednich okresach aktywa trwale i wartości niematerialne	3 571
Zmiana prezentacji biernych rozliczeń międzyokresowych dotyczących kosztów finansowych	(2 828)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	8 585
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej	7 726
Zmiana stanu zobowiązań układowych	873
Wyłączenie ze zmiany stanu zobowiązań rezerw na odsetki od zaległych zobowiązań	(14)
Zmiana stanu rezerw oraz rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego	44 655
Bilansowa zmiana stanu rezerw oraz rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego	91 516
Wyłączenie kosztów finansowych ze zmiany stanu	(46 861)
Nabycie jednostki zależnej, po potrąceniu przyjętych środków pieniężnych	(60 281)
Wartość wydatków na nabycie jednostek zależnych	(135 792)
Saldo przyjętych środków pieniężnych w wyniku objęcia kontroli	75 511
Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych i certyfikatów	(33 603)
Nabycie udziałów w roku bieżącym	(27 318)
Zapłata za nabyte udziały w okresach poprzednich	(6 285)
Inne wpływy inwestycyjne	2 571
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	2 571
Inne wydatki inwestycyjne	(2 070)
Udzielone pożyczki	(2 070)

	01.01.2018
	-
	30.09.2018
Wykup dłużnych papierów wartościowych	(243 146)
Wykup/spłata obligacji	(298 891)
Zapłaty odsetek wykazane w odrębnej pozycji "odsetki zapłacone" w CF	55 745

20 Zabezpieczenia ustanowione na majątku Grupy

	30.09.2018		31.12.2017		Rodzaj majątku, będącego zabezpieczeniem
	Kwota zobowiązania	Kwota zabezpieczenia	Kwota zobowiązania	Kwota zabezpieczenia	
Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych	343 403	274 518	264 272	128 713	Zastaw rejestrowy na pakietach wierzytelności
		125 553		62 931	Zastaw rejestrowy na certyfikatach inwestycyjnych
Zobowiązanie z tytułu leasingu	3 452	2 426	15 257	12 989	Rzeczowe aktywa trwałe w leasingu finansowym
		184 092		216 873	Zastaw rejestrowy na pakietach wierzytelności
Kredyt nieodnawialny	89 680	726	110 432	4 268	Zastaw rejestrowy na rachunkach bankowych
		32 944		37 804	Zastaw rejestrowy na certyfikatach inwestycyjnych
Kredyt inwestycyjny	38 058	31 161	45 693	42 509	Zastaw rejestrowy na certyfikatach inwestycyjnych
		3 167		10 286	Zastaw rejestrowy na certyfikatach inwestycyjnych
Kredyt odnawialny	25 771	19 366	14 342	9 813	Zastaw rejestrowy na pakietach wierzytelności
		462		364	Zastaw rejestrowy na rachunkach bankowych
Pożyczki	13 040	11 985	-	-	Zastaw rejestrowy na certyfikatach inwestycyjnych
	17 740	17 777	-	-	Zastaw rejestrowy na pakietach wierzytelności
Umowa przelewu	29 000	19 293	-	-	Zastaw rejestrowy na certyfikatach inwestycyjnych
		27 666		-	Zastaw rejestrowy na pakietach wierzytelności
Umowy gwarancyjne	-	63 256	-	-	Zastaw rejestrowy na certyfikatach inwestycyjnych
Razem	560 145	814 394	449 997	526 551	

Grupa Capitea

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawierające jednostkowe dane finansowe za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018 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
G	14 800	portfele wierzytelności	180%	46 556	Tak
H	5 284	portfele wierzytelności	180%		
AH (1_2016), AI (2_2016), AJ (3_2016)	18 000	portfele wierzytelności certyfikaty inwestycyjne	200%	6 810 22 795	Tak
VB	13 000	portfele wierzytelności	150%	12 557	Nie
VA	9 716	portfele wierzytelności	150%		
VC	1 000	portfele wierzytelności	150%	20 397	Nie
VD	5 300	portfele wierzytelności	150%		
VE	7 270	portfele wierzytelności	150%		
JS	14 040	portfele wierzytelności	100%	5 298	Nie
LE	3 743	portfele wierzytelności	150%	1 721	Nie
IF	4 500	portfele wierzytelności certyfikaty inwestycyjne	150%	15 776 2 765	Tak
BZ	25 000	portfele wierzytelności	150%	3 790	Nie
BAB	5 500	certyfikaty inwestycyjne	100%	1 286	Nie
BAA	10 000	certyfikaty inwestycyjne	100%	1 286	Nie
BAC	10 000	certyfikaty inwestycyjne	150%	5 393	Nie
BAD	20 000	certyfikaty inwestycyjne	150%	3 688	Nie
MR	1 100	certyfikaty inwestycyjne	120%	17 301	Tak
BAE	10 000	certyfikaty inwestycyjne	150%	7 174	Nie
HAC	23 493	portfele wierzytelności	200%	15 866	Nie
OY	5 000	portfele wierzytelności	200%	7 350	Nie
AA	87 000	portfele wierzytelności certyfikaty inwestycyjne	150%	101 565 63 864	Tak
Obligacje 1/2017	39 580	portfele wierzytelności	150%	36 832	Nie
kredyt inwestycyjny	37 882	certyfikaty inwestycyjne	200%	31 161	Nie

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawierające jednostkowe dane finansowe za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018 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
kredyt inwestycyjny	37 180	portfele wierzytelności	200%	52 399	Nie
kredyt inwestycyjny	35 189	portfele wierzytelności certyfikaty inwestycyjne	200%	104 825 22 112	Tak
Kredyt	17 310	portfele wierzytelności certyfikaty inwestycyjne	150%	26 868 10 832	Tak
Kredyt	25 021	portfele wierzytelności certyfikaty inwestycyjne	bd	19 366 3 167	Nie
Razem	485 908	n/d	n/d	670 800	

21 Zobowiązania warunkowe

21.1 Gwarancje i poręczenia

Firma	Gwarancja/Poręczenie	Kwota	Waluta	Adres wierzyciela
Idea Bank S.A.	gwarancja bankowa nr DK/GB-N/4541577/14	*75	PLN	ul. Przyokopowa 33, 01-208 Warszawa
Getin Noble Bank S.A.	gwarancja bankowa zabezpieczająca zapłatę czynszu nr 1802/2014	*19	EUR	ul. Przyokopowa 33, 01-208 Warszawa
Getin Noble Bank S.A.	gwarancja bankowa zabezpieczająca zapłatę czynszu nr 1803/2014	*16	EUR	ul. Przyokopowa 33, 01-208 Warszawa
BP Europa SE Spółka Europejska Oddział w Polsce	poręczenie dotyczące umowy zawartej przez Lens Finance S.A. i BP Europe SE	*10	PLN	ul. Jasnogórska 1, 31-358 Kraków
"Prime Car Management" S.A.	poręczenie dotyczące umowy zawartej przez Lens Finance S.A. i Prime Car Management S.A.	*51	PLN	ul. Polanki 4 80-308 Gdańsk

*Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego gwarancja bankowa/poręczenie zostało rozwiązane/wygasto.

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

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

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

- w przypadku Altus Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A.: Altus Wierzytelności NS FIZ, Altus NSFIZ Wierzytelności 2, Altus NSFIZ Wierzytelności 3, EGB Wierzytelności 2 NSFIZ, OMEGA Wierzytelności NSFIZ, PROTEGAT 1 NSFIZ, Universe 2 NSFIZ i Universe NSFIZ,
- w przypadku Noble Funds Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A.: easyDEBT FIZNFS.
- w przypadku SATURN Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A.: Centauris 3 NSFIZ, Debito NSFIZ, GetBack Windykacji NSFIZ (obecnie Grom Windykacji NSFIZ), GetBack Windykacji Platinum NSFIZ, GetPro NSFIZ i Universe 3 NSFIZ;
- w przypadku Trigon Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. (obecnie Lartiq TFI S.A.): Trigon Profit XIV NSFIZ (obecnie Lumen Profit 14 NS FIZ), Trigon Profit XV NSFIZ (obecnie Lumen Profit 15 NS FIZ), Trigon Profit XVI NSFIZ (obecnie Lumen Profit 16 NS FIZ), Trigon Profit XVIII NSFIZ (obecnie Lumen Profit 18 NS FIZ), Trigon Profit XX NSFIZ (obecnie Lumen Profit 20 NS FIZ), Trigon Profit XXI NSFIZ (obecnie Lumen Profit 21 NS FIZ), Trigon Profit XXII NSFIZ (obecnie Lumen Profit 22 NS FIZ), Trigon Profit XXIII NSFIZ (obecnie Lumen Profit 23 NS FIZ) i Trigon Profit XXIV NSFIZ (obecnie Lumen Profit 24 NS FIZ).

W ramach opisanego powyżej postępowania, wobec Saturn TFI S.A. Komisja Nadzoru Finansowego w dniu 20 sierpnia 2019 r. zastosowała sankcję administracyjną w postaci cofnięcia Towarzystwu zezwolenia na wykonywanie działalności przez towarzystwo funduszy inwestycyjnych, nadając jej rygor natychmiastowej wykonalności. Grupa w związku z powyższym oszacowała rezerwę na karę w wysokości 7,5 mln PLN.

W ramach opisanego powyżej postępowania, wobec Trigon Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. (obecnie Lartiq TFI S.A.) Komisja Nadzoru Finansowego w dniu 5 listopada 2019 r. 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 kwocie 5 mln PLN.

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.

22 Rozliczenia z tytułu spraw sądowych

Od dnia 2 maja 2018 roku 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 dopuściły się deliktów wobec Spółki.

23 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.

24 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 wystąpiły nabycia w kwocie 8 mln PLN, nie wystąpiły istotne sprzedaże rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych.

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

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2018 roku Grupa dokonała istotnych odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych w łącznej kwocie 66 mln PLN, w tym 22,3 mln dotyczyło spisania wartości firmy.

26 Informacje dotyczące dywidend

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

27 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.

28 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.

29 Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi

Przez podmioty powiązane Grupa Kapitałowa rozumie spółki stowarzyszone Grupy Kapitałowej Capitea S.A., a także podmioty powiązane osobowo oraz podmioty powiązane w wyniku umowy o zarządzanie portfelami wierzytelności funduszu. W nocy nie uwzględniono jednostek zależnych objętych konsolidacją pełną.

Poniżej zaprezentowano zestawienie transakcji z jednostkami powiązanymi jakie miały miejsce w okresie od 1 stycznia 2018 roku do 30 września 2018 roku oraz zaprezentowano salda zobowiązań i należności na dzień 30 września 2018 roku.

Transakcje spółek Grupy z pozostałymi jednostkami powiązanymi	30.09.2018		01.01.2018 -		30.09.2018		Zakup portfeli wierzytelności (aktywa)
	Należności brutto	Zobowiązania	Przychody finansowe	Koszty finansowe	Zakup	Sprzedaż	
Centauris Windykacji NSFIZ	-	-	-	-	-	32	2 033
DocFlow S.A.	-	-	-	-	(123)	-	-
DNLD Holdings BV	-	73 948	-	(2 992)	-	-	-
GB Managers S.A.	-	-	-	-	-	-	-
Grom Windykacji NSFIZ (dawniej: GetBack Windykacji NSFIZ)	9 887	1	361	-	-	3 783	-
Hussar Angels S.A.	-	-	-	-	-	-	-
Hussar Gruppa S.A. (do 17 kwietnia 2018)	-	-	-	-	-	76	-
Hussar Solutions S.A. (do 17 kwietnia 2018)	-	-	-	-	-	2	-
Lumen Profit 14 NSFIZ (dawniej: Lartiq Profit XIV NSFIZ)	1 246	-	-	-	-	30 276	39 195
Lumen Profit 15 NSFIZ (dawniej: Lartiq Profit XV NSFIZ)	942	-	-	-	-	25 319	31 886
Lumen Profit 16 NSFIZ (dawniej: Lartiq Profit XVI NSFIZ)	854	-	-	-	-	24 823	31 972
Lumen Profit 18 NSFIZ (dawniej: Lartiq Profit XVIII NSFIZ)	1 603	-	-	-	-	43 457	42 025
Lumen Profit 20 NSFIZ (dawniej: Lartiq Profit XX NSFIZ)	619	-	-	-	-	18 543	15 002
Lumen Profit 21 NSFIZ (dawniej: Lartiq Profit XXI NSFIZ)	955	-	-	-	-	28 926	28 044
Lumen Profit 22 NSFIZ (dawniej: Lartiq Profit XXII NSFIZ)	1 288	-	-	-	-	15 726	21 921

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawierające jednostkowe dane finansowe za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018 roku (dane w tys. PLN)

Transakcje spółek Grupy z pozostałymi jednostkami powiązanymi	30.09.2018		01.01.2018 -		30.09.2018		Zakup portfeli wierzycelności (aktywa)
	Należności brutto	Zobowiązania	Przychody finansowe	Koszty finansowe	Zakup	Sprzedaż	
Lumen Profit 23 NSFIZ (dawniej: Lartiq Profit XXIII NSFIZ)	1 176	-	-	-	-	1 871	6 048
Lumen Profit 24 NSFIZ (dawniej: Lartiq Profit XXIV NSFIZ)	110	-	-	-	-	19 903	18 751
Lens Finance S.A. (do 29 września 2017)	254	-	-	-	(3)	155	-
OMEGA Wierzytelności NSFIZ	6 117	1	-	-	(1)	2 935	-
Task Advisory Services Limited (do 7 maja 2018)	-	-	-	-	(142)	-	-
Universe NSFIZ	-	1	-	-	(1)	353	10 329
Universe 2 NSFIZ	-	-	-	-	-	122	15 000
Altus NSFIZ Wierzytelności 2	-	-	-	-	-	112	-
Razem	25 051	73 951	361	(2 992)	(270)	216 414	262 206

Poniżej zaprezentowano zestawienie transakcji z jednostkami powiązanymi jakie miały miejsce w okresie od 1 stycznia 2017 roku do 30 września 2017 roku oraz zaprezentowano salda zobowiązań i należności na dzień 31 grudnia 2017 roku:

Transakcje spółek Grupy z pozostałymi jednostkami powiązanymi	31.12.2017		01.01.2017 - 30.09.2017		Zakup portfeli wierzycelności (aktywa)	
	Należności brutto	Zobowiązania	Przychody finansowe	Koszty finansowe		Zakup
Altus NSFIZ Wierzytelności 2	63	-	-	-	-	-
OMEGA Wierzytelności NSFIZ	4 314	-	-	-	-	3 365
Lumen Profit 14 NSFIZ (dawniej: Lartiq Profit XIV NSFIZ)	62	10	-	-	-	28 754
Lumen Profit 15 NSFIZ (dawniej: Lartiq Profit XV NSFIZ)	88	-	-	-	-	618
Lumen Profit 16 NSFIZ (dawniej: Lartiq Profit XVI NSFIZ)	99	1	-	-	-	450
Lumen Profit 18 NSFIZ (dawniej: Lartiq Profit XVIII NSFIZ)	75	1	-	-	-	408
Lumen Profit 20 NSFIZ (dawniej: Lartiq Profit XX NSFIZ)	1	16	-	-	-	59 761
Lumen Profit 21 NSFIZ (dawniej: Lartiq Profit XXI NSFIZ)	10	-	-	-	-	36 348
Lumen Profit 22 NSFIZ (dawniej: Lartiq Profit XXII NSFIZ)	-	1	-	-	-	64 124
Lumen Profit 23 NSFIZ (dawniej: Lartiq Profit XXIII NSFIZ)	3	6	-	-	-	10 472
Lumen Profit 24 NSFIZ (dawniej: Lartiq Profit XXIV NSFIZ)	4	-	-	-	-	169
Centauris Windykacji NSFIZ	11	1	-	-	-	-
Lens Finance S.A. (dawniej: Neum Pretium S.A.)	33	6	-	-	-	-
Universe NSFIZ	321	-	-	-	-	-
Universe 2 NSFIZ	163	-	-	-	-	-
DNLD Holdings BV	-	-	-	-	-	4
GetBack Windykacji Platinum NSFIZ	37 760	51	-	-	-	234 387
Grom Windykacji NSFIZ (dawniej: GetBack Windykacji NSFIZ)	9 294	-	-	-	-	564
Hussar Gruppa SA	23	-	-	-	-	179
GB Managers SA	-	-	-	-	-	2

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawierające jednostkowe dane finansowe za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018 roku (dane w tys. PLN)

Transakcje spółek Grupy z pozostałymi jednostkami powiązanymi	31.12.2017		01.01.2017 – 30.09.2017				
	Należności brutto	Zobowiązania	Przychody finansowe	Koszty finansowe	Zakup	Sprzedaż	Zakup portfeli wierzytelności (aktywa)
Task Advisory Services Limited	4 160	-	-	-	(674)	-	-
DocFlow SA	4	30	-	-	(3 678)	96	-
Centauris 3 NSFIZ	-	26 606	-	-	-	-	-
HUSSAR ANGELS SA	-	-	-	-	-	2	-
Hussar Solutions SA	3	-	-	-	-	5	-
Razem	56 491	26 729	-	-	(4 352)	439 708	291 698

30 Połączenia jednostek gospodarczych

W wyniku umorzenia certyfikatów inwestycyjnych należących do udziałów niekontrolujących Grupa nabyła kontrolę nad Altus Wierzytelności 2 NS FIZ. Grupa uzyskała prawo do 58% kapitału netto Altus Wierzytelności 2 NS FIZ, którego wartość godziwą ustalono na 5 740 tys. PLN na dzień 30 września 2018 roku. W wyniku nabycia kontroli Grupa rozpoznała wynik w wysokości (4 307) tys. PLN.

W wyniku umorzenia certyfikatów inwestycyjnych należących do udziałów niekontrolujących Grupa nabyła kontrolę nad Universe NS FIZ. Grupa uzyskała prawo do 80% kapitału netto Universe NS FIZ, którego wartość godziwą ustalono na 29 383 tys. PLN na dzień 30 kwietnia 2018 r. W wyniku nabycia kontroli Grupa rozpoznała wynik w wysokości (28 082) tys. PLN. W następstwie dalszych umorzeń certyfikatów inwestycyjnych należących do udziałów niekontrolujących Grupa uzyskała kontrolę nad 95% kapitału netto Universe NS FIZ na dzień 30 września 2018 roku.

W wyniku umorzenia certyfikatów inwestycyjnych należących do udziałów niekontrolujących oraz przydzielenia Jednostce Dominującej 133 certyfikatów inwestycyjnych Grupa nabyła kontrolę nad Universe 2 NS FIZ. Grupa uzyskała prawo do 50,5% kapitału netto Universe 2 NS FIZ, którego wartość godziwą ustalono na 47 576 tys. PLN na dzień 30 kwietnia 2018 r. W wyniku nabycia kontroli powstała wartość firmy w wysokości 17 428 tys. PLN. Grupa dokonała odpisu aktualizującego w pełnej wysokości ze względu na brak pewności w zakresie odzyskiwalności tego aktywa. W następstwie dalszych umorzeń certyfikatów inwestycyjnych należących do udziałów niekontrolujących Grupa uzyskała kontrolę nad 84% kapitału netto Universe 2 NS FIZ na dzień 30 września 2018 roku.

W wyniku zakupu 4 certyfikatów inwestycyjnych Grupa nabyła kontrolę nad Centauris 3 NS FIZ. Grupa uzyskała prawo do 100% kapitału netto Centauris 3 NS FIZ, którego wartość godziwą ustalono na (9) tys. PLN na dzień 31 marca 2018 r. W wyniku nabycia kontroli powstała wartość firmy w wysokości 170 tys. PLN. Grupa dokonała odpisu aktualizującego w pełnej wysokości ze względu na brak pewności w zakresie odzyskiwalności tego aktywa.

W wyniku zakupu 1 certyfikatu inwestycyjnego Grupa nabyła kontrolę nad GetBack Windykacji Platinum NS FIZ. Grupa uzyskała prawo do 100% kapitału netto GetBack Windykacji Platinum NS FIZ, którego wartość godziwą ustalono na (4 659) tys. PLN 30 kwietnia 2018 r. W wyniku nabycia kontroli powstała wartość firmy w wysokości 4 703 tys. PLN. Grupa dokonała odpisu aktualizującego w pełnej wysokości ze względu na brak pewności w zakresie odzyskiwalności tego aktywa.

31 Wpływ korekty okresu poprzedniego na dane porównawcze

W trakcie sporządzania skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r. zidentyfikowano, że w skonsolidowanym i jednostkowym sprawozdaniu finansowym za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 r. występują błędy, które zniekształcają obraz sytuacji finansowej Spółki i Grupy. Dłuższa perspektywa czasowa i napływające do Grupy informacje pozwoliły w bardziej odpowiedni sposób wycenić aktywa i pasywa Spółki oraz Grupy na dzień 31 grudnia 2017 roku.

W efekcie Zarząd podjął czynności mające na celu oszacowanie i odpowiednie skorygowanie błędów. Przeprowadzono korekty wyceny inwestycji w portfele wierzytelności, przejrano i ponownie wyceniono

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawierające jednostkowe dane finansowe za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018 roku (dane w tys. PLN)

aktywa oraz ustalono zobowiązania, ponadto zweryfikowano prezentację poszczególnych pozycji w aktywach i pasywach bilansu.

Zarząd nie dokonał pełnych procedur związanych z identyfikacją i korektą wszystkich prawdopodobnych zniekształceń dotyczących poszczególnych pozycji skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego na dzień 1 stycznia 2017 roku, z uwagi na fakt, iż w ocenie Zarządu korzyści wynikające z dokonania tychże procedur byłyby niewspółmierne do kosztów jakie trzeba by było ponieść aby je zrealizować.

Istotny jest fakt, iż zniekształcenia te nie miały wpływu na wartości poszczególnych pozycji aktywów, pasywów oraz wyniku finansowego prezentowanych w niniejszym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres od 1 stycznia 2018 roku do 30 września 2018 roku.

Głównym celem Zarządu przy sporządzaniu niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zawierającego dane jednostkowe było sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w którym sytuacja finansowa Grupy na dzień 30 września 2018 roku, wynik finansowy oraz całkowite dochody za okres od 1 stycznia do 30 września 2018 r. będą odzwierciedlały rzetelnie i jasno sytuację Grupy, w tym w szczególności wartość poszczególnych pozycji aktywów i pasywów na dzień 30 września 2018 roku. W związku z tym po rozważeniu kosztów oraz korzyści z poprawnego ustalenia bilansu otwarcia na 1 stycznia 2017 r. Grupa postanowiła wszystkie korekty odnieść w ciężar wyniku 2017 roku. Wpływ korekt niezbędnych do prawidłowej prezentacji sytuacji finansowej przedstawiają poniższe zestawienia:

AKTYWA	2017-12-31 przed korektą	korekta	2017-12-31 po korekcie
AKTYWA TRWAŁE	283 424	(23 009)	260 415
Rzeczowe aktywa trwałe	23 345	(240)	23 105
Inne wartości niematerialne	59 771	(8 768)	51 003
Inwestycje	26 134	-	26 134
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	153 475	4 223	157 698
Pożyczki udzielone długoterminowe	6 953	(6 953)	-
Pozostałe należności długoterminowe	5 113	(2 968)	2 145
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 662	(6 662)	-
Rozliczenia międzyokresowe czynne	1 971	(1 641)	330
AKTYWA OBROTOWE	2 029 293	(508 207)	1 521 086
Inwestycje	1 751 883	(508 967)	1 242 916
Pozostałe inwestycje	78	-	78
Pożyczki udzielone krótkoterminowe	2 293	6 953	9 246
Należności z tytułu dostaw i usług	99 281	1 857	101 138
Należności z tytułu podatku dochodowego	149	-	149
Pozostałe należności	23 010	(4 495)	18 515
Należności z tytułu podatków innych niż podatek dochodowy	6 911	(2 493)	4 418
Pozostałe należności	5 408	(4 270)	1 138
Zaliczki	10 691	2 268	12 959
Rozliczenia międzyokresowe czynne	6 546	(3 575)	2 971
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	146 053	20	146 073
AKTYWA RAZEM	2 312 717	(531 216)	1 781 501

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawierające jednostkowe dane finansowe za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018 roku (dane w tys. PLN)

PASYWA	2017-12-31 przed korektą	korekta	2017-12-31 po korekcie
KAPITAŁ WŁASNY przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	(622 163)	(581 421)	(1 203 584)
Kapitał zakładowy	5 000	-	5 000
Zysk (strata) netto	(1 352 984)	(574 915)	(1 927 899)
Pozostałe kapitały	725 821	(6 506)	719 315
Udziały niekontrolujące	162	(1)	161
KAPITAŁ WŁASNY	(622 001)	(581 422)	(1 203 423)
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	654 366	(89 556)	564 810
Zobowiązania finansowe z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	448 222	-	448 222
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	11 158	-	11 158
Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów, pożyczek	108 528	(3 098)	105 430
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	86 458	(86 458)	-
ZOBOWIĄZANIE UKŁADOWE	-	-	-
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	2 218 528	109 919	2 328 447
Zobowiązania finansowe z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 776 528	(1 168)	1 775 360
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	4 099	-	4 099
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek	62 019	3 019	65 038
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	366 415	106 180	472 595
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	9 428	1 889	11 317
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	39	(1)	38
REZERWY	61 824	29 843	91 667
PASYWA RAZEM	2 312 717	(531 216)	1 781 501

Dane porównawcze dla śródrocznego sprawozdania z zysków i strat, śródrocznego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym oraz śródrocznego sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres 1 stycznia – 30 września 2017 roku zamieszczone w niniejszym sprawozdaniu pochodzą odpowiednio: dane skonsolidowane ze śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2017 roku zatwierdzonego w dniu 23 października 2017 roku, dane jednostkowe ze śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2017 roku zatwierdzonego w dniu 23 października 2017 roku. Wskazane dane porównawcze nie podlegały weryfikacji i korektom, poza zmianami prezentacyjnymi wprowadzonymi w celu ujednoczenia prezentacji poszczególnych pozycji.

32 Istotne zdarzenia, które miały miejsce w okresie sprawozdawczym

1. W dniu 2 stycznia 2018 roku Spółka poinformowała, iż od chwili opublikowania raportu bieżącego nr 54/2017 dokonane zostały kolejne wykupy obligacji o łącznej wartości nominalnej równej 147.712.860 PLN, w tym obligacji wyemitowanych przez Spółkę o łącznej wartości nominalnej 137.712.860 PLN oraz obligacji wyemitowanych przez EGB przed połączeniem ze Spółką o łącznej wartości nominalnej 10.000.000 PLN. Wskazane kwoty nie uwzględniają spłaty finansowania, o której Spółka informowała w swoim raporcie bieżącym nr 151/2017. W dniu 12 stycznia 2018 roku Spółka poinformowała, iż od chwili opublikowania przez Spółkę raportu bieżącego nr 147/2017 Grupa Kapitałowa pozyskała finansowanie z tytułu dokonania kolejnych przydziałów obligacji wyemitowanych przez podmioty z Grupy Kapitałowej, w łącznej kwocie 145.817.717 PLN. Wyżej wymienione obligacje oferowane były w trybie oferty prywatnej. Wskazana kwota nie

- uwzględnia pozyskania finansowania, o którym Spółka informowała w swoim raporcie bieżącym nr 148/2017.
2. Podmiot z Grupy Kapitałowej podpisał w dniu 15 stycznia 2018 roku z bankiem z siedzibą na terytorium Hiszpanii umowę dotyczącą nabycia portfeli wierzytelności o łącznej wartości nominalnej 637 mln EUR tj. 2,7 mld PLN.
 3. W dniu 31 stycznia 2018 roku została otwarta likwidacja funduszu ALTUS 49 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty.
 4. W dniu 1 lutego 2018 roku nastąpiło zawarcie przez podmiot z Grupy Kapitałowej z bankiem z siedzibą na terytorium Hiszpanii umowy dotyczącej nabycia portfeli wierzytelności o łącznej wartości nominalnej 246 mln EUR, tj. około 1,0 mld PLN.
 5. W dniu 6 lutego 2018 roku Spółka poinformowała, iż od chwili opublikowania raportu bieżącego nr 2/2018 Grupa Kapitałowa pozyskała finansowanie z tytułu dokonania kolejnych przydziałów obligacji wyemitowanych przez podmioty z Grupy Kapitałowej, w łącznej kwocie 139.134.863 PLN. Wyżej wymienione obligacje oferowane były w trybie oferty prywatnej.
 6. W dniu 2 marca 2018 roku Zarząd Spółki poinformował o podjęciu decyzji o rozpoczęciu przeglądu przez Spółkę potencjalnych opcji strategicznych związanych z dalszym rozwojem działalności Grupy Kapitałowej.
 7. W dniu 2 marca 2018 roku Zarząd Spółki poinformował, że w związku z pozytywną opinią Rady Nadzorczej Spółki, podjął decyzję o zamiarze wystąpienia do Walnego Zgromadzenia Spółki z wnioskiem o podjęcie przez Walne Zgromadzenie uchwał na potrzeby podwyższenia kapitału zakładowego Spółki.
 8. W dniu 2 marca 2018 roku Zarząd Spółki zwołał Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie na dzień 28 marca 2018 roku z następującym porządkiem obrad:
 - a) otwarcie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia,
 - b) wybór Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia,
 - c) stwierdzenie prawidłowości zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz zdolności do podejmowania uchwał,
 - d) przyjęcie porządku obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
 - e) podjęcie uchwały w sprawie sporządzania sprawozdań finansowych według zasad określonych przez Międzynarodowe Standardy Rachunkowości oraz Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej.
 - f) podjęcie uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z kwoty 5.000.000 PLN (pięć milionów złotych) o kwotę nie niższą niż 0,05 PLN (pięć groszy), ale nie wyższą niż 999.999,95 (dziewięćset dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy dziewięćset dziewięćdziesiąt dziewięć złotych dziewięćdziesiąt pięć groszy) PLN, do kwoty nie niższej niż 5.000.000,05 (pięć milionów złotych pięć groszy) PLN, ale nie wyższej niż 5.999.999,95 (pięć milionów dziewięćset dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy dziewięćset dziewięćdziesiąt dziewięć złotych dziewięćdziesiąt pięć groszy) PLN poprzez emisję nowych akcji zwykłych na okaziciela serii F w liczbie nie mniejszej niż 1 (jedna) i nie większej niż 19.999.999 (dziewiętnaście milionów dziewięćset dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy dziewięćset dziewięćdziesiąt dziewięć) sztuk, o wartości nominalnej 0,05 (pięć groszy) PLN każda akcja, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru wszystkich akcji nowej emisji serii F i zaoferowania tych akcji w drodze subskrypcji prywatnej skierowanej do nie więcej niż 149 inwestorów, oraz dematerializacji oraz ubiegania się o dopuszczenie praw do akcji oraz akcji nowej emisji
-

- serii F do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
- g) podjęcie uchwały w sprawie:
- I. upoważnienia Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego, w sprawie zmiany statutu Spółki, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru wszystkich akcji nowej emisji w ramach kapitału docelowego oraz zaoferowania tych akcji w drodze subskrypcji prywatnej skierowanej do nie więcej niż 149 inwestorów lub subskrypcji otwartej w drodze oferty publicznej, oraz
 - II. dematerializacji oraz ubiegania się o dopuszczenie akcji nowej emisji w ramach kapitału docelowego do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
- h) podjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenia Regulaminu Rady Nadzorczej.
- i) podjęcie uchwały w sprawie przyjęcia Regulaminu Walnego Zgromadzenia.
- j) zamknięcie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
9. W dniu 2 marca 2018 roku dokonano przydziału 121.479 oferowanych obligacji serii PP6 o łącznej wartości nominalnej 12.147.900 PLN z terminem wykupu przypadającym 14 września 2021 roku, emitowanych w ramach publicznego programu emisji obligacji, objętego Prospektem emisyjnym obligacji.
10. W dniu 2 marca 2018 roku Zarząd Spółki poinformował, iż od chwili opublikowania przez Spółkę raportu bieżącego nr 10/2018 Grupa Kapitałowa pozyskała finansowanie z tytułu dokonania kolejnych przydziałów obligacji, w tym opisanych poniżej obligacji serii PP6, wyemitowanych przez podmioty z Grupy Kapitałowej, w łącznej kwocie 153.829.304 PLN.
11. W dniu 8 marca 2018 roku Zarząd KDPW podjął decyzję o rejestracji w depozycie papierów wartościowych 121.479 obligacji na okaziciela serii PP6 Spółki o wartości nominalnej 100 PLN każda, emitowanych na podstawie Uchwały nr 249/2016 Zarządu Spółki z dnia 20 października 2016 roku i Uchwały nr 39/2017 Zarządu Spółki z dnia 1 lutego 2017 roku oraz Uchwały nr 79/2018 z dnia 14 lutego 2018 roku, oraz postanowił nadać im kod „PLGTBCK00396”.
12. W dniu 8 marca 2018 roku Zarząd Spółki poinformował o wynikach oferty obligacji PP6 emitowanych w ramach publicznego programu emisji obligacji, objętego Prospektem emisyjnym obligacji.
13. W dniu 9 marca 2018 roku Zarząd Spółki poinformował, iż od chwili opublikowania przez Spółkę raportu bieżącego nr 1/2018 dokonane zostały kolejne wykupy obligacji o łącznej wartości nominalnej równej 117.472.000 PLN. Wszystkie obligacje, o których mowa powyżej, oferowane były w trybie oferty prywatnej.
14. W dniu 9 marca 2018 roku Zarząd GPW uchwałą nr 190/2018 postanowił dopuścić do obrotu giełdowego na rynku podstawowym 121.479 obligacji na okaziciela serii PP6 GetBack, o wartości nominalnej 100 PLN każda.
15. Zgodnie z Uchwałą nr 256/2018 Zarządu GPW z dnia 16 marca 2018 roku, Zarząd GPW postanowił wprowadzić z dniem 20 marca 2018 roku w trybie zwykłym do obrotu giełdowego na rynku podstawowym 121.479 obligacji na okaziciela serii PP6 wyemitowanych przez Spółkę, o wartości nominalnej 100 PLN każda, oznaczonych przez KDPW kodem "PLGTBCK00396". Zgodnie z Uchwałą GPW, obligacje notowane są w systemie notowań ciągłych pod nazwą skróconą "GBK0921".
16. W dniu 28 marca 2018 roku Zarząd Spółki poinformował, że Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki („NWZ”) zwołane na dzień 28 marca 2018 roku zarządziło przerwę w obradach do dnia 6

- kwietnia 2018 roku do godz. 10:15. Jednocześnie Zarząd Spółki przekazał do publicznej wiadomości treść uchwał podjętych przez NWZ do czasu ogłoszenia przerwy w obradach, przy czym do uchwały nr 6 zostało zgłoszonych 6 sprzeciwów, które zostały zaprotokołowane.
17. W dniu 29 marca 2018 roku Zarząd Spółki oświadczył, że podjął decyzję, że nie ustali ceny emisyjnej akcji serii F, o których mowa w uchwale nr 6 NWZ z dnia 28 marca 2018 roku, poniżej 10 PLN za akcję. Jednocześnie Zarząd przypomniał, że zgodnie z uchwałą nr 6 NWZ w brzmieniu uwzględniającym poprawkę przyjętą uchwałą nr 4 NWZ. Ustalona cena emisyjna wymaga zgody Rady Nadzorczej Spółki.
 18. W dniu 30 marca 2018 roku, w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 153/2017, Zarząd Spółki poinformował, że umowy, o których mowa w ww. raporcie, których podpisanie planowane było na dzień 30 marca 2018 roku, nie zostaną podpisane w tym terminie. Jednocześnie pomiędzy podmiotami, o których mowa w ww. raporcie, prowadzone są rozmowy, które mają na celu doprowadzenie do zawarcia umów nabycia portfeli wierzytelności w innym, wspólnie uzgodnionym terminie.
 19. W dniu 3 kwietnia 2018 roku Spółka poinformowała, iż od dnia 2 stycznia 2018 roku do dnia 3 kwietnia 2018 roku dokonane zostały wykupy obligacji o łącznej wartości nominalnej równej 197.194.650 PLN. Wszystkie obligacje, o których mowa powyżej, oferowane były w trybie oferty prywatnej.
 20. W dniu 4 kwietnia 2018 roku Spółka poinformowała o powzięciu informacji o zawarciu w dniu 3 kwietnia 2018 roku umowy pożyczki pomiędzy DNLD Holdings S.a.r.l. („Pożyczkodawca”), a Spółką, na mocy której Pożyczkodawca udzielił Spółce pożyczki w kwocie 50.000.000,00 PLN, z zastrzeżeniem, że na wniosek Spółki złożony przed końcem kwietnia 2018 r., zaakceptowany przez Pożyczkodawcę, kwota pożyczki może wzrosnąć do nie więcej niż 85.000.000,00 PLN. Pożyczka została wypłacona na podstawie złożonego przez Spółkę wniosku o uruchomienie w nie więcej niż czterech transzach do końca kwietnia 2018 roku. Pożyczka udzielona została w złotych polskich, jednak wypłacona mogła być także w euro, przy czym wówczas wypłata miała nastąpić wg średniego kursu NBP z dnia uznania rachunku bankowego Spółki. Umowa pożyczki przewidywała, że w przypadku rozpoczęcia, po dacie zawarcia umowy pożyczki, przez Spółki oferty prywatnej akcji serii F, wyemitowanych na podstawie uchwały nr 6 NWZ Spółki z dnia 28 marca 2018 roku, Pożyczkodawcy przysługiwać będzie prawo do żądania wcześniejszej spłaty pożyczki, w części obejmującej kwotę uczestnictwa Pożyczkodawcy w podwyższeniu kapitału zakładowego, na zasadach wynikających z przywołanej powyżej uchwały. W przypadku zaoferowania Pożyczkodawcy akcji serii F przez Spółkę, Spółka zobowiązała się dokonać przydziału tych akcji Pożyczkobiorcy w ilości wynikającej z zapisów Pożyczkobiorcy, po cenie ustalonej w procesie budowania książki popytu, chyba że wystąpi nadwyżka popytu na akcje serii F, wówczas Spółka oraz Pożyczkodawca uzgodnią na piśmie ilość akcji przydzielanych Pożyczkodawcy i tym samym zakres rozliczenia wierzytelności z tytułu pożyczki. W przypadku uzgodnienia między Stronami, że akcje serii F zostaną objęte przez Pożyczkodawcę oraz pokryte z wpłynięcia środków pochodzących ze zbycia części akcji Spółki posiadanych obecnie przez Pożyczkodawcę, przysługiwać mu będzie uprawnienie do żądania wcześniejszej proporcjonalnej spłaty pożyczki. Ponadto Pożyczkodawcy będzie przysługiwało uprawnienie do żądania wcześniejszej spłaty pożyczki w części, w której Pożyczkodawca będzie uczestniczyć w dalszych podwyższeniach kapitału zakładowego (w przypadku podjęcia stosownych uchwał przez Walne Zgromadzenie Spółki). Pożyczkodawca będzie uprawniony do żądania od Capitea

- wcześniejszej spłaty pożyczki (w całości lub w części) po upływie dwóch lat od dnia zawarcia umowy pożyczki. Niezależnie od powyższego Spółce przysługuje uprawnienie do dokonania wcześniejszej spłaty pożyczki. W przypadku nieskorzystania przez Strony z opisanych powyżej uprawnień, spłata pożyczki wraz z należnymi odsetkami nastąpić ma w dniu przypadającym trzy lata od dnia zawarcia umowy. Za zgodą Pożyczkodawcy pożyczka może zostać podporządkowana wierzytelnościom osób trzecich przysługującym wobec Spółki. Pozostałe warunki umowy nie odbiegają od standardów rynkowych stosowanych w umowach tego typu.
21. W dniu 4 kwietnia 2018 roku Zarząd Spółki poinformował, iż od chwili opublikowania przez Spółkę raportu bieżącego nr 16/2018 z dnia 2 marca 2018 roku Grupa Kapitałowa pozyskała finansowanie z tytułu dokonania kolejnych przydziałów obligacji, wyemitowanych przez podmioty z Grupy Kapitałowej, w łącznej kwocie 142.764.601 PLN.
 22. W dniu 6 kwietnia 2018 roku Spółka poinformowała w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 11/2018 z dnia 9 lutego 2018 roku, że w terminie, o którym mowa w ww. raporcie (ośmiu tygodni), nie udało się podpisać umów kredytowych, o których mowa w ww. raporcie bieżącym.
 23. Zmiany w składzie Zarządu Capitea, które miały miejsce w dniu 16 kwietnia 2018 roku:
 - a) rezygnacje z funkcji członków Zarządu ze skutkiem natychmiastowym złożyli Pani Anna Paczuska oraz Pan Marek Patuła,
 - b) Rada Nadzorcza Capitea odwołała ze skutkiem natychmiastowym Pana Konrada Kąkolewskiego z funkcji Prezesa Zarządu oraz ze składu Zarządu Capitea,
 - c) Rada Nadzorcza Capitea oddelegowała Pana Kennetha Williama Maynarda – Przewodniczącego Rady Nadzorczej Capitea – na okres do dnia 15 czerwca 2018 roku włącznie, do czasowego wykonywania czynności Prezesa Zarządu oraz Członka Zarządu Capitea.
 24. Rada Nadzorcza Capitea powołała, począwszy od dnia 25 kwietnia 2018 roku, Pana Przemysława Dąbrowskiego na stanowisko Członka Zarządu Capitea.
 25. Rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Capitea złożył w dniu 17 kwietnia 2018 roku Pan Jacek Osowski.
 26. W dniu 18 kwietnia 2018 roku agencja S&P umieściła rating Capitea na liście obserwacyjnej z negatywnymi implikacjami.
 27. W dniu 18 kwietnia 2018 roku, EuroRating obniżył rating kredytowy Capitea do B+ z perspektywą negatywną.
 28. W dniu 19 kwietnia 2018 roku Fitch opublikował rating, w którym obniżył długoterminowy rating Capitea z poziomu B+ do poziomu B – i umieścił go na negatywnej liście obserwacyjnej (RWN).
 29. W dniu 20 kwietnia 2018 roku EuroRating obniżył rating kredytowy Capitea z poziomu B+ do CCC (sd). Utrzymana została negatywna perspektywa ratingu.
 30. W dniu 24 kwietnia 2018 roku S&P zawiesił długo- i krótkoterminowy rating kredytowy Capitea na poziomie B.
 31. W dniu 24 kwietnia 2018 roku Spółka otrzymała postanowienie Komisji Nadzoru Finansowego o wszczęciu z urzędu postępowania administracyjnego w przedmiocie nałożenia na Spółkę kary pieniężnej na podstawie art. 96 ust. 1e i 1f ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. Dz. U. z 2020 r., poz. 2080, tekst jednolity z późn. zmianami; dalej jako „Ustawa”) w związku z podejrzeniem naruszenia art. 56 Ustawy w związku ze sporządzeniem skonsolidowanego raportu kwartalnego za I kwartał roku obrotowego 2017, skonsolidowanego

raportu półrocznego za I półrocze roku obrotowego 2017 oraz skonsolidowanego raportu kwartalnego za III kwartał roku obrotowego 2017. W dniu 6 czerwca 2018 roku postępowanie zostało rozszerzone w związku ze sporządzeniem raportu półrocznego za I półrocze 2017 roku oraz raportu kwartalnego za III kwartał roku obrotowego 2017, a w dniu 26 czerwca 2018 roku rozszerzone również o nieopublikowanie: skonsolidowanego raportu rocznego za rok obrotowy 2017, raportu rocznego za rok obrotowy 2017 oraz skonsolidowanego raportu kwartalnego za I kwartał roku obrotowego 2018. Pismem z dnia 29 kwietnia 2019 roku Spółka została poinformowana o zakończeniu postępowania dowodowego i o możliwości wypowiedzenia się co do zebranego materiału przed wydaniem decyzji administracyjnej. Pismem z dnia 16 maja 2019 roku Spółka zajęła stanowisko w sprawie. W dniu 17 grudnia 2019 roku wydana została przez KNF decyzja, zgodnie z którą na Spółkę została nałożona kara pieniężna w wysokości 500 tysięcy zł za naruszenia w zakresie sporządzania śródrocznych raportów okresowych za 2017 rok oraz nieterminowe przekazanie 3 raportów okresowych za 2017 rok i I kwartał 2018 roku. Spółka nie skorzystała z prawa do złożenia wniosku o ponowne rozpatrzenie sprawy i zwróciła się do KNF o rozłożenie kwoty kary na raty.

32. W dniu 26 kwietnia 2018 roku Fitch obniżył rating kredytowy do poziomu RD oraz usunął rating Capitea z negatywnej listy obserwacyjnej (RWN).
33. W dniu 26 kwietnia 2018 roku nastąpiła rezygnacja z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Capitea złożona przez Pana Jarosława Śliwę, ze skutkiem na dzień 27 kwietnia 2018 roku.
34. W dniu 27 kwietnia 2018 roku została złożona przez Panią Alicję Kornasiewicz rezygnacja z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Capitea z dniem 27 kwietnia 2018 roku.
35. W dniu 27 kwietnia 2018 roku Spółka nabyła 100% certyfikatów inwestycyjnych w Centauris 3 NSFIZ.
36. W dniu 27 kwietnia 2018 roku Spółka nabyła 100% certyfikatów inwestycyjnych w GetBack Windykacji Platinum NSFIZ.
37. W dniu 28 kwietnia 2018 roku Spółka poinformowała o powzięciu informacji o zawarciu w dniu 27 kwietnia 2018 roku umowy pożyczki („Umowa”) pomiędzy DNLD Holdings S.a.r.l. („Pożyczkodawca”), a Spółką, na mocy której Pożyczkodawca udzielił Spółce pożyczki w kwocie 23.700.000,00 EUR (dwadzieścia trzy miliony siedemset tysięcy euro), z zastrzeżeniem, że na podstawie swobodnej decyzji Pożyczkodawcy, kwota pożyczki może wzrosnąć do nie więcej niż 25.000.000,00 EUR (dwudziestu pięciu milionów euro). Udostępniona kwota pożyczki może być pomniejszona o kwoty innego finansowania (zarówno dłużnego jak i polegającego na nabyciu aktywów) udzielonego Spółce przez Pożyczkodawcę, wskazane w Umowie podmioty z nim powiązane (w tym m.in. fundusze zarządzane przez Abris Capital Partners Ltd) lub inne podmioty wskazane przez Pożyczkodawcę. Umowa przewidywała, że pożyczka zostanie wypłacona na podstawie złożonego przez Spółkę wniosku o uruchomienie w nie więcej niż czterech transzach. Wniosek o uruchomienie powinien zawierać m.in. oświadczenie Spółki, że: (i) nie występuje przypadek naruszenia (o czym poniżej), (ii) zapewnienie, że oświadczenia i zapewnienia złożone przez Spółkę przy zawarciu umowy są prawdziwe (w tym w zakresie kondycji finansowej Spółkę), (iii) listę płatności, które mają być zrealizowane z kwoty wypłaconej w ramach danej transzy. Wniosek o uruchomienie pożyczki może być złożony od dnia spełnienia się warunku zawieszającego w postaci przekazania przez Pożyczkodawcę pisma potwierdzającego pozytywny wynik badania due diligence Spółki do dnia złożenia przez Pożyczkodawcę oświadczenia o anulowaniu pożyczki albo 31 lipca 2018 roku (którekolwiek zdarzenie wystąpi

wcześniej), chyba że Pożyczkodawca zgodzi się na inny termin. Zabezpieczeniem pożyczki będzie zastaw zwykły i rejestrowy na certyfikatach inwestycyjnych zamkniętych funduszy inwestycyjnych, których właścicielem jest Spółka oraz zastaw rejestrowy na portfelach wierzytelności sekurytyzowanych, których właścicielem są zamknięte fundusze inwestycyjne. Zawarcie umów zabezpieczeń i złożenie odpowiednich wniosków winno być dokonane w kolejnym dniu roboczym po zawarciu Umowy. Ponadto Spółka, w terminie 5 dni roboczych od daty zawarcia Umowy, winna złożyć i wydać Pożyczkodawcy dobrowolne oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie przepisu art. 777 k.p.c. Forma i treść przedmiotowych dokumentów będzie podlegała zatwierdzeniu przez Pożyczkodawcę. Umowa przewidywała, że w przypadku rozpoczęcia, po dacie zawarcia Umowy, przez Spółkę oferty prywatnej akcji serii F, wyemitowanych na podstawie uchwały nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 28 marca 2018 roku, Pożyczkodawcy przysługiwać będzie prawo do żądania wcześniejszej spłaty pożyczki, w części obejmującej kwotę uczestnictwa Pożyczkodawcy w podwyższeniu kapitału zakładowego, na zasadach wynikających z przywołanej powyżej uchwały. W przypadku zaoferowania Pożyczkodawcy akcji serii F przez Spółkę, Spółka zobowiązuje się dokonać przydziału tych akcji Pożyczkobiorcy w ilości wynikającej z zapisów Pożyczkodawcy, po cenie ustalonej w procesie budowania książki popytu, chyba że wystąpi nadwyżka popytu na akcje serii F, wówczas Spółka oraz Pożyczkodawca uzgodnią na piśmie ilość akcji przydzielanych Pożyczkodawcy i tym samym zakres wcześniejszej spłaty pożyczki. W przypadku uzgodnienia między Stronami, że akcje serii F zostaną objęte przez Pożyczkodawcę oraz pokryte z wpłynięcia środków pochodzących ze zbycia części akcji Spółki posiadanych obecnie przez Pożyczkodawcę, przysługiwać mu będzie uprawnienie do żądania wcześniejszej proporcjonalnej spłaty pożyczki. Ponadto Pożyczkodawcy będzie przysługiwało uprawnienie do żądania wcześniejszej spłaty pożyczki w części, w której Pożyczkodawca będzie uczestniczyć w dalszych podwyższeniach kapitału zakładowego (zarówno w przypadku już podjętych uchwał, jak i w przypadku podjęcia stosownych uchwał przez Walne Zgromadzenie Spółki). Spółce przysługuje uprawnienie do dokonania wcześniejszej spłaty pożyczki. W przypadku nieskorzystania przez Spółkę z opisanych powyżej uprawnień, spłata pożyczki wraz z należnymi odsetkami nastąpić ma w dniu przypadającym dwa lata od dnia zawarcia Umowy. Pozostałe warunki Umowy nie odbiegają od standardów rynkowych stosowanych w umowach tego typu, przy czym poniżej przedstawiono przypadki naruszenia przewidziane w Umowie:

- a) brak zapłaty wymagalnych kwot wynikających z Umowy, który nie zostanie usunięty w terminie 2 dni roboczych albo naruszenie innych postanowień Umowy przez Spółkę,
- b) którekolwiek z oświadczeń lub zapewnień Spółki złożonych w związku z Umową stanie się lub okaże się nieprawdziwe lub wprowadzające w błąd,
- c) wystąpi przypadek tzw. cross default, tj. w przypadku, gdy zadłużenie finansowe podmiotu konsolidowanego przez Spółkę (w tym zamkniętych funduszy inwestycyjnych) nie zostanie spłacone w terminie (albo pierwotnie ustalonym terminie do usunięcia opóźnienia) lub takie zadłużenie finansowe stanie się wcześniej wymagalne na skutek przypadku naruszenia, o ile łączna kwota takiego zadłużenia jest większa niż 70.000.000,00 PLN,
- d) Spółka stanie się niewypłacalna lub wszczęte zostanie postępowanie upadłościowe lub egzekucyjne wobec aktywów Spółki lub wszczęte zostanie inne podobne postępowanie,
- e) zostaną podjęte działania korporacyjne zmierzające do rozwiązania lub likwidacji Spółki,

- f) wystąpią zajęcia, sekwestracje, egzekucje, wyłączenie lub inne podobne zdarzenia, których łączna wartość przekroczy 50.000.000,00 PLN i nie zostanie oddalone w terminie 30 dni,
- g) wykonywanie przez Spółkę zobowiązań z Umowy lub z umów stanowiących jej zabezpieczenie stanie się prawnie nie skuteczne albo dokumenty te (w tym oświadczenie poddaniu się egzekucji) przestaną wiązać lub być wykonalne,
- h) Spółka zawiesi lub zaprzestanie (albo zagrozi takim działaniem) wykonywania w całości lub istotnej części swojej działalności,
- i) audytor Capitea odmówi przeprowadzenia badania lub wyda negatywną opinię sprawozdania Spółki,
- j) zostanie wszczęte lub zostanie doręczone pismo grożące uzasadnionym wszczęciem postępowania sądowego, arbitrażowego, administracyjnego, karnego lub innego, w związku z Umową lub transakcjami z niej wynikającymi albo przeciwko podmiotowi konsolidowanemu przez Spółkę (w tym zamkniętym funduszu inwestycyjnym lub ich aktywom, które łącznie przekroczy kwotę 50.000.000,00 PLN,
- k) nieprzedstawienie przez Spółkę dowodów rejestracji zabezpieczeń z najwyższym pierwszeństwem zaspokojenia, w terminie trzech miesięcy od daty zawarcia Umowy

Przypadek naruszenia nie występuje, jeżeli występuje możliwość jego usunięcia i usunięcie to nastąpi w terminie 10 dni roboczych. W przypadku występowania przypadku naruszenia. Pożyczkodawca nie jest zobowiązany do wypłaty kwot z Umowy, a już wypłacone kwoty stają się natychmiast wymagalne, pożyczkodawca może swobodnie przenosić wierzytelności z pożyczki na rzecz osób trzecich oraz przenosić zobowiązania z Umowy na rzecz Abris Capital Partners Ltd lub funduszy przez ten podmiot zarządzanych oraz DNLD LP lub każdy inny podmiot powiązany z Abris Capital Partners Ltd lub jakimkolwiek funduszem zarządzany przez ten podmiot. Umowa została poddana prawu polskiemu, przy czym wszelkie spory z nią związane będą rozstrzygane przez międzynarodowy sąd arbitrażowy w Londynie według reguł UNICITRAL.

38. Zarząd Spółki w dniu 30 kwietnia 2018 roku podjął decyzję o przystąpieniu do prac nakierowanych na sporządzenie dokumentów, tj. w szczególności analiz, planów, wniosków, etc. związanych z restrukturyzacją Spółki w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 15 maja 2015 r. Prawo restrukturyzacyjne (Dz.U. z 2020 r., poz.814, tekst jednolity z późn. zmianami)
39. W dniu 30 kwietnia 2018 roku w uzupełnieniu do raportów bieżących Spółki o nr 153/2017 i nr 30/2018, Spółka poinformowała, że do Spółki wpłynęło od instytucji kredytowej z siedzibą w Kopenhadze (Dania) zawiadomienie - „oświadczenie woli” o odstąpieniu przez tę instytucję kredytową od dwóch umów przedwstępnych nabycia portfeli wymagalnych i niewymagalnych wierzytelności wynikających z umów kredytów hipotecznych, o których to umowach przedwstępnych Spółki informował w wyżej wymienionych raportach bieżących. Instytucja kredytowa z siedzibą w Kopenhadze, która była stroną obu wymienionych umów przedwstępnych, w treści oświadczenia o odstąpieniu przez tę instytucję od wyżej wskazanych umów wskazała to, że powodem tego odstąpienia jest okoliczność niewykonania przez Spółkę i podmioty z Grupy Kapitałowej spoczywających na tych podmiotach zobowiązań warunkujących zawarcie umowy przyrzeczonej, tzw. „condition precedent”. Z uwagi na trwające negocjacje strony wyżej wskazanych umów przedwstępnych dopuściły możliwość przeniesienia praw i obowiązków wynikających z zawartych umów na podmiot trzeci; w tym kontekście należy

- wskazać, iż w przypadku osiągnięcia porozumienia z podmiotem trzecim Instytucja kredytowa z siedzibą w Kopenhadze będzie uprawniona do cofnięcia złożonego oświadczenia o odstąpieniu od zawartych umów.
40. W dniu 2 maja 2018 roku Spółka złożyła 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 2020 r., poz. 814, tekst jednolity z późn. zmianami).
41. W dniu 7 maja 2018 roku rezygnację złożył Kenneth William Maynard – Przewodniczący Rady Nadzorczej – z pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej oraz wykonywania czynności Prezesa Zarządu oraz Członka Zarządu Capitea, do których to został oddelegowany decyzją Rady Nadzorczej w dniu 16.04.2018 r. Rezygnacja została złożona ze skutkiem natychmiastowym.
42. W dniu 8 maja 2018 roku EuroRating, w związku z zaprzestaniem płatności bieżących odsetek oraz kwot nominalnych obligacji wyemitowanych przez Spółkę, a także ze złożeniem w sądzie przez zarząd Spółki wniosku o otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego w formie przyspieszonego postępowania układowego, zmieniła dodatkowo oznaczenie ratingu kredytowego nadanego Spółce z częściowej niewypłacalności – "selective default" na pełną niewypłacalność – "default". Jednocześnie EuroRating utrzymał rating nadany Spółce na dotychczasowym poziomie CCC z perspektywą negatywną.
43. W dniu 10 maja 2018 roku w uzupełnieniu do raportu bieżącego 60/2018 z dnia 2 maja 2018 roku Zarząd Spółki poinformował, że Spółce zostało doręczone 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 Spółki przyspieszonego postępowania układowego w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 15 maja 2015 r. Prawo restrukturyzacyjne (tekst jednolity: Dz. U. z 2020 r., poz. 814, tekst jednolity z późn. zmianami); dalej: "Prawo Restrukturyzacyjne". Zgodnie z wyżej powołanym postanowieniem Sygnatura akt: VIII GR 13/18 Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu Wydział VIII Gospodarczy do spraw Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych postanowił o:
- otwarciu przyspieszonego postępowania układowego wobec Spółki,
 - wyznaczeniu Sędziego-Komisarza w osobie Pana SSR Jarosława Mądrego,
 - wyznaczeniu zarządcy w osobie Kaczmarek i Skonieczna Doradcy Restrukturyzacyjni Sp. j. we Wrocławiu numer KRS: 0000614840,
 - ustanowieniu kuratora, do reprezentowania praw obligatariuszy, w osobie Kamila Hajduka, licencjonowanego doradcy restrukturyzacyjnego numer licencji: 142,
 - zezwoleń Spółce na wykonywanie zarządu nad całością przedsiębiorstwa Spółki w zakresie nieprzekraczającym zwykłego zarządu,
 - określeniu podstawy jurysdykcji wyłącznej krajowych sądów na mocy postanowień z art. 342 ust. 1 ustawy Prawo restrukturyzacyjne oraz art. 3 ust. 1 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady UE 2015/848 z dnia 20 maja 2015 r. w sprawie postępowania upadłościowego Dz. Urz. UE L 141 z dnia 06 czerwca 2015 r., s. 19-72; dalej: "Rozporządzenie",
 - jak również o tym, że przyspieszone postępowanie układowe ma charakter postępowania głównego w rozumieniu przepisów Rozporządzenia.

44. W ramach przyspieszonego postępowania układowego Spółka złożyła wstępny plan restrukturyzacyjny wraz z propozycjami układowymi, które to dokumenty – jako kopie kart z akt postępowania prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu – zostały upublicznione przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, o czym Spółka informowała w treści raportu bieżącego 62/2018 z dnia 07 maja 2018 r.
45. W dniu 17 maja 2018 roku agencja S&P przywróciła długo- i krótkoterminowy rating kredytowy Capitea S.A., obniżając je jednocześnie do poziomu D/D.
46. W dniu 10 maja 2018 roku Spółka otrzymała postanowienie Komisji Nadzoru Finansowego o wszczęciu z urzędu postępowania administracyjnego w przedmiocie nałożenia na Spółkę kary pieniężnej na podstawie art. 96 ust. 1i i 1k ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. Dz. U. z 2020, poz. 2080, tekst jednolity z późn. zmianami; dalej jako „Ustawa”) w związku z podejrzeniem naruszenia art. 17 w zw. z art. 7 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE, w związku z nieprzekazaniem do publicznej wiadomości informacji poufnych w zakresie realizacji w 2018 roku zobowiązań wynikających z emisji obligacji. W dniu 6 lipca 2018 roku KNF rozszerzyła zakres postępowania o niewykonanie lub nienależyte wykonanie obowiązków informacyjnych w zakresie przekazania do publicznej wiadomości informacji poufnych.
47. W dniu 22 maja 2018 roku Pan Rafał Morlak złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Capitea. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 22 maja 2018 roku powołało w skład rady nadzorczej Spółki aktualnej kadencji: Panią Paulinę Pietkiewicz; Pana Krzysztofa Burnosa, Pana Jarosława Dubińskiego i Pana Jerzego Zygmunta Świrskiego.
48. W dniu 22 maja 2018 roku, działając na podstawie art. 383 § 1 ustawy Kodeks spółek handlowych Rada Nadzorcza postanowiła delegować Panią Paulinę Pietkiewicz do czasowego, tj. na okres od dnia 22 maja 2018 roku do dnia 21 sierpnia 2018 roku wykonywania czynności Członka Zarządu Capitea S.A. odpowiedzialnego za pion zapewnienia zgodności compliance.
49. W dniu 22 maja 2018 roku Rada Nadzorcza Capitea S.A. powołała Pana Przemysława Dąbrowskiego na stanowisko Prezesa Zarządu Capitea S.A. oraz Panią Magdalenę Nawłokę na stanowiska Członka Zarządu Capitea S.A.
50. W dniu 23 maja 2018 roku Spółka w nawiązaniu do ustanowienia na rynku rumuńskim programu emisji obligacji Spółki denominowanych w lejach rumuńskich podjęła decyzję o odstąpieniu od jego realizacji oraz o nieprzeprowadzaniu emisji obligacji w ramach tego programu emisji.
51. W dniu 29 maja 2018 roku Capitea S.A. powzięła wiedzę na temat złożenia przez Komisję Nadzoru Finansowego do Prokuratury Regionalnej w Warszawie zawiadomienia o podejrzeniu popełnienia przestępstwa w związku z działalnością Capitea S.A. oraz na temat wszczęcia przez Komisję Nadzoru Finansowego postępowania administracyjnego dotyczącego działalności Capitea S.A.
52. W dniu 30 maja 2018 roku opublikowano wstępne, niezaudytowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Capitea za rok 2017.
53. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, kontynuowane po przerwie, w dniu 30 maja 2018 roku powołało w skład Rady Nadzorczej Spółki Pana Przemysława Schmidta.
54. W dniu 15 czerwca 2018 roku złożono na ręce Sędziego – Komisarza plan restrukturyzacyjny.

55. W dniu 21 czerwca 2018 roku – Sędzia – Komisarz, wyznaczony w przyspieszonym postępowaniu układowym Spółki, wydał postanowienie o ustanowieniu Rady Wierzycieli.
56. W dniu 21 czerwca 2018 roku złożono do akt postępowania układowego spis wierzytelności.
57. W dniu 21 czerwca 2018 roku złożono do akt postępowania układowego spis wierzytelności spornych.
58. W dniu 28 czerwca 2018 roku wpłynęła do Spółki informacja o złożeniu rezygnacji z pełnienia funkcji Członka Zarządu Capitea S.A. przez Panią Bożenę Solską.
59. W dniu 3 lipca 2018 roku Spółka opublikowała sprawozdanie finansowe Spółki oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Capitea za okres 01.01.2017 – 31.12.2017, z tym jednak zastrzeżeniem, że audytor złożył w zakresie obu raportów Oświadczenia o odstąpieniu od wydania opinii. Stanowisko niezależnego biegłego rewidenta zostało uzasadnione następującymi okolicznościami:
- brakiem wystarczających i odpowiednich dowodów badania dotyczących zasadności przyjętego przez Capitea S.A. założenia odnośnie do kontynuacji działalności;
 - prowadzonymi przez Komisję Nadzoru Finansowego i przez organ ścigania postępowaniami dotyczącymi działalności Capitea S.A.;
 - niemożnością uzyskania przez niezależnego biegłego rewidenta wystarczających i odpowiednich dowodów badania dotyczących znaczących założeń przyjętych przez Capitea S.A. w wycenie niektórych portfeli wierzytelności (tj. portfeli wierzytelności w kwocie 125 mln PLN, które to portfele były przedmiotem umów sprzedaży, które z uwagi na wysokie w ocenie Capitea S.A. ryzyko możliwego braku płatności przez nabywcę, zostały anulowane po dacie bilansowej);
 - niemożnością uzyskania przez niezależnego biegłego rewidenta informacji na temat współpracy Capitea S.A. z niektórymi towarzystwami funduszy inwestycyjnych, w tym informacji na temat zobowiązań Capitea S.A. z tytułu tych umów;
 - skrócenie okresu przedawnienia wynikające z nowelizacji ustawy Kodeks cywilny;
 - uzyskanie przez niezależnego biegłego rewidenta informacji na temat transakcji przepakowywania portfeli wierzytelności;
 - niemożność uzyskania stanowiska od dwóch byłych członków zarządu Capitea S.A. w przedmiocie niedopuszczenia się oszustw, nieprawidłowości lub uchybień w działalności biznesowej Capitea S.A.;
 - nieuzyskanie przez niezależnego biegłego rewidenta informacji na temat luki płynności.
- Zarząd Capitea S.A. w wydanym na skutek odmowy wydania przez audytora opinii Oświadczeniu wskazał, że zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu Spółka będzie kontynuowała działalność. W ocenie Zarządu potwierdzeniem powyższego było prowadzone postępowanie restrukturyzacyjne, które nakierowane jest na poprawę sytuacji Spółki oraz zabezpieczenie interesów Spółki, jej wierzycieli i interesariuszy. Zarząd oświadczył przy tym, że Capitea S.A. i jej organy korporacyjne współpracowały z niezależnym biegłym rewidentem w zakresie pozyskania wyżej powołanych informacji, których brak był jednym z powodów wydania przez niezależnego biegłego rewidenta opinii o braku możliwości wydania opinii. Zarząd Capitea S.A. nie mógł przedstawić podczas badania sprawozdania jednostkowego za rok obrotowy 2017 wszystkich dokumentów wymaganych przez niezależnego biegłego rewidenta, gdyż część z tych dokumentów nie znajduje się w dyspozycji Spółki. Zarządowi Spółki, pomimo podejmowanych działań, do dnia zakończenia przeprowadzania badań za rok obrotowy 2017

- nie udało się uzyskać dostępu do tych dokumentów. W ocenie Zarządu zostały przez niego podjęte wszelkie możliwe działania mające na celu uzyskanie pozytywnej opinii z badania sprawozdania jednostkowego oraz skonsolidowanego za rok obrotowy 2017.
60. W dniu 3 lipca 2018 roku Spółka otrzymała od Altus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie oświadczenie o wypowiedzeniu przez Towarzystwo Umowy o zarządzanie portfelem inwestycyjnym Omega Wierzytelności NSFIZ obejmującym sekurytyzowane wierzytelności z dnia 6 grudnia 2016 roku.
61. W dniu 5 lipca 2018 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę o powołaniu z dniem 5 lipca 2018 roku do składu Zarządu Spółki Pana Marcina Tokarka i powierzeniu mu funkcji Członka Zarządu Spółki ds. Operacyjnych.
62. W dniu 18 lipca 2018 roku Zarząd Capitea S.A. poinformowała, że w dniu 17 lipca 2018 roku pełnomocnik Spółki złożył w jej imieniu zawiadomienie o podejrzeniu popełnienia przestępstwa przez niektórych byłych członków zarządu Spółki opisanego w art. 296 § 1 - 3 ustawy z dnia 6 czerwca 1997 r. Kodeks karny tekst jednolity: Dz. U. z 2020 r., poz. 1517, tekst jednolity z późn. zmianami, polegającego na niedopełnieniu, wbrew przepisom ustawy i przyjętym na siebie zobowiązaniom, ciążącym na nich obowiązków zachowania należytej staranności w gospodarowaniu mieniem Spółki, poprzez zawarcie umowy ramowej z podmiotem regulowanym i dokonanie na jej podstawie płatności w kwocie 49.200.000 PLN. Płatność ta - w ocenie Spółki - mogła spowodować szkodę wielkich rozmiarów w majątku Spółki wobec dokonania pełnego odpisu jej wartości w sprawozdaniu finansowym Spółki za 2017 rok i niemożliwości zidentyfikowania wartości świadczenia wzajemnego na dzień składania powyższego zawiadomienia.
63. Także w dniu 18 lipca 2018 roku Zarząd Spółki poinformował o podjęciu decyzji o rozpoczęciu przeglądu opcji strategicznych nakierowanych na poprawę funkcjonowania działalności Spółki i Grupy Kapitałowej. Działanie to nakierowane było na wybór najkorzystniejszego sposobu realizacji najbardziej pilnego i ważnego aktualnie celu, którym jest uzdrowienie sytuacji Grupy, istotna jej poprawa, ochrona wierzycieli i interesariuszy Spółki i Grupy Kapitałowej. Zarząd Spółki oświadczył, że na ówczesnym etapie przeglądu opcji strategicznych rozważał różnorakie opcje, w tym w szczególności opcję konwersji zadłużenia na kapitał zakładowy, opcję podwyższenia kapitału zakładowego, opcję sprzedaży poszczególnych aktywów, opcje sprzedaży poszczególnych klas aktywów, pozyskanie znaczącego inwestora.
64. W dniu 18 lipca 2018 roku Zarząd Spółki poinformował także o złożeniu przez Trigon Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (obecnie Lartiq Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.) wobec Capitea S.A. oświadczeń woli o rozwiązaniu umów o zarządzanie portfelami wierzytelności:
- a) umowy z dnia 12 maja 2017 roku o zarządzanie portfelem sekurytyzowanych wierzytelności funduszu i umowy z dnia 12 maja 2017 roku ustalającej zasady współpracy pomiędzy Trigon TFI S.A. a Spółką w przedmiocie bieżącego administrowania funduszem, obejmowania przez Spółkę certyfikatów funduszu, zarządzania jego aktywami oraz współpracy po realizacji gwarancji Lumen Profit 24 (dawniej Lartiq Profit XXIV NSFIZ, Trigon Profit XXIV NSFIZ);
 - b) umowy z dnia 2 marca 2017 roku o zarządzanie portfelem sekurytyzowanych wierzytelności funduszu i umowy z dnia 12 grudnia 2016 roku ustalającej zasady współpracy pomiędzy Trigon TFI S.A. a Spółką w przedmiocie bieżącego administrowania funduszem, obejmowania przez Spółkę certyfikatów funduszu, zarządzania jego aktywami oraz

- współpracy po realizacji gwarancji Lumen Profit 23 (dawniej Lartiq Profit XXIII NSFIZ, Trigon Profit XXIII NSFIZ);
- c) umowy z dnia 01 marca 2017 roku o zarządzanie portfelem sekurytyzowanych wierzytelności funduszu i umowy z dnia 12 grudnia 2016 roku ustalającej zasady współpracy pomiędzy Trigon TFI S.A. a Spółką w przedmiocie bieżącego administrowania funduszem, obejmowania przez Spółkę certyfikatów funduszu, zarządzania jego aktywami oraz współpracy po realizacji gwarancji Lumen Profit 22 (dawniej Lartiq Profit XXII NSFIZ, Trigon Profit XXII NSFIZ);
- d) umowy z dnia 1 marca 2017 roku o zarządzanie portfelem sekurytyzowanych wierzytelności funduszu i umowy z dnia 12 grudnia 2016 roku ustalającej zasady współpracy pomiędzy Trigon TFI S.A. a Spółką w przedmiocie bieżącego administrowania funduszem, obejmowania przez Spółkę certyfikatów funduszu, zarządzania jego aktywami oraz współpracy po realizacji gwarancji Lumen Profit 20 (dawniej Lartiq Profit XX NSFIZ, Trigon Profit XX NSFIZ);
- e) umowy z dnia 23 lutego 2017 roku o zarządzanie portfelem sekurytyzowanych wierzytelności funduszu i umowy z dnia 19 grudnia 2016 roku ustalającej zasady współpracy pomiędzy Trigon TFI S.A. a Spółką w przedmiocie bieżącego administrowania funduszem, obejmowania przez Spółkę certyfikatów funduszu, zarządzania jego aktywami oraz współpracy po realizacji gwarancji Lumen Profit 21 (dawniej Lartiq Profit XXI NSFIZ, Trigon Profit XXI NSFIZ);
- f) umowy z dnia 2 czerwca 2016 roku o zarządzanie portfelem sekurytyzowanych wierzytelności funduszu i umowy z dnia 4 lipca 2016 roku ustalającej zasady współpracy pomiędzy Trigon TFI S.A. a Spółką w przedmiocie bieżącego administrowania funduszem, obejmowania przez Spółkę certyfikatów funduszu, zarządzania jego aktywami oraz współpracy po realizacji gwarancji Lumen Profit 18 (dawniej Lartiq Profit XVIII NSFIZ, Trigon Profit XVIII NSFIZ);
- g) umowy z dnia 30 maja 2016 roku o zarządzanie portfelem sekurytyzowanych wierzytelności funduszu i umowy z dnia 30 maja 2016 roku ustalającej zasady współpracy pomiędzy Trigon TFI S.A. a Spółką w przedmiocie bieżącego administrowania funduszem, obejmowania przez Spółkę certyfikatów funduszu, zarządzania jego aktywami oraz współpracy po realizacji gwarancji Lumen Profit 16 (dawniej Lartiq Profit XVI NSFIZ, Trigon Profit XVI NSFIZ);
- h) umowy z dnia 30 maja 2016 roku o zarządzanie portfelem sekurytyzowanych wierzytelności funduszu i umowy z dnia 30 maja 2016 roku ustalającej zasady współpracy pomiędzy Trigon TFI S.A. a Spółką w przedmiocie bieżącego administrowania funduszem, obejmowania przez Spółkę certyfikatów funduszu, zarządzania jego aktywami oraz współpracy po realizacji gwarancji Lumen Profit 15 (dawniej Lartiq Profit XV NSFIZ, Trigon Profit XV NSFIZ);
- i) umowy z dnia 30 maja 2016 roku o zarządzanie portfelem sekurytyzowanych wierzytelności funduszu i umowy z dnia 30 maja 2016 roku ustalającej zasady współpracy pomiędzy Trigon TFI S.A. a Spółką w przedmiocie bieżącego administrowania funduszem, obejmowania przez Spółkę certyfikatów funduszu, zarządzania jego aktywami oraz współpracy po realizacji gwarancji Lumen Profit 14 (dawniej Lartiq Profit XIV NSFIZ, Trigon Profit XIV NSFIZ);
65. W dniu 19 lipca 2018 roku do Spółki zostało doręczone postanowienie o zwołaniu zgromadzenia wierzycieli w celu zawarcia układu z wierzycielami objętymi układem z mocy prawa. Zgromadzenie wierzycieli zostało wyznaczone na dzień 28 sierpnia 2018 roku. Sąd Rejonowy dla
-

- Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu VIII Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych jednocześnie postanowił o określeniu sposobu głosowania na wskazanym zgromadzeniu, gdzie będzie to głosowanie pisemne poprzez oddawanie głosów na piśmie z możliwością oddania głosu także ustnie do protokołu.
66. Jednocześnie Spółka poinformowała o tym, iż w dniu 19 lipca 2018 roku Spółka uzyskała informację o wystosowaniu w dniu 19 lipca 2018 roku przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu VIII Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych do Spółki wezwania do stawienia się na wyżej powołanym zgromadzeniu wierzycieli.
67. Także w dniu 19 lipca 2018 roku Zarząd Capitea S.A. poinformował, że w dniu 19 lipca 2018 roku do Spółki zostały doręczone - złożone na piśmie - oświadczenia woli spółki Lartiq TFI S.A. (dawniej Trigon TFI S.A.) w przedmiocie rozwiązania przez Lartiq TFI S.A. (dawniej Trigon TFI S.A.) - ze skutkiem natychmiastowym - umowy ramowej na świadczenie usług obsługi portfeli inwestycyjnych z dnia 9 sierpnia 2017 roku, łączącej Lartiq TFI S.A. (dawniej Trigon TFI S.A.) ze Spółką „Umowa Ramowa”, o której to Umowie Ramowej Spółka informowała w treści raportu bieżącego nr 84/2017 z dnia 09 sierpnia 2017 roku. Trigon wskazał w treści powołanego wyżej rozwiązania to, iż w ocenie Trigon rozwiązanie Umowy Ramowej następuje z uwagi na fakt rozwiązania wszystkich umów łączących Trigon ze Spółką. Roszczenia stron wynikające ze sporu dotyczącego skuteczności rozwiązania ww. umowy są przedmiotem ugody zawartej pomiędzy Spółką a Lartiq TFI S.A. w dniu 23 grudnia 2019 roku, na podstawie której strony zrzekły się ich wzajemnie w całości.
68. W dniu 24 lipca 2018 roku Zarząd Capitea S.A. w nawiązaniu do raportów bieżących 60/2018 z dnia 2 maja 2018 roku; 62/2018 z dnia 7 maja 2018 roku, 64/2018 z dnia 10 maja 2018 roku oraz 99/2018 z dnia 19 lipca 2018 roku wskazał, że w dniu 23 lipca 2018 roku Spółka przedłożyła do akt postępowania restrukturyzacyjnego zaktualizowane propozycje układowe z zastrzeżeniami wskazanymi w piśmie przewodnim do Sędziego Komisarza. Z uwagi na bardzo krótki, trzydniowy termin, wyznaczony przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu VIII Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych do przedłożenia zaktualizowanych propozycji układowych Spółka zastrzegła to, że propozycje te nie były uzgadniane z wierzycielami zabezpieczonymi ani z Radą Wierzycieli.
69. W dniu 30 lipca 2018 roku Zarząd Capitea S.A. w nawiązaniu do raportów bieżących nr 45/2018 z dnia 18 kwietnia 2018 roku; nr 47/2018 z dnia 20 kwietnia 2018 roku i nr 63/2018 z dnia 8 maja 2018 roku dotyczących ratingu kredytowego nadanego Spółce i następnie zmienionego przez agencję ratingową EuroRating poinformował, że EuroRating dokonał obniżenia ratingu kredytowego nadanego Spółce o jeden stopień z "CCC(d)" do "CC(d)", jednocześnie utrzymana została negatywna perspektywa ratingu.
70. W dniu 1 sierpnia 2018 roku Zarząd Capitea S.A. poinformował o wystąpieniu przez Spółkę do Rady Wierzycieli ustanowionej w przyspieszonym postępowaniu układowym Spółki z wnioskiem o udzielenie przez Radę Wierzycieli zezwolenia na umorzenie przyspieszonego postępowania układowego. Spółka wskazała, że motywem do powyższego wystąpienia była okoliczność wynikająca z art. 325 ust. 1 pkt 2 ustawy z dnia 15 maja 2015 r. Prawo restrukturyzacyjne, zgodnie z którą sąd umarza postępowanie restrukturyzacyjne, jeżeli dłużnik wniósł o umorzenie postępowania i zezwoliła na to Rada Wierzycieli. Spółka wystąpiła do Rady Wierzycieli o podjęcie uchwały w przedmiocie udzielenia przez Radę Wierzycieli zezwolenia na umorzenie

przyspieszonego postępowania układowego do dnia 6 sierpnia 2018 roku. Jednocześnie Zarząd Spółki oświadczył, że Spółka nie później niż w dniu 6 sierpnia 2018 roku, jeśli otrzyma zgodę Rady Wierzycieli, planuje złożyć w Sądzie Rejonowym dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu VIII Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych wniosek o umorzenie przyspieszonego postępowania układowego oraz żądanie otwarcie postępowania sanacyjnego wobec Spółki.

71. W dniu 23 sierpnia 2018 roku Komisja Nadzoru Finansowego wszczęła postępowanie administracyjne w przedmiocie nałożenia na Spółkę kary administracyjnej na podstawie art. 192 ust. 1 pkt. 5 Ustawy o biegłych rewidentach w związku z podejrzeniem naruszenia art. 129 ust. 3 Ustawy o biegłych rewidentach. Decyzją z dnia 30 listopada 2020 roku nałożono na Spółkę karę pieniężną w wysokości 100 tys. PLN
72. W dniu 27 sierpnia 2018 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki i Zarząd Capitea S.A. przekazał poprzez raport bieżący treść uchwał, które zostały podjęte przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Capitea S.A. wraz z informacją, dotyczącą liczby akcji, z których oddano ważne głosy, oraz procentowy udział tychże akcji w kapitale zakładowym, łączną liczbą ważnych głosów, w tym liczbą głosów "za", "przeciw" i "wstrzymujących się". Capitea S.A. przekazała także informacje o sprzeciwach zgłoszonych do protokołu podczas obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w stosunku do uchwał o numerach 4,5,6,9,10,11,12,13,14,17 i 18 podjętych 27 sierpnia 2018 roku. Podkreślenia wymaga, że na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki została poddana pod głosowanie Uchwała nr 8 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Capitea S.A. z dnia 27 sierpnia 2018 roku w sprawie dalszego istnienia Spółki. Uchwała została podjęta.
73. Podczas Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki, w dniu 27 sierpnia 2018 roku doszło także do podjęcia uchwał powołujących w skład Rady Nadzorczej na okres wspólnej trzyletniej kadencji Pana Wojciecha Łukawskiego i Pana Radosława Barczyńskiego. W tym samym dniu Zarząd Spółki podał do publicznej wiadomości listę akcjonariuszy posiadających, co najmniej 5% liczby głosów na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Capitea S.A.
74. Także w dniu 27 sierpnia 2018 roku, wraz z odbyciem Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Capitea S.A. wygasł mandat Członka Zarządu - Pana Mariusza Brysika. Pan Mariusz Brysik jednocześnie oświadczył, że rezygnuje z ubiegania się o powołanie do Zarządu Spółki następnej kadencji.
75. W dniu 28 sierpnia 2018 roku Zarząd Capitea S.A. w uzupełnieniu do raportu bieżącego Spółki nr 59/2018 z dnia 30 kwietnia 2018 roku poinformował, że Spółka zawarła z powołaną tamże instytucją kredytową z siedzibą w Kopenhadze (Dania) ugodę w sprawie rozliczenia zawartych uprzednio umów przedwstępnych. Na mocy postanowień wymienionej ugody instytucja kredytowa zobowiązała się dokonać wpłaty kwoty – po przeliczeniu na PLN – ok. 15 mln PLN tytułem rozliczenia wskazanych umów przedwstępnych. W dniu 28 sierpnia 2018 roku nastąpiło uznanie rachunku bankowego Spółki na wyżej wskazaną kwotę.
76. W dniu 28 sierpnia 2018 roku Zarząd Capitea S.A. w uzupełnieniu do raportu bieżącego Spółki nr 99/2018 z dnia 19 lipca 2018 roku poinformował, że w trakcie Zgromadzenia Wierzycieli, które to zgromadzenie odbyło się w dniu 28 sierpnia 2018 roku, dokonano zatwierdzenia spisu wierzycieli Spółki. Na mocy postanowień rozstrzygnięcia Sędziego-Komisarza Zgromadzenie Wierzycieli zostało zamknięte bez głosowania – w ogólności – propozycji układowej. Poinformowano także, że propozycja układowa będzie przedmiotem głosowania w dniu 9 października 2018 roku na kolejnym Zgromadzeniu Wierzycieli.

77. W dniu 6 września 2018 roku podczas posiedzenia Rada Nadzorcza:
- postanowiła oddelegować Panią Paulinę Pietkiewicz – członka Rady Nadzorczej Spółki – na okres do dnia 5 grudnia 2018 roku włącznie, do czasowego wykonywania czynności członka Zarządu Spółki odpowiedzialnego za pion zapewnienia zgodności compliance oraz za pion prawny;
 - postanowiła powołać Pana Wojciecha Łukawskiego w skład Komitetu ds. Restrukturyzacji działającego przy Radzie Nadzorczej Spółki;
 - postanowiła powołać Pana Radosława Barczyńskiego w skład Komitetu ds. Restrukturyzacji działającego przy Radzie Nadzorczej Spółki.
78. W dniu 11 września 2018 roku Zarząd Capitea S.A. poinformował, że w dniu 11 września 2018 roku Spółka – działając na podstawie przepisu z art. 66 ust. 7 ustawy z dnia 29 września 1994 r. rachunkowości – rozwiązała, ze skutkiem natychmiastowym umowę z dnia 21 lipca 2017 r. zawartą pomiędzy Spółką a Deloitte Polska Sp. z o.o. Sp. K. ("Deloitte"), której przedmiotem było badanie sprawozdań finansowych Spółki i skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy kapitałowej Capitea. Wymieniona umowa dotyczyła badania sprawozdań za rok obrotowy 2017 i 2018 i zgodnie z jej postanowieniami miała być ona realizowana do marca 2019 roku. W ramach realizacji postanowień umowy miał miejsce przypadek wyrażenia przez Deloitte odmowy wydania opinii do sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2017 r i do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za rok 2017. Rozwiązanie wskazanej umowy ze skutkiem natychmiastowym zostało zarekomendowane przez Komitet Audytu oraz przez Radę Nadzorczą Spółki i zaakceptowane przez Zarząd Spółki w dniu 11 września 2018 roku. Spółce nie jest znana jakakolwiek sytuacja występowania rozbieżności odnośnie do interpretacji i stosowania przepisów prawa lub postanowień statutu dotyczących przedmiotu i zakresu badania, przeglądu lub innych usług, jakie miały miejsce pomiędzy stanowiskiem organów Spółki a Deloitte.
79. W dniu 21 września 2018 roku Zarząd Spółki powziął wiedzę, że w dniu 29 czerwca 2018 roku spółka Onwelo S.A. z siedzibą w Warszawie złożyła do Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, wniosek o ogłoszenie upadłości spółki z Grupy Kapitałowej Capitea – spółki Bakura spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. Postępowanie toczyło się przed Sądem Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej Wydział VIII Gospodarczy ds. Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych. Postanowieniem z dnia 23 października 2019 roku Sąd umorzył postępowanie upadłościowe na skutek cofnięcia wniosku o ogłoszenie upadłości. Postanowienie jest prawomocne.
80. W dniu 24 września 2018 roku doszło do zawarcia pomiędzy Alior Bank S.A., BGŻ BNP Paribas S.A., Raiffeisen Bank S.A., Capitea Spółka Akcyjna oraz easyDEBT FIZNFS umowy dotyczącej spłaty zadłużenia, której przedmiotem było m.in. uzgodnienie planu podziału środków pochodzących z windykacji wierzytelności z portfeli należących do easyDEBT FIZNFS, stanowiących zabezpieczenie finansowania udzielonego przez Alior Bank S.A., BGŻ BNP Paribas S.A., Raiffeisen Bank S.A., umożliwienie Spółce efektywnego serwisowania tychże portfeli, a co za tym idzie poprawę płynności finansowej Spółki i easyDEBT FIZNFS.
81. W dniu 25 września 2018 roku Spółka oraz Saturn Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A, z siedzibą w Warszawie zawarły porozumienia w przedmiocie rozwiązania z dniem 25 września 2018 roku następujących umów:

- a) Umowy z dnia 14 września 2016 roku o zarządzanie portfelem inwestycyjnym obejmującym sekurytyzowane wierzytelności Centauris NSFIZ, z późn. zm.
 - b) Umowy z dnia 24 maja 2016 roku o współpracy w zakresie utworzenia Centauris Windykacji Niestandaryzowanego Sekurytyzacyjnego Funduszu Inwestycyjnego
 - c) Umowy z dnia 3 stycznia 2018 roku o współpracy w zakresie administrowania GetBack Windykacji Niestandaryzowanego Sekurytyzacyjnego Funduszu Inwestycyjnego
 - d) Umowy z dnia 4 stycznia 2018 roku o zarządzanie portfelem inwestycyjnym obejmującym sekurytyzowane wierzytelności Grom Windykacji NSFIZ, z późn. zm.
82. W dniu 26 września 2018 roku GetBack Bulgaria EOOD zawarła umowę sprzedaży portfela wierzytelności nabytego od UniCredit Bulbank AD na podstawie umowy z dnia 4 grudnia 2017 roku. Portfel został sprzedany za cenę 3 705 587,36 BGN.

33 Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

1. W dniu 4 października 2018 roku do Spółki wpłynął pozew od Trigon TFI S.A. (obecnie Lartiq TFI S.A., „Powód”) przeciwko Spółce oraz wymienionym w pozwie Członkom Zarządu Spółki („Pozwani”) - o naruszenie dóbr osobistych. Powód wniósł o ochronę dóbr osobistych, w szczególności nakazanie Pozwanym usunięcia skutków naruszenia dobrego imienia (renomy) Powoda poprzez doprowadzenia na swój koszt do opublikowania oświadczenia o wskazanej przez Powoda treści w terminie do 3 miesięcy od uprawomocnienia się wyroku; zaniechania bezprawnego działania polegającego na rozpowszechnianiu nieprawdziwych informacji kwestionujących lub wywołujących wątpliwości co do legalności lub rynkowości warunków umowy ramowej na świadczenie usług obsługi portfeli inwestycyjnych z 9 sierpnia 2017 roku oraz informacji sugerujących, że wynagrodzenie Powoda z tytułu umowy powinno zostać zwrócone Pozwanej, jak również zapłaty kwoty 20 000,00 PLN na cele charytatywne. Powód wniósł o dopuszczenie i przeprowadzenie licznych dowodów. Pozwana podjęła kroki prawne nakierowane na ochronę sfery praw i interesów Spółki w ramach postępowania cywilnego zainicjowanego wyżej powołanym powództwem. Roszczenia stron wynikające z ww. sporu są przedmiotem ugody zawartej pomiędzy Spółką a Lartiq TFI S.A. w dniu 23 grudnia 2019 roku, na podstawie której strony zrzekły się ich wzajemnie w całości.
2. W dniu 8 października 2018 roku Spółka przygotowała zaktualizowane propozycje układowe, które zostały przedłożone do akt postępowania restrukturyzacyjnego. Spółka jednocześnie zastrzegła, że propozycje te nie były uzgadniane z wierzycielami zabezpieczonymi ani z Radą Wierzycieli. W dniu 9 października 2018 roku, w trakcie Zgromadzenia Wierzycieli, w skład Rady Wierzycieli powołano – w związku z rezygnacją Pana Artura Kłoczko spółkę „AGMET” spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie pod adresem: ul. Marywilska nr 22, 03-228 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000121561, posiadającej NIP: 5240307338, REGON: 001344747 dotychczas pełniącą funkcje zastępcy Członka Rady Wierzycieli. W związku z tym zastępcą została Pani Joanna Bucholc. Jednocześnie, Sędzia Komisarz zobowiązał Spółkę do złożenia – do dnia 6 listopada 2018 roku – dodatkowych wariantowych propozycji układowych, zakładających rozważaną przez Spółkę sprzedaż aktywów inwestorowi, jak również zobowiązał Spółkę do złożenia – do dnia 6 listopada 2018 roku – na rachunek depozytowy Sądu sumy pieniężnej, tj. kwoty 30 mln PLN, która stanowić miała zabezpieczenie realizacji ewentualnej

umowy inwestycyjnej z wyżej wskazanym inwestorem. Na mocy powyższego rozstrzygnięcia Sędziego-Komisarza głosowanie propozycji układowej zostało odroczone. Nowy termin głosowania w przedmiocie przyjęcia lub odrzucenia przez Zgromadzenie Wierzycieli propozycji układowej zostać miał wyznaczony w późniejszym okresie i podany – po dniu 6 listopada 2018 roku – w zależności od tego jak potoczą się rozmowy Spółki z wyżej wskazanym inwestorem. Zarząd Spółki został dodatkowo zobowiązany przez Sędziego-Komisarza do bieżącego dostarczania informacji w ramach prowadzonego przyspieszonego postępowania układowego na temat negocjacji prowadzonych z wyżej wskazanym inwestorem.

3. W dniu 26 października 2018 roku EuroRating zakończył prowadzenie oceny ratingowej Spółki i wycofał nadany Spółce publiczny rating kredytowy. Z komunikatu EuroRating wynika to, że powodem zakończenia oceny ratingowej jest wygaśnięcie umowy na prowadzenie oceny ratingowej zawartej ze Spółką. Pełny komunikat ratingowy EuroRating z uzasadnieniem dostępny jest na stronie internetowej www.eurorating.com.
4. W dniu 6 listopada 2018 roku Spółka przygotowała alternatywne propozycje układowe, w celu przyjęcia układu przez zgromadzenie wierzycieli, które to alternatywne propozycje układowe zostały przedłożone do akt postępowania restrukturyzacyjnego w dniu 6 listopada 2018 roku. Spółka jednocześnie zastrzegła, że alternatywne propozycje układowe nie były uzgadniane z wierzycielami zabezpieczonymi ani z Radą Wierzycieli.
5. W dniu 7 listopada 2018 roku Spółka dokonała wyboru jednej z ofert do prowadzenia dalszych negocjacji na zasadzie wyłączności, jak również poinformowała o tym, że przedstawiła do inwestora, który złożył tę ofertę, propozycję odnośnie dokonania rozliczenia samej transakcji nabycia aktywów Capitea. Inwestorem tym, zgodnie z przekazaną w dniu 27 listopada 2018 roku informacją, był Hoist Finance A.B.
6. W dniu 20 listopada 2018 roku do Spółki wpłynął pozew Trigon TFI S.A. (obecnie Lartiq TFI S.A. „Powód”) przeciwko Spółce (Pozwany) – o wydanie dokumentacji i zapłatę. Powód wniósł o nakazanie Spółce wydania Powodowi całej, stanowiącej własność Powoda dokumentacji, związanej z wykonywaniem przez Spółkę łączących ją z Powodem Umów o zarządzanie, jak również o zapłatę na rzecz Powoda kar umownych z tytułu braku wydania ww. dokumentacji w terminie. Powód wniósł o dopuszczenie i przeprowadzenie licznych dowodów. Pozwana podjęła kroki prawne zmierzające do ochrony sfery praw i interesów Spółki w ramach postępowania cywilnego zainicjowanego wyżej powołanym powództwem. W dniu 11 września 2019 r. Spółka złożyła odpowiedź na pozew, w której wniosła o oddalenie powództwa w całości. Roszczenia stron wynikające z ww. sporu są przedmiotem ugody zawartej pomiędzy Spółką a Lartiq TFI S.A. w dniu 23 grudnia 2019 roku, na podstawie której strony zrzekły się ich wzajemnie w całości.
7. W dniu 21 listopada 2018 roku, ze skutkiem na dzień 30 listopada 2018 roku Capitea i EGB Podstawowy NSFIZ z siedzibą w Warszawie dalej „Fundusz”), zarządzany i reprezentowany przez Skarbiec Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie rozwiązały oraz dokonały rozliczenia należności wynikających z Umowy z dnia 1 października 2008 roku o obsługę sekurytyzowanych wierzytelności Funduszu (dalej: „Umowa”). Umowa pierwotnie zawarta została przez Fundusz z EGB Investments S.A. z siedzibą w Bydgoszczy, której następcą prawnym od dnia 22 grudnia 2017 roku stał się Capitea, na podstawie art. 492 §1 w związku z art. 493 §2 k.s.h. Na zawarcie Umowy zezwolenie wydała Komisja Nadzoru Finansowego. Na skutek połączenia spółek Umowa nie mogła być przez Capitea, z przyczyn formalno-prawnych, wykonywana. Jednocześnie od dnia połączenia z EGB Investments S.A. Capitea i Fundusz

prowadziły negocjacje w celu zawarcia nowej umowy (tj. umowy o zarządzanie portfelem inwestycyjnym Funduszu obejmującym sekurytyzowane wierzytelności), która miała zastąpić Umowę, jednak przez wiele miesięcy nie doszło do konsensusu w tym zakresie, stąd decyzja Stron o rozwiązaniu Umowy za porozumieniem.

8. W dniu 27 listopada 2018 roku doręczono Spółce decyzję administracyjną Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów z dnia 23 listopada 2018 roku, w treści której Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów stwierdził – po przeprowadzeniu postępowania w sprawie praktyk naruszających zbiorowe interesy konsumentów – dopuszczenie się przez Spółkę nieuczciwych praktyk rynkowych, które stanowią praktykę naruszającą zbiorowe interesy konsumentów, polegających na:
- a) nieprzekazywaniu konsumentom w kierowanej do nich korespondencji, pełnych informacji niezbędnych do szczegółowej identyfikacji zobowiązania pieniężnego;
 - b) doliczaniu do dochodzonej od konsumentów kwoty zadłużenia kosztów postępowania sądowego, w tym kosztów zastępstwa procesowego, w przypadku braku skierowania sprawy na drogę sądową lub w przypadku, gdy koszty wynikają z uchylonego nakazu zapłaty, wskutek sprzeciwu złożonego przez pozwanego w postępowaniu upominawczym, co zniekształca lub może zniekształcać zachowania rynkowe przeciętnego konsumenta, poprzez zapłatę bezpodstawnie zawyżonej należności;
 - c) nieinformowaniu konsumentów, wobec których Spółka prowadzi czynności windykacyjne, możliwości wniesienia reklamacji i warunkach jej rozpatrzenia, co zniekształca lub może zniekształcać zachowania rynkowe przeciętnego konsumenta, poprzez niezłożenie reklamacji w sytuacji, w której ma do tego podstawy;
 - d) prowadzeniu wobec konsumentów czynności windykacyjnych, poprzez zlecenie komornikowi sądowemu przesyłania dłużnikom wezwań do zapłaty, pomimo braku wszczęcia postępowania sądowego i uzyskania tytułu wykonawczego wystawionego przeciwko dłużnikowi, co zniekształca lub może zniekształcać zachowania rynkowe przeciętnego konsumenta dotyczące oceny etapu na jakim znajduje się jego sprawa, w tym poprzez podjęcie decyzji o zapłacie spornego roszczenia;
 - e) wielokrotnym kierowaniu pozwów przez Spółkę na drogę sądową przeciwko temu samemu konsumentowi, w następstwie doprowadzenia przez Spółkę do umorzenia postępowania sądowego, wobec tego konsumenta, przy jednoczesnym prowadzeniu czynności windykacyjnych, wobec tego konsumenta, co zniekształca lub może zniekształcać zachowania rynkowe przeciętnego konsumenta, poprzez podjęcie decyzji o zapłacie spornego roszczenia;
 - f) posługiwaniu się w komunikacji z konsumentami, w szczególności poprzez strony internetowe www.getbacksa.pl; www.rzecznik-dluznika.pl oraz kierowane do konsumentów pisma, nazwą "Biuro Rzecznika Praw Dłużnika" lub "Rzecznik Praw Dłużnika" na oznaczenie własnej jednostki organizacyjnej oraz sugerowanie, że jest to niezależna od Spółki instytucja o charakterze publicznym świadcząca pomoc dłużnikom, co wprowadza lub może wprowadzać przeciętnego konsumenta w błąd, co do niezależności i bezstronności tej jednostki;
 - g) stosowaniu wobec konsumentów, w stosunku do których Spółka prowadzi czynności windykacyjne niedozwolonego nacisku, celem przymuszenia konsumentów do zapłaty

- długu, poprzez wielokrotne wykonywanie połączeń telefonicznych i wysyłanie wielu wiadomości SMS w ciągu jednego dnia lub dniach bezpośrednio po sobie następujących;
- h) wykonywaniu czynności windykacyjnych w postaci połączeń telefonicznych lub wizyt windykatorów terenowych wobec osób nie będących dłużnikami, tj. sąsiadów lub członków rodzin dłużnika;
 - i) nieinformowaniu konsumentów, wobec których prowadzono czynności windykacyjne
 - j) przyjętych i stosowanych zasadach dobrych praktyk oraz zasadach etyki obowiązujących w branży windykacyjnej, których Capitea S.A. jest sygnatariuszem
 - k) i niepoinformowaniu o miejscu, gdzie dłużnik może zapoznać się z treścią tych zasad.

Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów jednocześnie zakazał Spółce stosowania praktyki wskazanej w pkt 1. powyżej, w części, w jakiej Spółka nie zaniechała jej stosowania, a także stwierdził, że Spółka zaniechała stosowania praktyk wskazanych powyżej (w zakresie praktyk od 2 – do 9) oraz częściowo zaniechała stosowania praktyki wskazanej w pkt.1 powyżej, ponadto nałożył na Spółkę obowiązek umieszczenia w terminie 14 dni od dnia uprawomocnienia się powołanej wyżej decyzji administracyjnej na koszt Spółki oraz utrzymywania na stronie internetowej www.getbacksa.pl w zakładce "Aktualności", w formie linku, przez okres dwóch miesięcy hiperłącza tekstowego do prawomocnej – gdy już to nastąpi – powołanej wyżej decyzji. Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów nałożył jednocześnie na Spółkę karę pieniężną w wysokości: 5 050 045 PLN (słownie: pięć milionów, pięćdziesiąt tysięcy i czterdzieści pięć PLN). Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów obciążył jednocześnie Spółkę kosztami tego postępowania administracyjnego. Powołana wyżej decyzja administracyjna nie była decyzją ostateczną i prawomocną; Spółce przysługiwało prawo do wniesienia od niej odwołania do Sądu Ochrony Konkurencji i Konsumentów.

W dniu 27 grudnia 2018 roku Spółka złożyła odwołanie od decyzji Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów z dnia 23 listopada 2018 roku, zaskarżając ją w całości. W dniu 23 marca 2021 roku Sąd Okręgowy w Warszawie, Wydział XVII Ochrony Konkurencji i Konsumentów (działający jako sąd pierwszej instancji) wydał wyrok w którym w całości podtrzymał decyzję Prezesa UOKiK. Wyrok nie jest prawomocny, Spółka złożyła apelację od wyroku i oczekuje wyznaczenia posiedzenia apelacyjnego.

9. W dniu 11 grudnia 2018 roku Rada Nadzorcza Spółki – działając na podstawie § 20 lit. f) statutu Spółki - wybrała PKF Consult Sp. z o.o. Sp. k. z siedzibą w Warszawie (dalej: "Audytor"), wpisany przez Polską Izbę Biegłych Rewidentów na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 477, jako podmiot uprawniony do dokonania:
- a) Badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2018 roku;
 - b) Badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2019 roku;
 - c) Badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Capitea sporządzonego za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2018 roku;
 - d) Badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Capitea sporządzonego za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2019 roku;
 - e) Przeglądu półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego za okres kończący się 30 czerwca 2018 roku;
 - f) Przeglądu półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego za okres kończący się 30 czerwca 2019 roku;

- g) Przeglądu półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Capitea sporządzonego za okres kończący się 30 czerwca 2018 roku;
- h) Przeglądu półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Capitea sporządzonego za okres kończący się 30 czerwca 2019 roku.

Wybór podmiotu uprawnionego do badania nastąpił zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi, w szczególności zgodnie z Ustawą z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz o nadzorze publicznym oraz w oparciu o wewnętrzne regulacje Spółki w zakresie polityki i procedury wyboru firmy audytorskiej. Umowa z Audytorem została zawarta na okres wykonania ww. usług. Spółka nie korzystała wcześniej z usług wyżej wskazanego biegłego rewidenta.

10. W dniu 20 grudnia 2018 roku Zarząd Spółki powziął od Saturn TFI S.A. informację o skierowaniu przez Getin Noble Bank S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej: „Powód”) pozwu przeciwko Universe 3 NSFIZ – podmiot z Grupy Kapitałowej Capitea (dalej: „Pozwany”). Powód wniósł o zapłatę określonej w pozwie oraz dalszym piśmie procesowym kwoty stanowiącej wartość przedmiotu sporu, tytułem zapłaty przez Pozwanego ceny nabycia portfela wierzytelności. Powód wniósł o dopuszczenie i przeprowadzenie licznych dowodów. Powód jednocześnie złożył wniosek o zabezpieczenie powództwa, który to wniosek został oddalony w dniu 11 grudnia 2018 roku, przy czym Powód złożył środek zaskarżenia. Pozwany podjął kroki prawne mające na celu ochronę sfery praw i interesów Spółki w ramach postępowania cywilnego zainicjowanego wyżej powołanym powództwem.
11. Roszczenia stron wynikające z ww. sporu są przedmiotem Umowy dotyczącej spłaty zawartej pomiędzy m.in. Universe 3 NSFIZ, Getin Noble Bank S.A. a Spółką w dniu 23 grudnia 2019 roku, na podstawie której strony warunkowo zrzekły się ich wzajemnie w całości, a w konsekwencji Getin Noble Bank S.A. cofnął pozew wraz ze zrzeczeniem się roszczenia.
12. W dniu 14 stycznia 2019 roku rozwiązaniu uległa:
 - a) umowa zlecenia zarządzania całością portfela inwestycyjnego ALTUS NSFIZ Wierzytelności z siedzibą w Warszawie, wpisanego do rejestru funduszy inwestycyjnych prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie, VII Wydział Cywilny Rejestrowy pod numerem RFI 1036 (dalej: „AW1”) z dnia 22 stycznia 2016 roku (zmieniana późniejszymi aneksami) oraz
 - b) umowa zlecenia zarządzania całością portfela inwestycyjnego ALTUS NSFIZ Wierzytelności 3 z siedzibą w Warszawie, wpisanego do rejestru funduszy inwestycyjnych prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie, VII Wydział Cywilny Rejestrowy pod numerem RFI 1322 (dalej: „AW3”) z dnia 29 stycznia 2016 roku (zmieniana późniejszymi aneksami), które zawarte zostały przez Altus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej: „Altus TFI”) oraz EGB Investments S.A. z siedzibą w Bydgoszczy, której następcą prawnym od dnia 22 grudnia 2017 roku stała się Capitea, na podstawie art. 492 §1 w związku z art. 493 §2 k.s.h.

Przyczyną rozwiązania w/w umów było przekazanie zarządzania zarówno funduszami AW1, jak i AW3 przez Altus TFI do innego towarzystwa funduszy inwestycyjnych, tj. do Rockbridge Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie.

13. W dniu 15 stycznia 2019 roku Spółka zawarła z domem maklerskim Q Securities S.A. Umowę świadczenia usług prowadzenia ewidencji obligacji Spółki. Na podstawie przedmiotowej umowy dom maklerski Q Securities S.A. przejmuje prowadzenie ewidencji następujących serii obligacji Capitea S.A., ewidencjonowanych dotychczas przez Polski Dom Maklerski S.A.: IC, ID, IE, IF, IG, IH, II, IK, IL, IM, IN, IT, IZ, PA, PAH, PD, PF, PG, PH, PI, PJ, PK, PL, PM, PO, PP, PQ, PR, PS, PT, PU, PY, PZI, PZ2, PZ3, RA, RB, RG, RH, RI, RJ, RK, RL, RN, RO, RP, RQ, RR, RS, RT, RU, RV, RW, RX, RY, RZ, SA, SB, SF, SG, SJ, SK, SU, SV,

- SW, TJ, TP, TV. W wyniku zmiany podmiotu prowadzącego ewidencję niezbędna była zmiana Warunków Emisji Obligacji wszystkich wyżej wskazanych serii obligacji. Na podstawie art. 7 ust. 2 Ustawy o Obligacjach Zarząd Capitea S.A. zmienił Warunki Emisji Obligacji uchwałą nr 05/2019. Uchwała nr 05/2019 weszła w życie z chwilą podjęcia, przy czym zmiana Warunków Emisji dotycząca danej serii obligacji dokonuje się z momentem zapisania obligacji tej serii w ewidencji prowadzonej przez Q Securities S.A, o czym Q Securities poinformował na swojej stronie internetowej <http://www.qsecurities.pl>
14. W dniu 21 stycznia 2019 roku Zarząd Capitea S.A. poinformował o uzyskaniu od przedsiębiorcy Hoist AB informacji o podjęciu decyzji o zakończeniu prac nad transakcją nabycia przez Hoist AB aktywów Spółki. Motywem do podjęcia tej decyzji przez Hoist AB był wpływ planowanej transakcji na spełnienie przez Hoist AB wymogów kapitałowych. Hoist AB wycofał się w całości z dalszych negocjacji ze Spółką w przedmiocie nabycia przez Hoist AB aktywów Grupy w ramach tzw. scenariusza inwestorskiego. Jednocześnie Spółka prowadziła dalsze rozmowy z Hoist AB w ramach tzw. „opcji mieszanej” która zakładała dalszą działalność operacyjną Spółki z równoczesnym stopniowym upłynianiem aktywów, aby przyspieszyć spłatę zobowiązań i zneutralizować ryzyko działalności operacyjnej. Realizacja tej opcji daje Spółce możliwość skorzystania z uzgodnionych z bankami krajowymi haircut'ów. Opcja ta zakłada spłatę Wierzycieli Spółki na poziomie 25% w ciągu 8 lat. W pierwszym kroku Spółka spłaci wierzycieli zabezpieczonych.
 15. W dniu 21 stycznia 2019 roku Zarząd Spółki, w nawiązaniu do raportów bieżących Spółki 60/2018 z dnia 2 maja 2018 roku; 62/2018 z dnia 7 maja 2018; 64/2018 z dnia 10 maja 2018 roku; 99/2018 z dnia 19 lipca 2018 roku; 102/2018 z dnia 24 lipca 2018 roku; 107/2018 z dnia 23 sierpnia 2018 roku; 119/2018 z dnia 8 października 2018 roku oraz 122/2018 z dnia 7 listopada 2018 roku, przedstawił w ramach postępowania restrukturyzacyjnego zaktualizowane propozycje układowe, w celu przyjęcia układu przez Zgromadzenie Wierzycieli. Zaktualizowane propozycje układowe zostały złożone przez Spółkę do akt postępowania restrukturyzacyjnego. Spółka jednocześnie zastrzegła, że wskazane propozycje układowe nie były uzgadniane z wierzycielami zabezpieczonymi ani z Radą Wierzycieli.
 16. W dniu 22 stycznia 2019 roku w siedzibie Sądu Okręgowego we Wrocławiu odbyło się Zgromadzenie Wierzycieli Spółki. W trakcie przedmiotowego Zgromadzenia Wierzycieli miało miejsce głosowanie nad przyjęciem zaktualizowanych propozycji układowych, o których Spółka informowała komunikatem ESPI 4/2019 z dnia 21 stycznia 2019 roku, które to propozycje zostały dodatkowo zmodyfikowane przez Spółkę poprzez zmniejszenie poziomu zaspokojenia wierzycieli Spółki z grupy kapitałowej Abris Capital Partners z uprzednio deklarowanych 10% do 5%.
 17. W dniu 25 stycznia 2019 roku Zarząd Spółki uzyskał informację o pozytywnym wyniku głosowania nad przyjęciem propozycji układowej Spółki z dnia 22 stycznia 2019 roku. Zarząd Spółki poinformował, że propozycja układowa została przyjęta większością 86% głosów.
 18. W dniu 31 stycznia 2019 roku fundusze sekurytyzacyjne, tj. easyDEBT FIZNFS oraz Open Finance Wierzytelności NSFIZ, dla których to funduszy sekurytyzacyjnych towarzystwem funduszy inwestycyjnych na ten dzień był Noble Funds TFI S.A., zarządzanymi przez Spółkę oraz fundusze sekurytyzacyjne z grupy kapitałowej Hoist Finance AB zawarły wstępną umowę sprzedaży wybranych, tj. większości portfeli wierzytelności w ramach funduszy sekurytyzacyjnych: easyDEBT FIZNFS oraz Open Finance Wierzytelności NSFIZ. Umowa sprzedaży pierwotnie miała zostać w całości zrealizowana do dnia 15 kwietnia 2019 roku; okres dzielący moment zawarcia tej umowy i moment jej wykonania potrzebny był do realizacji działań operacyjnych po stronie Spółki oraz spółek z grupy kapitałowej Hoist Finance AB, które to działania miały na celu pozwolić na bezproblemowe przejęcie portfeli wierzytelności będących przedmiotem tej umowy. Powołana wyżej umowa sprzedaży opiewała na kwotę ok. 398 mln PLN. Hoist Finance AB zobowiązał się w ramach postanowień tej umowy do pokrycia części kosztów restrukturyzacji

Spółki w kwocie ok. 4,68 mln PLN. Hoist Finance AB w celu zabezpieczenia prawidłowego przebiegu transakcji dokonał wpłaty do depozytu notarialnego kwoty 30 mln PLN, która to kwota ma stanowić zabezpieczenie dla Spółki w przypadku, w którym nie doszłoby do realizacji postanowień umowy z winy Hoist Finance AB.

19. W dniu 6 lutego 2019 roku doręczono do Spółki postanowienie Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów z dnia 5 lutego 2019 roku sygnatura: DOZIK-7.610.1.19.MJO/KJ o wszczęciu przez Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów wobec Spółki postępowania administracyjnego w sprawie praktyk naruszających zbiorowe interesy konsumentów, polegających – w ocenie Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów – na:

- a) wprowadzaniu konsumentów w błąd w toku oferowania obligacji korporacyjnych wyemitowanych przez Spółkę poprzez rozpowszechnianie nieprawdziwych informacji co do bezpieczeństwa inwestycji w wyemitowane obligacje korporacyjne;
- b) wprowadzaniu konsumentów w błąd w toku oferowania obligacji korporacyjnych wyemitowanych przez Spółkę poprzez rozpowszechnianie nieprawdziwych informacji co do sytuacji finansowej Spółki;
- c) wprowadzaniu konsumentów w błąd w toku oferowania obligacji korporacyjnych wyemitowanych przez Spółkę poprzez rozpowszechnianie nieprawdziwych informacji
 - I. co do ekskluzywności oferowanych obligacji lub
 - II. co do dostępności czasowej oferowanych obligacji, w celu nakłonienia konsumentów do podjęcia natychmiastowej decyzji dotyczącej umowy i pozbawienia ich tym samym możliwości świadomego wyboru produktu.

Postępowanie to zostało wszczęte przez Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów w dniu 6 lutego 2019 roku (data doręczenia postanowienia do Spółki) i Spółka brała w nim czynny udział. Pismem z dnia 13 sierpnia 2019 roku termin zakończenia postępowania został przedłużony do 31 października 2019 roku. W dniu 2 marca 2020 roku. Spółka otrzymała pismo, w którym została poinformowana przez Prezesa UOKiK o zakończeniu postępowania dowodowego w sprawie. W dniu 27 kwietnia 2020 roku Spółce doręczono decyzję administracyjną Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów z dnia 27 kwietnia 2020 roku w treści której Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów stwierdził – po przeprowadzeniu postępowania w sprawie praktyk naruszających zbiorowe interesy konsumentów – dopuszczenie się przez Spółkę nieuczciwych praktyk rynkowych, które stanowią praktykę naruszającą zbiorowe interesy konsumentów, polegających na:

- a) wprowadzaniu konsumentów w błąd w toku oferowania obligacji korporacyjnych wyemitowanych przez Spółkę poprzez rozpowszechnianie nieprawdziwych informacji co do bezpieczeństwa inwestycji w wyemitowane obligacje korporacyjne poprzez przekazywanie konsumentom informacji sugerujących, że ww. inwestycje w obligacje cechują się wysokim stopniem bezpieczeństwa, a utrata zainwestowanych środków jest mało prawdopodobna, co mogło spowodować podjęcie decyzji o nabyciu oferowanych obligacji, której inaczej by nie podjęli;
- b) wprowadzaniu konsumentów w błąd w toku oferowania obligacji korporacyjnych wyemitowanych przez Spółkę poprzez rozpowszechnianie nieprawdziwych informacji co do sytuacji finansowej Spółki poprzez przekazywanie konsumentom informacji o stabilnej sytuacji spółki, co mogło spowodować podjęcie przez konsumentów decyzji o nabyciu oferowanych obligacji, której inaczej by nie podjęli;
- c) wprowadzaniu konsumentów w błąd w toku oferowania obligacji korporacyjnych wyemitowanych przez Spółkę poprzez rozpowszechnianie informacji: co do ekskluzywności oferowanych obligacji korporacyjnych emitowanych przez Spółkę poprzez sugerowanie, że

dostęp do ww. obligacji jest limitowany lub oferta nabycia ww. ma charakter niepowtarzalny co do dostępności czasowej oferowanych obligacji korporacyjnych emitowanych przez Spółkę poprzez wskazywanie, że ww. obligacje będą dostępne tylko przez bardzo krótki czas w celu nakłonienia konsumentów do podjęcia natychmiastowej decyzji dotyczącej zakupu obligacji i pozbawienia ich tym samym możliwości świadomego wyboru produktu, pomijając informację o dotychczasowej częstotliwości emisji tych obligacji, co mogło spowodować podjęcie przez konsumenta decyzji odnośnie nabycia oferowanych obligacji, której inaczej by nie podjął.

Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów jednocześnie stwierdził zaniechanie stosowania przez Spółkę wszystkich wymienionych wyżej praktyk z dniem 31 marca 2018 roku oraz nałożył na Spółkę obowiązek usunięcia trwających skutków naruszenia zbiorowych interesów konsumentów w terminie miesiąca od uprawomocnienia się Decyzji, poprzez utrzymywanie na stronie internetowej www.getbacksa.pl, przez okres sześciu miesięcy oświadczenia o treści wskazanej w decyzji oraz zamieszczenie hipertączę tekstowego do prawomocnej – gdy już to nastąpi – decyzji. Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów odstąpił od nałożenia na Spółkę sankcji finansowych jednocześnie nie obciążając Spółki kosztami postępowania..

Spółce przysługiwało prawo do wniesienia od niej odwołania do Sądu Ochrony Konkurencji i Konsumentów. Odwołanie od decyzji zostało złożone w dniu 23 czerwca 2020 roku. W sprawie trwają czynności procesowe. Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania, Sąd wydał nieprawomocny wyrok, w którym:

- zmienił decyzję poprzez usunięcie części decyzji oznaczonej „Decyzja Prezesa UOKiK jako prejudykat”,
- w pozostałym zakresie Sąd oddalił odwołanie,
- zasądził na rzecz Prezesa UOKiK koszty zastępstwa procesowego w wysokości 720 PLN.

Spółka złożyła apelację od wyżej wymienionego wyroku.

20. W dniu 20 lutego 2019 roku do Spółki wpłynęło od mBank S.A. wypowiedzenie umowy kredytu z dnia 20 lutego 2015 roku (następnie aneksowanej), zawartej pomiędzy mBank S.A. jako kredytodawcą a Spółką jako kredytobiorcą (dalej: "Umowa"). Umowa została wypowiedziana w dniu 14 lutego 2019 roku z zachowaniem 30-dniowego okresu wypowiedzenia, liczonego od dnia 20 lutego 2019 roku; przyczyną do wypowiedzenia Umowy był brak spłaty przez Spółkę należnej kwoty odsetek oraz kapitału. Należności z tytułu Umowy wynosiły na dzień 13 lutego 2019 roku 26 216 606,00 PLN. Wypowiedzenie Umowy dotyczy całości kwoty kredytu z uwagi na fakt, że kwota ta pokryta została w całości zabezpieczeniem, zgodnie z postanowieniem sędziego-komisarza z dnia 9 października 2018 roku wydanym na Zgromadzeniu Wierzycieli Spółki (sygnatura akt: VIII GRp 4/18). mBank S.A. nie wykluczył możliwości wypracowania porozumienia ze Spółką, o którym to porozumieniu jest mowa w art. 75c ustawy Prawo bankowe. W dniu 21 marca 2019 roku Zarząd Capitea S.A. zawarł z mBank S.A. umowę dotyczącą spłat przez Spółkę wymagalnych wierzytelności z umowy kredytu z dnia 20 lutego 2015 roku. W myśl postanowień zawartego porozumienia, wypowiedzenie przez mBank S.A. umowy kredytu pozostanie bez wpływu na wykonanie przez Spółkę układu.
21. W dniu 5 marca 2019 roku Komisja Nadzoru Finansowego wszczęła postępowanie administracyjne w przedmiocie nałożenia sankcji administracyjnej na Spółkę na podstawie 234 ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami (Dz. U. z 2021 r. poz. 605, tekst jednolity z późn. zmianami), w związku z podejrzeniem naruszenia przez spółkę zarządzającą sekurytyzowanymi wierzytelnościami funduszy sekurytyzacyjnych przepisów prawa lub statutów funduszy sekurytyzacyjnych zarządzanych przez Ulmus Holding S.A. (dawniej Saturn TFI S.A.), Lartiq TFI SA (dawniej Trigon TFI S.A.) oraz Altus

TFI S.A. oraz w związku z podejrzeniem wykonywania przez Spółkę działalności z naruszeniem zasad uczciwego obrotu oraz interesów uczestników funduszu sekurytyzacyjnego. W dniu 2 listopada 2020 roku Spółce doręczono decyzję KNF z dnia 30 października 2020 roku. KNF cofnęła zezwolenie na zarządzanie sekurytyzowanymi wierzytelnościami funduszu sekurytyzacyjnego, które było udzielone Spółce decyzją z dnia 24 września 2012 roku, a ponadto nałożyła na Spółkę karę pieniężną w wysokości 50.000 PLN. Decyzji nie nadano rygoru natychmiastowej wykonalności, a Zarząd Spółki nie zgodził się z uzasadnieniem i złożył w dniu 16 listopada 2020 roku odwołanie od decyzji (wniosek o ponowne rozpoznanie sprawy zakończonej decyzją nieostateczną), które do dnia publikacji sprawozdania finansowego nie zostało rozpatrzone.

22. W dniu 8 marca 2019 roku – do Spółki wpłynął pozew Ulmus Holding S.A. (dawniej Saturn TFI S.A.) („Powód”) przeciwko Spółce („Pozwany”) o nakazanie wykonania zobowiązania umownego. Powód wniósł w szczególności o nakazanie Spółce wykonania zobowiązania umownego poprzez przekazanie Ulmus Holding S.A. (dawniej Saturn TFI S.A.) kopii wszelkich dokumentów związanych z zarządzaniem przez Spółkę portfelami inwestycyjnymi obejmującymi sekurytyzowane wierzytelności funduszy Ulmus Holding S.A. (dawniej Saturn TFI S.A.), w terminie 14 dni od dnia uprawomocnienia się wyroku. Powód wniósł o dopuszczenie i przeprowadzenie licznych dowodów. Pozwana podjęła kroki prawne mające na celu ochronę sfery praw i interesów Spółki w ramach postępowania cywilnego zainicjowanego wyżej powołanym powództwem. W dniu 20 marca 2020 roku do pełnomocnika Spółki zostało doręczone pismo procesowe Powoda, w którym Powód cofnął pozew z uwagi na (zdaniem Powoda) spełnienie przez Pozwanego świadczenia po wytoczeniu powództwa.
23. W dniu 14 marca 2019 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, które podjęło uchwały:
 - a) w sprawie zmiany statutu Spółki przez zmianę siedziby Spółki na Warszawę,
 - b) w sprawie ustalenia zasad wynagrodzenia dla poszczególnych członków rady nadzorczej.
24. W dniu 18 marca 2019 roku Zarząd Spółki poinformował o wpływie do Spółki pozwu o ustalenie, złożonego przez Trigon Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie (obecnie Lartiq TFI S.A., „Powód”). Powód wniósł w szczególności o ustalenie tego, że umowa ramowa o świadczenie usług obsługi portfeli inwestycyjnych z dnia 9 sierpnia między Powodem a Spółką została ważnie zawarta, obowiązywała w okresie od dnia 9 sierpnia 2017 do dnia 19 lipca 2018 roku. Powód należycie wykonał zobowiązania wynikające z tej umowy, a do skutecznego rozwiązania umowy przez Powoda doszło z przyczyn leżących wyłącznie po stronie Spółki. Powód wnosi także o ustalenie tego, że wzajemne świadczenia Powoda i Spółki, zostały określone w umowie ramowej na świadczenie usług obsługi portfeli inwestycyjnych z dnia 9 sierpnia 2017 roku, zgodnie z zasadą ekwiwalentności świadczeń, a wartość świadczenia Spółki na rzecz Powoda na podstawie umowy odpowiadała wartości świadczenia Powoda na rzecz Spółki. Powód wniósł równocześnie o dopuszczenie i przeprowadzenie licznych dowodów. Powód nie określił wartości przedmiotu sporu. Spółka podjęła kroki prawne nakierowane na ochronę sfery praw i interesów w ramach postępowania cywilnego zainicjowanego wyżej powołanym powództwem, w tym została złożona odpowiedź na pozew. Następnie, roszczenia stron wynikające z ww. sporu zostały przedmiotem ugody zawartej pomiędzy Spółką a Lartiq TFI S.A. w dniu 23 grudnia 2019 roku, na podstawie której strony zrzekły się ich wzajemnie w całości.
25. W dniu 25 marca 2019 roku Rada Nadzorcza Spółki wyraziła zgodę na: (i) oddanie przez Spółkę jako uczestnika funduszu easyDEBT FIZNFS oraz uczestnika funduszu Open Finance Wierzytelności NSFIZ głosu na Zgromadzeniach Inwestorów tych funduszy za wyrażeniem zgody na zawarcie przez te fundusze umów przeniesienia portfeli dotyczących wierzytelności należących do tych funduszy (dotyczy transakcji z Hoist II NS FIZ oraz Hoist Finance AB publ.)

26. W dniu 27 marca 2019 roku odbyło się posiedzenie Sądu Rejonowego we Wrocławiu Wydział VIII Gospodarczy do spraw Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych, w ramach prowadzonego wobec Spółki przyspieszonego postępowania układowego. W ramach posiedzenia Sąd Rejonowy we Wrocławiu wydał zarządzenie, na mocy którego zobowiązał:
- Spółkę i Nadzorcę Sądowego do złożenia do akt sprawy – do dnia 8 maja 2019 roku – niezależnych, tj. pochodzących od każdego z tych podmiotów z osobna informacji odnośnie do zawarcia i realizacji umowy przewidzianej w treści postanowień umowy przedwstępnej z dnia 31 stycznia 2019 roku o której Spółka informowała w treści raportu bieżącego 9/2019 z dnia 1 lutego 2019 roku;
 - Spółkę do złożenia do akt sprawy – do dnia 15 maja 2019 roku – rocznego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2018;
 - Nadzorcę Sądowego do złożenia do akt sprawy – do dnia 24 maja 2019 roku – pisemnej informacji w przedmiocie stanu realizacji bieżących zobowiązań Spółki powstałych po dniu otwarcia postępowania, a także w przedmiocie stanu realizacji planu restrukturyzacyjnego.
 - Sąd Rejonowy we Wrocławiu postanowił o kontynuowaniu posiedzenia w dniu 29 maja 2019 roku.
27. W dniu 3 kwietnia 2019 roku (ze skutkiem prawnym na dzień 3 kwietnia 2019 r.) Pani Magdalena Nawłoka została powołana do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Capitea S.A.
28. W dniu 4 kwietnia 2019 roku wpłynęło do Pana Przemysława Schmidt – Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki, pisemne oświadczenie Pana Jerzego Świrskiego z dnia 4 kwietnia 2019 roku, o złożeniu rezygnacji z dalszego pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki. Rezygnacja była skuteczna na dzień 4 kwietnia 2019 roku. Pan Jerzy Świrski nie wskazał przyczyn rezygnacji.
29. W dniu 5 kwietnia 2019 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę powołującą w skład Rady Nadzorczej na okres wspólnej trzyletniej kadencji Pana Piotra Rybickiego.
30. W dniu 10 kwietnia 2019 roku wpłynęło do Spółki pisemne oświadczenie Pani Pauliny Pietkiewicz z dnia 10 kwietnia 2019 roku, w którym złożyła ona rezygnację z dalszego pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki z dniem 10 kwietnia 2019 roku. Pani Paulina Pietkiewicz nie wskazała przyczyn rezygnacji.
31. W dniu 10 kwietnia 2019 roku wpłynęło do Spółki pisemne oświadczenia Pana Przemysława Dąbrowskiego z dnia 10 kwietnia 2019 roku, w którym złożył on rezygnację z dalszego pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki z dniem 10 kwietnia 2019 roku. Pan Przemysław Dąbrowski nie wskazał przyczyn rezygnacji.
32. W dniu 10 kwietnia 2019 roku Rada Nadzorcza Spółki na posiedzeniu powołała Panią Paulinę Pietkiewicz w skład Zarządu Spółki. Pani Paulina Pietkiewicz – z dniem 10 kwietnia 2019 roku – została powołana do pełnienia funkcji Członka Zarządu Spółki.
33. W dniu 10 kwietnia 2019 roku Rada Nadzorcza Spółki na posiedzeniu powołała Pana Przemysława Dąbrowskiego w skład Zarządu Spółki. Pan Przemysław Dąbrowski – z dniem 10 kwietnia 2019 roku – został powołany do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki. Ponadto, Rada Nadzorcza Spółki na tym samym posiedzeniu podjęła również następujące uchwały:
- powołała Pana Radosława Barczyńskiego na stanowisko Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki;
 - powołała Pana Piotra Rybickiego w skład Komitetu Audytu działającego w ramach Rady Nadzorczej Spółki;

- c) powołała w ramach Rady Nadzorczej Komitet ds. Roszczeń Odszkodowawczych, w którego skład weszli: Jarosław Dubiński – Przewodniczący Komitetu ds. roszczeń odszkodowawczych oraz Przemysław Schmidt – Członek Komitetu ds. roszczeń odszkodowawczych;
- d) ustaliła skład Komitetu ds. restrukturyzacji w ramach Rady Nadzorczej Spółki, w skład którego weszli: Radosław Barczyński – Przewodniczący Komitetu ds. restrukturyzacji; Jarosław Dubiński – Członek Komitetu ds. restrukturyzacji; Wojciech Łukawski – Członek Komitetu ds. Restrukturyzacji.
34. Dnia 17 kwietnia 2019 roku została zarejestrowana przez Sąd Rejestrowy zmiana siedziby Spółki. Siedzibą Spółki jest Warszawa. Lokalem siedziby Spółki i adresem korespondencyjnym Spółki jest adres: 02-781 Warszawa; ul. RTM. Witolda Pileckiego 63.
35. W dniu 26 kwietnia 2019 roku Zarząd Spółki powziął Uchwałę nr 17/2019 o złożeniu żądania przedterminowego wykupu 1.739 szt. obligacji serii H kod ISIN instrumentów PLGTBCK00024 o wartości nominalnej 1.000,00 PLN każda, o łącznej wartości nominalnej 1.739.000,00 PLN ("Obligacje"). Podstawę złożenia żądania przedterminowego wykupu Obligacji na żądanie Spółki ("Żądanie Przedterminowego Wykupu") stanowił pkt 20.3 Warunków emisji Obligacji ("Warunki Emisji"). Zgodnie z pkt 11 Warunków Emisji zobowiązanie Spółki z tytułu Obligacji było zabezpieczone zastawem rejestrowym na zbiorze rzeczy ruchomych i praw o zmiennym składzie. Spółka określiła dzień przedterminowego wykupu Obligacji w związku ze złożeniem Żądania Przedterminowego Wykupu na dzień 27 maja 2019 roku. Zgodnie z Warunkami Emisji przedterminowy wykup na żądanie emitenta nastąpić może poprzez zapłatę na rzecz każdego Obligatariusza kwoty w wysokości wynikającej z pkt 20.3 Warunków Emisji. Przedterminowy wykup Obligacji, o którym mowa powyżej, realizowany był za pośrednictwem KDPW, zgodnie z regulacjami obowiązującymi w KDPW oraz Warunkami Emisji Obligacji. Złożenie przez Spółkę Żądania Przedterminowego Wykupu związane było z przedwstępną umową sprzedaży wierzytelności, o zawarciu której Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 9/2019 z dnia 1 lutego 2019 r. Po tym jak Obligacje stały się wymagalne w związku ze złożeniem przez Spółkę Żądania Przedterminowego Wykupu, możliwa była ich spłata przez fundusz easyDEBT FIZNFS, zgodnie z warunkami przedwstępnej umowy sprzedaży portfeli wierzytelności. Spółka jednocześnie wskazała, że wierzytelności wynikające z Obligacji były wierzytelnościami objętymi Układem w ramach postępowania restrukturyzacyjnego Spółki – przyspieszonego postępowania układowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu pod sygnaturą akt VIII GRp 4/18 ("Układ").
36. Tego samego dnia Zarząd Spółki podjął Uchwałę nr 17/2019 o złożeniu żądania przedterminowego wykupu 8.582 szt. obligacji serii G kod ISIN instrumentów PLGTBCK00016 o wartości nominalnej 1.000,00 PLN każda, o łącznej wartości nominalnej 8.582.000,00 PLN ("Obligacje"). Podstawę złożenia żądania przedterminowego wykupu Obligacji na żądanie Spółki ("Żądanie Przedterminowego Wykupu") stanowił pkt 20.3 Warunków emisji Obligacji ("Warunki Emisji"). Zgodnie z pkt 11 Warunków Emisji zobowiązanie Spółki z tytułu Obligacji było zabezpieczone zastawem rejestrowym na zbiorze rzeczy ruchomych i praw o zmiennym składzie. Spółka określiła dzień przedterminowego wykupu Obligacji w związku ze złożeniem Żądania Przedterminowego Wykupu na dzień 27 maja 2019 roku. Zgodnie z Warunkami Emisji przedterminowy wykup na żądanie Spółki nastąpić może poprzez zapłatę na rzecz każdego Obligatariusza kwoty w wysokości wynikającej z pkt 20.3 Warunków Emisji. Przedterminowy wykup Obligacji, o którym mowa powyżej, realizowany był za pośrednictwem KDPW, zgodnie z regulacjami obowiązującymi w KDPW oraz Warunkami Emisji Obligacji. Złożenie przez Spółkę Żądania Przedterminowego Wykupu związane było z przedwstępną umową sprzedaży portfeli wierzytelności, o zawarciu której Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 9/2019 z dnia 1 lutego 2019 roku. Po tym jak Obligacje stały się wymagalne w związku ze złożeniem przez Spółkę

Żądania Przedterminowego Wykupu, możliwa była ich spłata przez fundusz easyDEBT FIZNFS, zgodnie z warunkami przedwstępnej umowy sprzedaży portfeli wierzytelności.

37. W dniu 29 kwietnia 2019 roku Zarząd Spółki, w nawiązaniu do raportów bieżących Spółki 9/2019 z dnia 1 lutego 2019 roku i 19/2019 z dnia 26 marca 2019 roku poinformował o zawarciu następujących umów przeniesienia portfeli wierzytelności:

- a) umowy cesji pomiędzy easyDEBT FIZNFS („Cedent”) oraz Hoist II NSFIZ („Cesjonariusz”) i Hoist Finance AB publ („Poręczyciel”) w przedmiocie cesji portfeli wierzytelności przysługujących Cedentowi na rzecz Cesjonariusza za kwotę 323 033 526 PLN uwzględniającą otrzymane odzyski oraz koszty związane z dochodzeniem należności z tytułu przenoszonych portfeli wierzytelności przez Cedenta od daty cut-off date, tj. od 30 czerwca 2018 roku. Na mocy postanowień tej umowy tytuł prawny do niektórych portfeli wierzytelności został przeniesiony na Cesjonariusza z dniem spłaty zobowiązań Cedenta lub Spółki wobec jego wierzycieli zabezpieczonych na przenoszonych portfelach wierzytelności oraz w przypadku wierzytelności hipotecznych, po dokonaniu przerejestrowania hipotek na Cesjonariusza we właściwych księgach wieczystych, a w pozostałym zakresie, tytuł prawny do wierzytelności zostanie przeniesiony z dniem podpisania umowy cesji;
- b) umowy cesji pomiędzy Open Finance Wierzytelności NSFIZ („Cedent”) oraz Hoist II NSFIZ („Cesjonariusz”) i Hoist Finance AB publ („Poręczyciel”) w przedmiocie cesji wszystkich wierzytelności przysługujących Cedentowi na rzecz Cesjonariusza za kwotę 36 039 851 PLN, uwzględniającą otrzymane odzyski oraz koszty związane z dochodzeniem należności z tytułu przenoszonych portfeli wierzytelności przez Cedenta od daty cut-off date, tj. od 30 czerwca 2018 roku. Na mocy postanowień tej umowy tytuł prawny do niektórych portfeli wierzytelności został przeniesiony na Cesjonariusza z dniem spłaty zobowiązań Cedenta lub Spółki wobec jego wierzycieli zabezpieczonych na przenoszonych portfelach wierzytelności oraz w przypadku wierzytelności hipotecznych, po dokonaniu przerejestrowania hipotek na Cesjonariusza we właściwych księgach wieczystych, a w pozostałym zakresie, tytuł prawny do wierzytelności zostanie przeniesiony z dniem podpisania umowy cesji. Jednocześnie Zarząd oświadczył, że różnica pomiędzy pierwotną ceną sprzedaży portfeli wierzytelności, tj. ceną ok. 398 mln PLN, o której Spółka informowała w treści raportu bieżącego 9/2019 z dnia 01 lutego 2019 r. a ceną wskazaną w umowach była wynikiem rozliczenia odzysków z cedowanych portfeli wierzytelności od dnia 30 czerwca 2018 roku, tj. od daty wyceny oraz poniesionych kosztów tych odzysków.

W konsekwencji finalizacji transakcji:

- a) w dniu 7 czerwca 2019 roku, w wyniku zawarcia i realizacji umowy przyrzeczonej z funduszami sekurytyzacyjnymi oraz spółkami z Grupy Kapitałowej Hoist Finance AB, o zawarciu której Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 38/2019 z dnia 29 kwietnia 2019 roku, złożone zostały wnioski o wykreślenie zastawów rejestrowych ustanowionych na aktywach easyDEBT FIZNFS tj. 7 portfelach wierzytelności. Wszystkie ww. zastawy rejestrowe zostały prawomocnie wykreślone.
- b) w dniu 1 sierpnia 2019 roku, w wyniku zawarcia i realizacji umowy przyrzeczonej z funduszami sekurytyzacyjnymi oraz spółkami z Grupy Kapitałowej Hoist Finance AB, o zawarciu której Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 38/2019 z dnia 29 kwietnia 2019 roku, złożone zostały wnioski o wykreślenie zastawów rejestrowych ustanowionych na aktywach Spółki, tj. 1936 certyfikatach inwestycyjnych easyDEBT FIZNFS, 35662 certyfikatach inwestycyjnych Open Finance Wierzytelności NSFIZ, a także 3 rachunkach bankowych Spółki. Wszystkie ww. zastawy rejestrowe zostały prawomocnie wykreślone.
- c) w dniu 5 sierpnia 2019 roku, w wyniku zawarcia i realizacji umowy przyrzeczonej z funduszami sekurytyzacyjnymi oraz spółkami z Grupy Kapitałowej Hoist Finance AB, o zawarciu której

- Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 38/2019 z dnia 29 kwietnia 2019 roku, złożone zostały wnioski o wykreślenie zastawów rejestrowych ustanowionych na aktywach easyDEBT FIZNFS, tj. 65 portfelach wierzytelności, także na 3 rachunkach bankowych, oraz na aktywach Open Finance Wierzytelności NSFIZ tj. 6 portfelach wierzytelności, a także 1 rachunku bankowym. Wszystkie ww. zastawy rejestrowe zostały prawomocnie wykreślone.
38. W dniu 2 maja 2019 roku Zarząd Spółki powziął wiedzę, że w dniu 26 kwietnia 2019 roku spółka Getin Noble Bank S.A. z siedzibą w Warszawie złożyła do Sądu Rejonowego dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu Wydział VIII Gospodarczy ds. Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych wniosek o przyłączenie do toczącego się postępowania o ogłoszenie upadłości spółki z Grupy Kapitałowej Capitea – Bakura sp. z o.o. S.K.A. Postanowieniem z dnia 28 października 2019 roku Sąd umorzył postępowanie upadłościowe na skutek cofnięcia wniosku o ogłoszenie upadłości.
39. W dniu 7 maja 2019 roku, zgodnie z postanowieniami ustawy z dnia 13 marca 2003 roku o szczególnych zasadach rozwiązywania z pracownikami stosunków pracy z przyczyn niedotyczących pracowników tj. Dz. U. z 2018 r. poz. 1969, tekst jednolity z późn. Zmianami, Zarząd Spółki podjął uchwałę o zamiarze przeprowadzenia zwolnień grupowych i rozpoczęciu procedury konsultacji w sprawie zwolnień grupowych. Zamiarem Spółki było rozwiązanie umowy o pracę z maksymalnie 260 pracownikami, od momentu zawarcia porozumienia z przedstawicielami pracowników w maju 2019 roku, lecz nie później niż od 27 maja 2019 roku do 31 października 2019 roku. W okresie maj 2019 – 30. września 2019 roku w Grupie zostało rozwiązanych 225 umów o pracę.
40. Z dniem 8 maja 2019 roku rozwiązaniu uległa umowa zlecenia zarządzania całością portfela inwestycyjnego ALTUS Wierzytelności 2 NSFIZ z siedzibą w Warszawie, (dalej: „AW2” lub „Fundusz”) z dnia 27 listopada 2015 roku (zmieniana późniejszymi aneksami), która zawarta została przez Altus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie oraz EGB Investments S.A. z siedzibą w Bydgoszczy, której następcą prawnym od dnia 22 grudnia 2017 roku stała się Capitea, na podstawie art. 492 §1 w związku z art. 493 §2 k.s.h. Rozwiązanie w/w umowy nastąpiło poprzez jej wypowiedzenie ze skutkiem natychmiastowym, przy czym wypowiedzenie zostało złożone Spółce przez Altus TFI S.A. z przyczyn wskazanych w §13 ust. 7 przedmiotowej umowy, tj. z powodu otwarcia likwidacji Funduszu. Do otwarcia likwidacji Funduszu doszło na skutek wystąpienia przesłanki rozwiązania Funduszu, o której mowa w art. 246 ust. 1 pkt 3a) ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (tj. Dz. U. z 2020 r., poz. 605, tekst jednolity z późn. zmianami), tj. w dniu 7 maja 2019 roku upłynął okres wypowiedzenia umowy o wykonywanie funkcji depozytariusza, a do tego dnia Fundusz nie zawarł umowy o wykonywanie funkcji depozytariusza z innym depozytariuszem.
41. Dnia 16 maja 2019 roku Zarząd Capitea S.A. w nawiązaniu do raportu bieżącego Spółki 35/2019 z dnia 26 kwietnia 2019 roku poinformował o podjęciu w dniu 16 maja 2019 roku, z mocą obowiązująca od dnia 26 kwietnia 2019 roku, Uchwały Zarządu Spółki nr 26/2019 w przedmiocie zmiany Uchwały nr 17/2019 z dnia 26 kwietnia 2019 roku w sprawie ogłoszenia przez Spółkę żądania przedterminowego wykupu Obligacji serii H, poprzez określenie liczby Obligacji serii H objętych tymże przedterminowym wykupem na żądanie Spółki w wysokości 5.284 szt. obligacji serii H o wartości nominalnej 1.000,00 PLN każda, o łącznej wartości nominalnej 5.284.000,00 PLN ("Obligacje serii H"). W związku z tym Spółka dokonała w dniu Przedterminowego Wykupu 5.284 szt. Obligacji serii H wyemitowanych przez Spółkę Przedterminowy wykup wyżej wskazanych obligacji został dokonany ze środków pieniężnych easyDEBT FIZNFS, pozyskanych przez fundusz w wyniku zawarcia i realizacji umowy przyrzeczonej z funduszami sekurytyzacyjnymi oraz spółkami z Grupy Kapitałowej Hoist Finance AB, o zawarciu której Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 38/2019 z dnia 29 kwietnia 2019 roku.

42. Dnia 27 maja 2019 roku Zarząd Capitea S.A., w nawiązaniu do raportów bieżących Spółki nr 36/2019 z dnia 26 kwietnia 2019 roku oraz nr 45/2019 z dnia 16 maja 2019 roku poinformował o dokonanych w dniu 27 maja 2019 roku przedterminowym wykupie 14.800 sztuk obligacji serii G o wartości nominalnej 1.000,00 PLN każda, o łącznej wartości nominalnej 14.800.000,00 PLN. W związku z powyższym przedterminowym wykupem na żądanie Spółki objęte zostały wszystkie obligacje serii G. Przedterminowy wykup wyżej wskazanych obligacji został dokonany ze środków pieniężnych easyDEBT FIZNFS pozyskanych przez fundusz w wyniku zawarcia i realizacji umowy przyrzeczonej z funduszami sekurytyzacyjnymi oraz spółkami z Grupy Kapitałowej Hoist Finance AB, o zawarciu której Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 38/2019 z dnia 29 kwietnia 2019 roku.
43. W dniu 27 maja 2019 roku została zawarta z Ulmus Holding S.A. (dawniej Saturn TFI S.A.) umowa określająca zasady współpracy pomiędzy Spółką a Ulmus Holding S.A. (dawniej Saturn TFI S.A.) Na mocy postanowień Umowy:
- Ulmus Holding S.A. (dawniej Saturn TFI S.A.) uzyskał prawo do zgłoszenia do Spółki żądania ustanowienia współzarządzającego wraz ze Spółką częścią portfela inwestycyjnego obejmującego wierzytelności znajdujące się w funduszach: Centauris 2 FIZNFS; Centauris 3 NSFIZ; Centauris Windykacji NSFIZ; Debito NSFIZ; GetBack Windykacji Platinum NSFIZ; GetPro NSFIZ; Universe 3 NSFIZ;
 - dla funduszu Centauris 2 FIZNFS ustanowiono współzarządzającego, tj. Koksztys Kancelaria Prawa Gospodarczego Sp. K.;
 - Spółka zobowiązała się wobec Ulmus Holding S.A. (dawniej Saturn TFI S.A.) do przekazania danych dotyczących wierzytelności znajdujących się w portfelach wierzytelności należących do ww. funduszy;
 - ustalono zasady dokonywania wypłaty wynagrodzenia na rzecz Spółki w wysokości ok. 13,2 mln PLN;
 - ustalono zasady dokonywania wzajemnych rozliczeń, w tym w szczególności mechanizm rozliczeń ewentualnych kar finansowych.
44. Dnia 6 czerwca 2019 roku Zarząd Capitea S.A. w nawiązaniu do raportów bieżących 20/2019 z dnia 27 marca 2019 roku oraz 50/2019 z dnia 29 maja 2019 roku, poinformował, że Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej we Wrocławiu, VIII Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych na posiedzeniu w dniu 6 czerwca 2019 roku zatwierdził układ z wierzycielami Spółki. Postanowienie to uprawomocniło się z dniem 24 lutego 2020 roku.
45. Dnia 7 czerwca 2019 roku Zarząd Capitea S.A. w nawiązaniu do raportu bieżącego 97/2018 z dnia 18 lipca 2018 roku poinformował o przekazaniu do wybranych podmiotów zaproszenia do podjęcia rozmów i ewentualnie negocjacji w przedmiocie nabycia przez te podmioty od Spółki wybranych portfeli wierzytelności, należących do funduszy Centauris 2 FIZNFS; EGB Wierzytelności 2 NSFIZ; GetPro NSFIZ; Universe 3 NSFIZ, jak również portfeli wierzytelności należących do Spółki. Wskazane portfele wierzytelności stanowią zabezpieczenie rzeczowe zobowiązań zaciągniętych przez Spółkę a ich sprzedaż jest zgodna z założeniami planu restrukturyzacji.
46. Dnia 8 czerwca 2019 roku Zarząd Capitea S.A. poinformował o zawarciu pomiędzy Capitea Recovery S.R.L., spółką zależną a spółką InvestCapital LTD, spółką z grupy kapitałowej Kruk, umowy sprzedaży portfeli wierzytelności za kwotę ok. 37,4 mln PLN. Przeniesienie własności wierzytelności objętych Umową na Kupującego miało nastąpić pod warunkiem zapłaty ceny oraz pod warunkiem wyrażenia zgody przez nadzorcę sądowego wyznaczonego w przyspieszonym postępowaniu układowym. Zawarta Umowa nie przewiduje istotnych kar umownych. Pozostałe warunki Umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych w tego typu umowach. Umowa nie obejmowała przeniesienia wszystkich portfeli wierzytelności

- należących do Capitea Recovery S.R.L. W dniu 16 października 2019 roku Zarząd Spółki poinformował, że na dzień 16 października 2019 r. zostały spełnione wszystkie warunki, w tym warunek wyrażenia zgody przez nadzorcę sądowego wyznaczonego w przyspieszonym postępowaniu układowym Spółki oraz zapłata ceny na warunkach wynikających z Umowy.
47. W dniu 10 czerwca 2019 roku nastąpił wykup łącznie 460.000 CI (tj. 370.338 szt. CI serii 11, 35.662 szt. CI serii 12 oraz 54.000 szt. CI serii 13) funduszu Open Finance Wierzytelności NSFIZ. Środki z wykupu w łącznej wysokości 24.835.400,00 PLN zostały w całości przeznaczone na spłatę zadłużenia wobec Getin Noble Bank S.A. na podstawie porozumienia z dnia 2 kwietnia 2019 roku dotyczącego spłaty zadłużenia
48. Dnia 11 czerwca 2019 roku Spółka otrzymała od Lartiq TFI S.A. z siedzibą w Warszawie wezwanie do zapłaty kwoty 55 620 000 PLN tytułem kary umownej za niewykonanie zobowiązania do wydania danych i dokumentacji dotyczących 9 funduszy zarządzanych przez Lartiq TFI S.A., tj. Lumen Profit 14 NSFIZ (dawniej: Lartiq Profit XIV NSFIZ, Trigon Profit XIV NSFIZ), Lumen Profit 15 NSFIZ (dawniej: Lartiq Profit XV NSFIZ, Trigon Profit XV NSFIZ), Lumen Profit 16 NSFIZ (dawniej: Lartiq Profit XVI NSFIZ, Trigon Profit XVI NSFIZ), Lumen Profit 18 NSFIZ (dawniej: Lartiq Profit XVIII NSFIZ, Trigon Profit XVIII NSFIZ), Lumen Profit 20 NSFIZ (dawniej: Lartiq Profit XX NSFIZ, Trigon Profit XX NSFIZ), Lumen Profit 21 NSFIZ (dawniej: Lartiq Profit XXI NSFIZ, Trigon Profit XXI NSFIZ), Lumen Profit 22 NSFIZ (dawniej: Lartiq Profit XXII NSFIZ, Trigon Profit XXII NSFIZ), Lumen Profit 23 NSFIZ (dawniej: Lartiq Profit XXIII NSFIZ, Trigon Profit XXIII NSFIZ), Lumen Profit 24 NSFIZ (dawniej: Lartiq Profit XXIV NSFIZ, Trigon Profit XXIV NSFIZ). W tej sprawie toczyło się postępowanie sądowe z powództwa Lartiq TFI S.A. przeciwko Spółce o wydanie danych i dokumentacji oraz o zapłatę kary umownej w wysokości 180 000,00 PLN (20 tyś. PLN dziennie dla każdego z 9 funduszy inwestycyjnych – co oznacza, że w pozwie Lartiq TFI S.A. wskazał, że dochodzone roszczenie pieniężne (które Spółka w całości kwestionuje) dotyczy kary umownej naliczonej za jeden dzień). Spółka w dniu 11 września 2019 r. złożyła odpowiedź na pozew, w której wniosła o oddalenie powództwa w całości. Roszczenia stron wynikające z ww. sporu są przedmiotem ugody zawartej pomiędzy Spółką a Lartiq TFI S.A. w dniu 23 grudnia 2019 roku, na podstawie której strony rzekły się ich wzajemnie w całości.
49. Dnia 14 czerwca 2019 roku Zarząd Capitea S.A. poinformował o powołaniu przez Radę Nadzorczą Spółki na posiedzeniu w dniu 14 czerwca 2019 roku Pana Tomasza Stramy w skład Zarządu Spółki do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu.
50. W wyniku prowadzonych negocjacji, w dniu 17 czerwca 2019 roku doszło do zawarcia przez Spółkę z Globus umowy typu stand-still, w której ustalono, m. in, że jeżeli wartość 918 certyfikatów inwestycyjnych serii 2 Centauris 2 FIZNFS spadnie poniżej 20.000.000,00 PLN, to ustanowi albo spowoduje ustanowienie uzupełniającego do kwoty 20.000.000,00 PLN zabezpieczenia roszczenia Globus w sposób uzgodniony przez strony w odrębnym dokumencie, nie wykluczając w szczególności rozszerzenia zajęcia w ramach postępowania komorniczego na taką liczbę certyfikatów inwestycyjnych Centauris 2 FIZNFS, aby łączna wartość zajętych certyfikatów inwestycyjnych Centauris 2 FIZNFS wynosiła nie mniej niż 20.000.000,00 PLN; Nadzorca Sądowy wyraził zgodę na zawarcie wyżej powołanej umowy. Umowa jest ważna i skuteczna od dnia jej zawarcia. Spółka poinformowała o wykonaniu umowy przez jej strony. W dniu 28 czerwca 2019 roku Zarząd Capitea S.A. poinformował o ustanowieniu na rzecz wierzyciela Globus Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ("Globus") zabezpieczenia na aktywach Spółki. Zabezpieczenie było związane ze sporem o zapłatę, zawisłym pomiędzy Globus a Spółką. Zabezpieczenie o wartości ok. 47,3 mln PLN zostało ustanowione na wierzytelnościach przysługujących Spółce względem funduszu easyDEBT FIZNFS zarządzanego przez Noble Funds TFI S.A. oraz na instrumentach finansowych znajdujących się w Debito NSFIZ, GetPro NSFIZ, Universe 3 NSFIZ oraz Centauris 2 FIZNFS zarządzanymi przez Ulmus Holding S.A. (dawniej Saturn TFI S.A.). Spółka dodatkowo poinformowała o doręczeniu Spółce w dniu 28 czerwca 2019 roku postanowienia komornika w sprawie umorzenia postępowania zabezpieczającego w wyżej wskazanym zakresie, tj. w

zakresie wynikającym z wyżej powołanej umowy. W dniu 7 sierpnia 2020 roku weszła w życie ugoda kończąca spór pomiędzy Spółką a Globus Sp. z o.o.

51. W dniu 28 czerwca 2019 roku Spółka działając na podstawie udzielonych jej pełnomocnictw, dokonała odstąpienia od łącznie 10 umów przelewu wierzytelności zawieranych przez reprezentowane wówczas fundusze, których pozostaje jedynym uczestnikiem, tj. easyDEBT FIZNFS, OFW NS FIZ oraz Universe 3 NS FIZ, Debito NS FIZ i GetPro NS FIZ. Powyższe odstąpienia zostały dokonane na podstawie art. 491 §1 kodeksu cywilnego, w związku z brakiem zapłaty ceny w łącznej kwocie 391.550.464,31 PLN za portfele wierzytelności objęte tymi umowami. Złożenie oświadczeń o odstąpieniu zostało poprzedzone wezwaniem cesjonariuszy (innych funduszy inwestycyjnych, których portfelami inwestycyjnymi obejmującymi sekurytyzowane wierzytelności zarządza Spółka, tj. odpowiednio Centauris 3 NSFIZ oraz GetBack Windykacji Platinum NSFIZ do wykonania poszczególnych umów poprzez zapłatę całości określonej daną umową ceny i wyznaczeniu im na powyższe dodatkowe terminu, który upłynął bezskutecznie. Na podjęcie takich działań Spółka uzyskała uprzednie zgody ze strony towarzystw funduszy inwestycyjnych zarządzających funduszami. W wyniku złożonych oświadczeń o odstąpieniu od danej umowy, do portfeli inwestycyjnych funduszy, w imieniu których dokonano odstąpienia, powróciło łącznie 40.069 wierzytelności o łącznej wartości nominalnej 4.725.285.544,88 PLN. Złożenie przedmiotowych oświadczenie stworzyło funduszom, w imieniu których dokonane zostało odstąpienie od danej umowy, możliwość dalszego prowadzenia obsługi spraw i uzyskiwania z nich spłat, co wiąże się równocześnie z generowaniem przez nie bieżących przepływów pieniężnych z portfeli wierzytelności. Natomiast po stronie funduszy, którym oświadczenie to zostało złożone, powstała konieczność wyksięgowania zobowiązań związanych z tymi transakcjami oraz uwzględnienia tej okoliczności w wycenie aktywów danego funduszu.
52. Z dniem 31 lipca 2019 r., w związku z zawartą przez Spółkę z Getin Noble Banku S.A. w dniu 2 kwietnia 2019 roku umową dot. spłaty zadłużenia, zaspokojone zostały wszelkie wierzytelności banku wynikające z Umowy nr 121487/KI/2016 o kredyt inwestycyjny z dnia 26 września 2016 roku. W związku z powyższym:
- a) w dniu 26 sierpnia 2019 roku zawarta została umowa cesji zwrotnej i rozwiązanie porozumienia w sprawie warunkowej cesji, na podstawie której wygasło ustanowione na rzecz banku zabezpieczenie w postaci warunkowej cesji wierzytelności Spółki z tytułu udziału w zysku Kancelarii Prawnej Mariusz Brysik Sp.k. na rzecz Banku;
 - b) zastawy rejestrowe ustanowione na aktywach Spółki, tj. 498611 certyfikatach inwestycyjnych Open Finance Wierzytelności NSFIZ oraz 330 certyfikatach inwestycyjnych Universe 3 NSFIZ zostały wykreślone z rejestru zastawów.
53. W dniu 2 sierpnia 2019 roku Spółka oraz Bakura Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. zawarły z Onwelo S.A., Getin Noble Bank S.A. oraz dwoma osobami fizycznymi, które złożyły wnioski o ogłoszenie upadłości Bakura Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. oraz Universe 3 NSFIZ porozumienie w sprawie spłaty należności, na podstawie którego m.in. podmioty te zobowiązały się do umorzenia postępowań w przedmiocie ogłoszenia upadłości Bakura Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. Wszystkie postępowania zostały umorzone na skutek cofnięcia wniosku o ogłoszenie upadłości przez wnioskodawcę. Wszystkie postanowienia wydane w tym przedmiocie są prawomocne.
54. W dniu 20 sierpnia 2019 roku Komisja Nadzoru Finansowego jednogłośnie nałożyła na Ulmus Holding Spółka Akcyjna (dawniej Saturn TFI S.A.) z siedzibą w Warszawie („Towarzystwo”) m.in. sankcję administracyjną w postaci cofnięcia Towarzystwu zezwolenia na wykonywanie działalności przez towarzystwo funduszy inwestycyjnych (w tym w odniesieniu do Funduszy będących Jednostkami Zależnymi i Jednostkami Stowarzyszonymi w stosunku do Spółki), co stało się powodem wygaśnięcia zawartych pomiędzy Towarzystwem a Spółką umów zlecenia

zarządzania sekurytyzowanymi wierzytelnościami funduszy zarządzanych dotychczas przez Towarzystwo.

55. W dniu 4 września 2019 roku Spółka złożyła w Sądzie Okręgowym w Warszawie wniosek o udzielenie zabezpieczenia przed wszczęciem postępowania przeciwko Ulmus Holding S.A. (dawniej Saturn TFI S.A.) z siedzibą w Warszawie podając jako sumę zabezpieczenia kwotę 6 961 911,00 PLN. Na sumę zabezpieczenia składają się m.in. roszczenia z tytułu wynagrodzenia przysługującego Spółce za zarządzanie portfelami inwestycyjnymi funduszy Universe 3 NS FIZ, Debito NS FIZ oraz GetPro NS FIZ obejmującymi sekurytyzowane wierzytelności. W dniu 16 września 2019 roku Spółka otrzymała Zarządzenie w sprawie wyznaczenia posiedzenia w tej sprawie na dzień 8 listopada 2019 roku. W sprawie w dniu 12 listopada Sąd Okręgowy wydał postanowienie, w który oddalił wniosek Spółki o udzielenie zabezpieczenia. Spółka w dniu 17 lutego 2020 roku, które po wyczerpaniu drogi odwoławczej, zostało ostatecznie odrzucone.
56. W dniu 6 września 2019 roku Spółka poinformowała o powzięciu informacji o złożeniu przez fundusze sekurytyzacyjne zarządzane przez Lartiq Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. ("Fundusze Lartiq") przeciwko Spółce łącznie 9 pozwów o zapłatę łącznie kwoty ok. 115 mln PLN wraz z odsetkami ustawowymi za opóźnienie liczonymi od dnia wniesienia każdego z powództw do dnia zapłaty oraz kosztów procesu, w tym zastępstwa procesowego. Fundusze Lartiq wniosły jednocześnie o udzielenie zabezpieczenia w każdej z 9 spraw. Każdy z wniosków o udzielenie zabezpieczenia został oddalony przez sąd. W przypadku pięciu z wyżej powołanych pozwów sąd, w postępowaniu upominawczym, wydał przeciwko Spółce nakaz zapłaty. Łączna kwota, na którą opiewają ww. nakazy zapłaty wynosi 64 440 713,55 PLN. Na kwotę tą składają się dochodzone przez Fundusze Lartiq należności główne, skapitalizowane odsetki oraz koszty postępowania sądowego. W trzech sprawach Sąd odmówił wydania nakazu zapłaty i skierował sprawę do rozpoznania w trybie zwykłym, w przypadku jednej ze spraw, sąd nie doręczył dotychczas Spółce odpisu pozwu. Spółka kwestionuje w całości istnienie wierzytelności objętych wszystkimi powołanymi wyżej pozwami. W sprawach, w których został wydany nakaz zapłaty, został wniesiony sprzeciw, zaskarżający każdy z nakazów zapłaty w całości. Postępowania zażalenkowe w sprawie oddalenia wniosków o udzielenie zabezpieczenia zostały umorzone z uwagi na cofnięcie zażaleń przez Fundusze Lartiq. Dotychczas w sześciu sprawach postępowanie zostało zawieszona na zgodny wniosek stron.
57. W dniu 30 października 2019 roku Zarząd Spółki poinformował, że powziął od swojego pełnomocnika procesowego informację o wniesieniu w dniu 25 października 2019 roku do Sądu Okręgowego w Warszawie, pozwu o zapłatę przez pozwanego - Lartiq Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. ("Lartiq", dawniej Trigon Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.) na rzecz Spółki kwoty 49.200.000,00 PLN (słownie: czterdzieści dziewięć milionów dwieście tysięcy złotych) wraz z ustawowymi odsetkami za opóźnienie od dnia 26 czerwca 2018 roku do dnia zapłaty. Ponadto, Spółka wniosła o zasądzenie od Lartiq na rzecz Spółki kosztów postępowania, w tym trzykrotności kosztów zastępstwa procesowego według norm przepisanych. Dochodzona przez Spółkę kwota to równowartość kwoty uiszczonej przez Capitea na rzecz Lartiq, na podstawie umowy świadczenia usług obsługi portfeli inwestycyjnych z dnia 9 sierpnia 2017 roku zawartej między Spółką a Lartiq (dalej "Umowa"). W pierwszej kolejności Spółka wskazała, że wywodzi żądanie zwrotu ww. kwoty jako świadczenia nienależnego, opartego w szczególności na twierdzeniu o nieważności Umowy, ewentualnie na podstawie przepisów o odpowiedzialności za czyny niedozwolone. Roszczenia stron wynikające z ww. sporu są przedmiotem ugody zawartej pomiędzy Spółką a Lartiq TFI S.A. w dniu 23 grudnia 2019 roku, na podstawie której strony rzekły się ich wzajemnie w całości.
58. W dniu 30 października 2019 roku Pan Marcin Tokarek złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu Spółki. Rezygnacja była skuteczna na dzień 30 października 2019 roku Pan Marcin Tokarek nie podał powodów rezygnacji.

59. W dniu 30 października 2019 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę o powołaniu Pani Magdaleny Nawłoki na stanowisko pełniącej obowiązki Prezesa Zarządu Spółki. Powołanie jest skuteczne od dnia 4 listopada 2019 roku.
60. W dniu 5 listopada 2019 roku Komisja Nadzoru Finansowego nałożyła na Trigon Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (obecnie Lartiq TFI S.A.) z siedzibą w Warszawie („Towarzystwo”) m.in. 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 kwocie 5 mln PLN. Roszczenia stron wynikające z ww. kary administracyjnej są przedmiotem ugody zawartej pomiędzy Spółką a Lartiq TFI S.A. w dniu 23 grudnia 2019 roku, na podstawie której strony zrzekły się ich wzajemnie w całości.
61. W dniu 19 listopada 2019 roku Spółka zawarła z Alior Bank S.A. Umowę Dotyczącą Spłaty Zadłużenia, na podstawie której rozliczone zostały wierzytelności Alior Bank S.A. wynikające z Umowy przelewu wierzytelności zawartej z GetPro NS FIZ r. (Spółka pozostawała dłużnikiem rzeczowym). W związku z powyższym:
- a) w dniu 18 grudnia 2019 roku Alior Bank S.A. złożył oświadczenie o zgodzie na wykreślenie zastawu rejestrowego na certyfikatach inwestycyjnych Spółki w Debito NS FIZ (140 909 091 certyfikatów serii S oraz 34 482 759 certyfikatów serii HI);
 - b) złożone zostały wnioski dot. wykreślenia zastawów rejestrowych i w dniu 24 kwietnia 2020 roku Spółka otrzymała zaświadczenie z właściwego Sądu o dokonanych wykreśleniach zastawu rejestrowego na wyżej wymienionych certyfikatach;
 - c) Spółka złożyła wniosek o wykreślenie z ewidencji certyfikatów inwestycyjnych Debito NSFIZ wzmianki o ustanowionych na ww. aktywach Spółki zastawach rejestrowych. Zastawy zostały wykreślone.
62. W dniu 19 listopada 2019 roku Zarząd Spółki uzyskał informację od Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych BDM S.A. (obecnie White Berg TFI S.A.) o przejęciu zarządzania nad funduszami:
- a) Debito Niestandaryzowanym Sekurytyzacyjnym Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym z dniem 15 listopada 2019 roku;
 - b) Centauris 2 Niestandaryzowanym Sekurytyzacyjnym Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym, Centauris 3 Niestandaryzowanym Sekurytyzacyjnym Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym, Centauris Windykacji Niestandaryzowanym Sekurytyzacyjnym Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym, Getback Windykacji Platinum Niestandaryzowanym Sekurytyzacyjnym Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym, GetPro Niestandaryzowanym Sekurytyzacyjnym Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym, Universe 3 Niestandaryzowanym Sekurytyzacyjnym Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym - z dniem 18 listopada 2019 roku.
63. W dniu 19 listopada 2019 roku Przemysław Dąbrowski złożył rezygnację z dalszego pełnienia funkcji Wiceprezesa i Członka Zarządu Spółki z dniem 20 listopada 2019 roku Pan Przemysław Dąbrowski nie wskazał przyczyn rezygnacji.
64. W dniu 4 grudnia 2019 roku zostało zawarte pomiędzy Spółką, Universe 3 NSFIZ i obligatariuszami Porozumienie rozliczające należności obligatariuszy serii HAC związane z ustanowionym zabezpieczeniem na portfelu wierzytelności należącym do Universe 3 NSFIZ. Na podstawie zawartego Porozumienia doszło do przejęcia portfela wierzytelności Universe 3 NSFIZ przez obligatariuszy serii HAC na własność. Porozumienie przewidywało również konieczność złożenia pism procesowych w zawisłych, toczących się postępowaniach sądowych między stronami, na podstawie których strony wzajemnie cofnęły pozwy i zrzekły się roszczeń.

65. W dniu 5 grudnia 2019 roku Spółka zawarła z Towarzystwem Funduszy Inwestycyjnych BDM S.A. (obecnie White Berg TFI S.A.) umowy zlecenia zarządzania:
- całością portfela inwestycyjnego obejmującego sekurytyzowane wierzytelności Centauris 3 Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
 - całością portfela inwestycyjnego obejmującego sekurytyzowane wierzytelności Debito Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
 - całością portfela inwestycyjnego obejmującego sekurytyzowane wierzytelności Universe 3 Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
 - całością portfela inwestycyjnego obejmującego sekurytyzowane wierzytelności GetPro Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
 - całością portfela inwestycyjnego obejmującego sekurytyzowane wierzytelności GetBack Windykacji Platinum Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
 - częścią portfela inwestycyjnego obejmującego sekurytyzowane wierzytelności Centauris 2 Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty.
66. Na mocy wskazanych wyżej umów Spółka odpłatnie zarządza całością portfela inwestycyjnego Funduszy lub, w przypadku Centauris 2 Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty, częścią stanowiącą ok. 90% portfela inwestycyjnego Funduszu, w zakresie obejmującym sekurytyzowane wierzytelności. Spółce przysługuje miesięczne wynagrodzenie za świadczenie usług określonych wskazanymi wyżej umowami, w kwocie stanowiącej określony procent wartości środków pieniężnych uzyskanych z generowanych odysków. Umowy zostały zawarte na warunkach rynkowych na czas nieokreślony.
67. Z dniem 11 grudnia 2019 roku z Obligatariuszami serii BAA, BAB, BAC, BAD, BAE i BZ, tj. funduszami inwestycyjnymi zarządzanymi przez Quercus TFI S.A. zawarta została Umowa Dotycząca Spłat Zadłużenia z Obligacji z Przedmiotów Zastawów Rejestrowych, zmieniona aneksem z dnia 17 lutego 2020 roku. Umowa przewiduje spłatę zobowiązań Spółki w części nieukładowej ze środków pochodzących bezpośrednio z umorzenia lub do wysokości wartości certyfikatów inwestycyjnych stanowiących zabezpieczenie danej serii Obligacji. Po dokonanej na podstawie ww. Umowy spłacie każdej z serii Obligacji złożone zostaną wnioski o wykreślenie zastawów rejestrowych ustanowionych na certyfikatach inwestycyjnych stanowiących zabezpieczenie tej serii Obligacji. W pozostałym zakresie wierzytelność wynikająca z ww. Obligacji zostanie spłacona przez Spółkę w ramach rat układowych zgodnie z przyjętym planem restrukturyzacyjnym. W związku z dotychczasową realizacją ww. Umowy:
- umorzonych zostało 20 certyfikatów inwestycyjnych serii 1 Universe 2 NSFIZ stanowiących zabezpieczenie Obligacji serii BAC,
 - złożono wniosek o wykreślenie zastawu rejestrowego z 40.909.091 certyfikatów inwestycyjnych serii G Debito NSFIZ stanowiących zabezpieczenie Obligacji serii BAE.
68. W dniu 17 grudnia 2019 roku wydana została przez KNF decyzja, zgodnie z którą na Spółkę została nałożona kara pieniężna w wysokości 500.000 PLN za naruszenia w zakresie sporządzania śródrocznych raportów okresowych za 2017 rok oraz nieterminowe przekazanie 3 raportów okresowych za 2017 rok i I kwartał 2018 roku. Decyzja jest prawomocna.
69. W dniu 19 grudnia 2019 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie w przedmiocie zatwierdzenia sprawozdań finansowych Spółki za rok obrotowy 2018. Zarząd Capitea S.A. przekazał poprzez raport bieżący treść uchwał, które zostały podjęte przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie wraz z informacją, dotyczącą liczby akcji, z których oddano ważne głosy, oraz procentowy udział tychże akcji w kapitale zakładowym, łączną liczbą ważnych głosów, w tym liczbą głosów "za", "przeciw" i "wstrzymujących się". Podkreślenia wymaga, że na Zwyczajnym

- Walnym Zgromadzeniu Spółki została podjęta uchwała nr 7 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Capitea S.A. z dnia 19 grudnia 2019 roku w sprawie dalszego istnienia Spółki.
70. Podczas Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki, w dniu 19 grudnia 2019 roku doszło także do podjęcia uchwały powołującej w skład Rady Nadzorczej na okres wspólnej trzyletniej kadencji Pana Pawła Pasternoka. W dniu 20 grudnia 2019 roku Zarząd Spółki podał do publicznej wiadomości listę akcjonariuszy posiadających, co najmniej 5% liczby głosów na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki.
71. W dniu 23 grudnia 2019 roku Spółka zawarła porozumienia z Lartiq TFI S.A. (dalej "Lartiq"), na podstawie których strony w wyniku wzajemnie poczynionych ustępstw rozwiązały zaistniały pomiędzy stronami spór związany z zawartą umową świadczenia usług obsługi portfeli inwestycyjnych z dnia 9 sierpnia 2017 roku (dalej "Umowa Ramowa"), na podstawie, której Spółka wypłaciła na rzecz Lartiq kwotę 49.200.000 PLN ("Wynagrodzenie"), gdzie w związku z Umową Ramową Lartiq wystąpił przeciwko Spółce z powództwem do Sądu Okręgowego w Warszawie o ustalenie stosunku prawnego z tytułu Umowy Ramowej, zaś Spółka wystąpiła z powództwem o zwrot Wynagrodzenia do Sądu Okręgowego w Warszawie. kwota ta może W wyniku zawartych porozumień Lartiq przekazał na rzecz Grupy Kapitałowej Capitea kwotę 40.000.000 PLN, gdzie ulec podwyższeniu o maksymalnie 2.000.000 PLN po spełnieniu warunków przywidzianych ww. porozumieniami. Wyczerpują one wzajemne roszczenia pomiędzy Spółką a Lartiq z tytułu Umowy Ramowej. Ponadto na skutek dojścia do skutku ww. porozumień Lartiq oraz Spółka rzekły się wzajemnych roszczeń oraz zobowiązały się do podjęcia czynności niezbędnych do skutecznego cofnięcia wszystkich pozwów w postępowaniach sądowych, które strony wytoczyły przeciwko sobie. Na mocy postanowienia Prokuratury Regionalnej w Warszawie z dnia 20 maja 2020 roku środki pochodzące z ugody zawartej z Lartiq TFI S.A. w kwocie 40.000.000 PLN, które stanowią mienie Spółki Dominującej w oparciu o posiadany przez nią status pokrzywdzonego w postępowaniach prowadzonych pod sygn. RP I Ds. 11.2018 przez Prokuraturę Regionalną w Warszawie, zostały uznane za dowód rzeczowy oraz przekazane na rachunek Prokuratury Regionalnej w Warszawie prowadzącej postępowanie pod sygn. RP I Ds. 11.2018 (prowadzonego przeciwko Konradowi K. i innym podejrzanym). 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.
72. W dniu 23 grudnia 2019 roku Spółka zawarła wraz z Getin Noble Bank S.A., Universe 3 NSFIZ oraz innymi podmiotami Umowę dotyczącą spłaty należności wynikających z zawartych pomiędzy Getin Noble Bank S.A. a Universe 3 NSFIZ oraz Getin Noble Bank S.A. a innymi podmiotami Umów przelewu wierzytelności. Na podstawie zawartej Umowy Getin Noble Bank S.A. złożył w zawistych między Stronami postępowania sądowych pisma procesowe, na podstawie których cofnął pozew i rzekł się roszczeń.
73. W dniu 4 lutego 2020 roku Spółka otrzymała informacje o wniesieniu przez akcjonariusza Spółki – osobę fizyczną – do Sądu Okręgowego w Warszawie powództwa przeciwko Spółce, o uchylenie uchwał nr 19 oraz 20 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki podjętych w dniu 19 grudnia 2019 roku. Pozew został skutecznie doręczony Spółce w dniu 22 czerwca 2020 roku. Spółka złożyła odpowiedź na pozew w dniu 13 lipca 2020 roku. W dniu 14 kwietnia 2021 roku odbyła się rozprawa przed Sądem okręgowym w Warszawie, w czasie której strony postępowania podtrzymały swoje dotychczasowe stanowiska. Rozprawa została odroczone do dnia 8 grudnia 2021 roku.
74. Na mocy decyzji z dnia 4 lutego 2020 roku (doręczonej w dniu 5 lutego 2020 roku) Komisja Nadzoru Finansowego nałożyła na ALTUS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie („Towarzystwo”) m.in. sankcję administracyjną w postaci cofnięcia Towarzystwu zezwolenia na wykonywanie działalności przez towarzystwo funduszy inwestycyjnych (w tym w odniesieniu do Funduszy będących Jednostkami Zależnymi i

- Jednostkami Stowarzyszonymi w stosunku do Spółki), co stało się powodem wygaśnięcia zawartych pomiędzy Towarzystwem a Spółką umów zlecenia zarządzania sekurytyzowanymi wierzytelnościami funduszy zarządzanych dotychczas przez Towarzystwo.
75. Z dniem 14 lutego 2020 roku, w związku z zawartą przez Spółkę z Ascot Finance Sp. z o.o. sp.k. w dniu 30 stycznia 2020 roku Umową Dotyczącą Spłaty Zadłużenia, zaspokojone zostały wszelkie wierzytelności pozaukładowe Ascot Finance Sp. z o.o. sp.k. wynikające z Umowy pożyczki z dnia 31 stycznia 2018 roku oraz Umowy pożyczki z dnia 8 marca 2018 roku. W związku z powyższym:
- a) w dniu 26 lutego 2020 roku zawarta została umowa cesji zwrotnej, na podstawie której wygasło ustanowione na rzecz Ascot Finance Sp. z o.o. sp.k. zabezpieczenie w postaci warunkowej cesji wierzytelności Spółki z tytułu udziału w zysku Kancelarii Prawnej Mariusz Brysik Sp.k. na rzecz Ascot Finance Sp. z o.o. sp.k.
 - b) złożone zostały wnioski dot. wykreślenia z ewidencji certyfikatów inwestycyjnych EGB Wierzytelności 2 NSFIZ zastawów cywilnych ustanowionych na aktywach Spółki, tj. 8040 certyfikatów inwestycyjnych serii 008, 11386 certyfikatów inwestycyjnych serii 010 oraz 11386 certyfikatów inwestycyjnych serii 011 EGB Wierzytelności 2 NSFIZ. Spółka aktualnie oczekuje na rozpatrzenie złożonych wniosków.
76. W dniu 26 lutego 2020 roku Spółka powzięła informację o wydaniu w dniu 24 lutego 2020 roku przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu w sprawie o sygn. akt VIII Gz 1/20, VIII GRp 4/18 postanowienia o oddaleniu zażalenia wierzyciela na postanowienie z dnia 30 grudnia 2019 roku o odrzuceniu zażalenia wierzyciela na postanowienie o zatwierdzeniu układu z dnia 6 czerwca 2019 roku. Postanowienie to nie podlega zaskarżeniu, stało się zatem prawomocne, skuteczne i wykonalne z dniem 24 lutego 2020 roku. Powyższe oznacza, iż postanowienie Sądu Rejonowego dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu Wydział VIII Gospodarczy do spraw Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych z dnia 6 czerwca 2019 roku o zatwierdzeniu Układu uprawomocniło się.
77. W dniu 6 marca 2020 roku Spółka („Zastawca”) zawarła z DJM Trust sp. z o.o. (Zastawnik”), umowę zastawu rejestrowego na aktywach, tj. na zbiorze wszystkich rzeczy ruchomych i praw majątkowych wchodzących w skład przedsiębiorstwa Zastawcy, którymi Zastawca może rozporządzać w dacie zawarcia Umowy, będącym zbiorem rzeczy ruchomych i praw stanowiącym całość gospodarczą, o którym mowa w art. 7 ust. 2 pkt 3 Ustawy o Zastawie Rejestrowym i Rejestrze Zastawów. Zgodnie z Układem, Zastawca – w terminie 14 dni od uprawomocnienia się postanowienia o zatwierdzeniu Układu – zobowiązany był do zawarcia umowy o ustanowienie zastawu rejestrowego ze wskazanym w Układzie administratorem zastawu. Na podstawie Umowy w celu zabezpieczenia objętych Układem wierzytelności pieniężnych Wierzycieli wobec Zastawcy, Zastawca ustanowił na aktywach zastaw rejestrowy z najwyższym pierwszeństwem. W dniu 16 kwietnia 2020 roku zastaw rejestrowy został wpisany do Rejestru Zastawów.
78. W dniu 9 marca 2020 roku, w związku z uprawomocnieniem się postanowienia Sądu Rejonowego dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu Wydział VIII Gospodarczy do spraw Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych z dnia 6 czerwca 2019 roku o zatwierdzeniu Układu, zgodnie z jego warunkami, Spółka dokonała płatności zobowiązań wobec wierzyciela niezabezpieczonego z Grupy 5 Układu. W wykonaniu powyższego w dniu 9 marca 2020 roku Spółka dokonała płatności w wysokości 400.849,44 PLN z tytułu zaległych składek na rzecz Zakładu Ubezpieczeń Społecznych, który był jedynym wierzycielem z Grupy 5 Układu.
79. W dniu 12 marca 2020 roku Spółka wniosła do Sądu Okręgowego w Warszawie pozew przeciwko Altus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie („Altus”) oraz:

- a) ALTER Alternative Investments Fundusz Inwestycyjny Zamknięty (dawniej: ALTUS Alternative Investments Fundusz Inwestycyjny Zamknięty), ALTER Subfundusz Private Equity (dawniej: Altus Subfundusz Private Equity)
- b) ALTER Absolutnej Stopy Zwrotu Fundusz Inwestycyjny Zamknięty (dawniej: ALTUS Absolutnej Stopy Zwrotu Fundusz Inwestycyjny Zamknięty), ALTER Subfundusz Absolutnej Stopy Zwrotu Rynku Polskiego (dawniej: Altus Subfundusz Absolutnej Stopy Zwrotu Rynku Polskiego), ALTER Subfundusz Absolutnej Stopy Zwrotu Rynków Zagranicznych (dawniej: Altus Subfundusz Absolutnej Stopy Zwrotu Rynków Zagranicznych)
- c) ALTER ABSOLUTNEJ STOPY ZWROTU Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Rynku Polskiego 2 (dawniej: ALTUS ABSOLUTNEJ STOPY ZWROTU Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Rynku Polskiego 2)
- d) ALTER Absolutnej Stopy Zwrotu Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Rynków Zagranicznych 2 (dawniej: ALTUS Absolutnej Stopy Zwrotu Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Rynków Zagranicznych 2)
- e) ALTER Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Akcji Globalnych (dawniej: ALTUS Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Akcji Globalnych)
- f) SS1 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty (dawniej: ALTUS 15 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty)
- g) ALTER 9 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty (dawniej: ALTUS 9 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty)
- h) NGU Fundusz Inwestycyjny Zamknięty (dawniej: ALTUS 33 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty)
- i) ALTER Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywnej Alokacji Spółek Dywidendowych (dawniej: ALTUS Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywnej Alokacji Spółek Dywidendowych)
- j) ALTUS Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasolowy, ALTUS Subfundusz Absolutnej Stopy Zwrotu Nowej Europy w likwidacji, ALTUS Subfundusz Optymalnego Wzrostu w likwidacji, ALTUS Subfundusz Absolutnej Stopy Zwrotu Rynku Polskiego w likwidacji
- k) SEJF Parasol Fundusz Inwestycyjny Otwarty (dawniej: SKOK Parasol Fundusz Inwestycyjny Otwarty), Subfundusz SEJF Etyczny 2 (dawniej: Subfundusz SKOK Etyczny 2)
- l) BNP Paribas PREMIUM Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty (dawniej: Raiffeisen Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasolowy), Subfundusz BNP Paribas Aktywny (dawniej: Subfundusz Raiffeisen Aktywnego Inwestowania)

dalej "Fundusze", o zapłatę na rzecz Spółki solidarnie kwoty 134.640.000,00 PLN wraz z odsetkami ustawowymi za opóźnienie liczonymi osobno w stosunku do każdego z ww. pozwanych od dnia doręczenia pozwu do dnia zapłaty, ewentualnie o zasądzenie od poszczególnych pozwanych kwot odpowiadających równowartości ceny za akcje EGB Investments S.A. zapłaconej przez Spółkę na rzecz każdego z Funduszy w łącznej kwocie 207.565.472,00 PLN wraz z odsetkami ustawowymi za opóźnienie liczonymi osobno w stosunku do każdego z Funduszy od dnia doręczenia pozwu do dnia zapłaty. Złożenie pozwu związane jest z zapłatą przez Spółkę rażąco zawyżonej ceny 207.565.472,00 PLN za akcje EGB Investments S.A. Altus oraz Fundusze, w imieniu i na rzecz których działał Altus, zawarły ze Spółką Umowę Zobowiązującą Sprzedaży Akcji i Umowę Sprzedaży Akcji ("Transakcja") oraz przyjęli wynagrodzenie od Spółki w sytuacji, gdy:

- przed sprzedażą akcji EGB doszło do niedopuszczalnej manipulacji kursem akcji EGB, co doprowadziło do rażącego zawyżenia wartości Transakcji i wyrządzenia Spółce szkody w wysokości co najmniej 134.640.000 PLN.
- wynagrodzenie w wysokości 207.565.472,00 PLN nie odzwierciedlało wartości Akcji EGB z uwagi na uwzględnienie w cenie za Akcje EGB wartości komponentu w postaci Umowy Ramowej, której Altus nie wykonał.

80. Z dniem 3 kwietnia 2020 roku dokonana została spłata wierzytelności wynikającej z Obligacji serii MR w związku z czym złożony został wniosek o wykreślenie zastawu rejestrowego ustanowionego na aktywach Spółki tj. na certyfikatach inwestycyjnych Debito NSFIZ:
- a) 98 000 000 certyfikatach inwestycyjnych serii L
 - b) 20 000 000 certyfikatach inwestycyjnych serii N
 - c) 14 285 715 certyfikatach inwestycyjnych serii R
 - d) 25 000 000 certyfikatach inwestycyjnych serii V.
- Ww. zastaw rejestrowy został prawomocnie wykreślony.
81. W dniu 7 kwietnia 2020 roku Spółka poinformowała, iż w wykonaniu Układu planuje dokonać przyspieszonej wypłaty 3, 4 i części 5 raty układowej z tytułu wierzytelności z obligacji wyemitowanych przez Spółkę, które przysługują obligatariuszom będącym wierzycielami Spółki zaliczonymi do Grupy 1 w rozumieniu Układu. Wobec powyższego Spółka wskazała na konieczność zwrócenia się przez ww. Obligatariuszy do podmiotów prowadzących ewidencję danej serii Obligacji celem dokonania aktualizacji swoich danych niezbędnych do dokonania ww. płatności. Dodatkowo Spółka poinformowała Obligatariuszy, którym przysługują prawa z Obligacji mających formę dokumentu, aby w terminie do dnia 30 kwietnia 2020 roku (włącznie) złożyli dokumenty tych Obligacji do depozytu Spółki i nie odbierali ich co najmniej do daty otrzymania świadczenia. W dniu 8 grudnia 2020 roku Spółka poinformowała o przyspieszonej wypłacie 3 i 4 raty układowej.
82. Na dzień 8 kwietnia 2020 roku zostało zwołane Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie z porządkiem obrad obejmującym wyrażenie zgody następczej na zawartą przez Spółkę umowę zastawu rejestrowego na aktywach, o której mowa powyżej. W dniu 18 marca 2020 roku, na skutek wniosku akcjonariusza reprezentującego co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego, tj. DNLD Holdings S.a.r.l. z siedzibą w Luksemburgu porządek obrad Zgromadzenia został rozszerzony o punkty porządku obrad dotyczące podjęcia uchwały w sprawie ustalenia zasad wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej Spółki oraz podjęcia uchwały w sprawie zmian w Radzie Nadzorczej. W czasie obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia podjęto uchwały w sprawie wyrażenia zgody następczej na ustanowienie zastawu rejestrowego na aktywach Spółki oraz zmiany zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej Spółki.
83. W dniu 9 kwietnia 2020 roku Pan Radosław Barczyński złożył oświadczenie o rezygnacji z pełnienia funkcji Przewodniczącego i Członka Rady Nadzorczej Capitea S.A. Tego samego dnia, Pan Radosław Barczyński został powołany na okres trzech miesięcy w skład Zarządu Spółki.
84. W dniu 9 kwietnia 2020 roku Spółka powzięła informację o przejęciu przez Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych BDM S.A. z siedzibą w Bielsku Białej (obecnie White Berg Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.), zarządzania EGB Wierzytelności 2 Niestandaryzowanym Sekurytyzacyjnym Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym z dniem 9 kwietnia 2020 roku.
85. W dniu 30 kwietnia 2020 roku Spółka powzięła informację o przejęciu przez Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych BDM S.A. z siedzibą w Bielsku Białej (obecnie White Berg Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.), zarządzania Universe Niestandaryzowanym Sekurytyzacyjnym Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym oraz Universe 2 Niestandaryzowanym Sekurytyzacyjnym Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym z dniem 30 kwietnia 2020 roku.
86. Spółka, dłużnik rzeczowy tj. Universe 3 NSFIZ oraz obligatariusze serii VB zawarli umowy spłaty wierzytelności z części odzysków generowanych z portfeli wierzytelności Universe 3 NSFIZ stanowiących zabezpieczenie obligacji serii VB. W pozostałym zakresie wierzytelność wynikająca z ww. obligacji miała zostać spłacona przez Spółkę w ramach rat układowych zgodnie z przyjętym planem restrukturyzacyjnym. Wykonanie umowy jest zależne od akceptacji depozytariusza na wypływ środków z funduszu.

87. W dniu 18 czerwca 2020 roku Spółka zawarła z Towarzystwem Funduszy Inwestycyjnych BDM S.A (obecnie White Berg Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.) umowy zlecenia zarządzania:
- całością portfela inwestycyjnego obejmującego sekurytyzowane wierzytelności Universe Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty
 - całością portfela inwestycyjnego obejmującego sekurytyzowane wierzytelności Universe 2 Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty
 - całością portfela inwestycyjnego obejmującego sekurytyzowane wierzytelności EGB Wierzytelności 2 Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty.

Na mocy wskazanych wyżej umów Spółka odpłatnie zarządza całością portfela inwestycyjnego funduszy w zakresie obejmującym sekurytyzowane wierzytelności. Spółce przysługuje miesięczne wynagrodzenie za świadczenie usług określonych wskazanymi wyżej umowami, w kwocie stanowiącej określony procent wartości środków pieniężnych uzyskanych z generowanych odzysków. Umowy zostały zawarte na warunkach rynkowych na czas nieokreślony.

88. W dniu 2 lipca 2020 roku Spółka zawarła porozumienie regulujące wzajemne roszczenia ze spółkami z Grupy Kapitałowej: Bakura Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. oraz Kancelaria Prawna Mariusz Brysik sp.k. Na mocy porozumienia, w związku z obniżeniem wysokości wkładu kapitałowego Spółki w Kancelarii Prawnej Mariusz Brysik sp.k., tj. tytułem zwrotu części wniesionego przez nią do tej spółki wkładu oraz wypłaty przypadających na rzecz Spółki udziałów kapitałowych w majątku Kancelarii Prawnej Mariusz Brysik sp.k. Spółka otrzymała:

- przekaz wierzytelności wobec funduszy własnych oraz zewnętrznych w łącznej wysokości 4.306.583,54 PLN oraz
- przelew wierzytelności wobec funduszy własnych oraz zewnętrznych, których łączna wartość wierzytelności głównych wynosi 179.212.158,65 PLN.

Następnie Spółka sprzedała pozostały ogół praw i obowiązków komandytariusza w Kancelarii Prawnej Mariusz Brysik sp.k. na rzecz podmiotu trzeciego MM INV sp. z o.o. z/s we Wrocławiu. Na skutek wejścia w życie porozumienia i podjętych na zgromadzeniu wspólników Kancelarii Prawnej Mariusz Brysik sp.k. uchwał, przestała być ona jednostką zależną Grupy. W wyniku realizacji porozumienia Spółka pozyska aktywa pomagające w wykonaniu jej zobowiązań wynikających z układu z wierzycielami. Na skutek powyższego zmianie uległa nazwa spółki na Kancelaria Prawna Mariusz Brysik sp.k.

89. W dniu 3 lipca 2020 roku Zarząd Capitea S.A. poinformował o podjęciu w dniu 3 lipca 2020 roku uchwały Rady Nadzorczej o powołaniu z dniem 9 lipca 2020 roku na okres do dnia 31 grudnia 2020 roku Pana Radostawa Barczyńskiego w skład zarządu Spółki.

90. W dniu 7 sierpnia 2020 roku Zarząd poinformował o zawarciu porozumienia kończącego spór między Capitea S.A., a spółką Globus Sp. z o.o. Przedmiotowy spór związany był z pozwem wniesionym przez Globus Sp. z o.o. przeciwko Spółce do Sądu Arbitrażowego przy Konfederacji Lewiatan, w którym Globus Sp. z o.o. domagał się od Spółki zapłaty kwoty 48.861.269 PLN wraz z odsetkami ustawowymi za opóźnienie od dnia 17 kwietnia 2019 roku do dnia zapłaty oraz zasądzenie od Spółki na rzecz Globus Sp. z o.o. zwrotu kosztów postępowania arbitrażowego. W dniu 7 sierpnia 2020 roku weszła w życie ugoda zawarta przez strony, a Sąd Arbitrażowy postanowił umorzyć toczące się postępowanie na zgodny wniosek stron. Na podstawie zawartego Porozumienia, w szczególności:

- Spółka nabyła od Globus Sp. z o.o. 51% akcji spółki Lens Finance S.A. z siedzibą w Warszawie za kwotę 15.040.000 PLN, przy czym zapłata części ceny nabycia nastąpiła poprzez potrącenie kwoty 4.873.666 PLN oraz rozłożenie pozostałej części kwoty na raty płatne w terminie do 15 lutego 2024 roku

- b) tytułem zabezpieczenia płatności rat opisanych powyżej Spółka ustanowi zabezpieczenie w postaci zastawu rejestrowego na Certyfikatach Inwestycyjnych Centauris 2 FIZNFS
- c) Globus Sp. z o.o. przeniósł na Lens Finance S.A. wierzytelności o wartości nominalnej ponad 10.000.000 PLN
- d) umorzona została wierzytelność układowa Globus Sp. z o.o. w kwocie 57.675.408 PLN.
- W pozostałym zakresie Globus Sp. z o.o. oraz Capitea S.A. zwolniły się z wzajemnych roszczeń.
91. W dniu 10 sierpnia 2020 roku Zarząd poinformował, że otrzymał od swojego pełnomocnika procesowego informację o dokonaniu przez Komornika Sądowego przy Sądzie Rejonowym dla Warszawy Mokotowa zajęcia gotówki w kwocie 134.715.017 PLN i przekazaniu jej na rachunek depozytowy Ministra Finansów (konto sum depozytowych, Sąd Rejonowy Warszawa Mokotów) na poczet zabezpieczenia roszczeń Capitea wobec Altus TFI oraz dwunastu funduszy inwestycyjnym („Zabezpieczenie”). Zabezpieczenie zostało ustanowione w wykonaniu postanowienia Sądu Okręgowego w Warszawie z dnia 1 lipca 2020 roku, sygn. akt XXVI Gz 18/20, o udzieleniu Capitea zabezpieczenia na majątku wszystkich pozwanych solidarnie do kwoty 134.715.017 PLN („Postanowienie o Zabezpieczeniu”). Postanowienie o Zabezpieczeniu zostało wydane przez Sąd orzekający w składzie trzech sędziów, w drugiej instancji. Zgodnie z art. 741 kodeksu postępowania cywilnego na Postanowienie o Zabezpieczeniu, jako na postanowienie sądu drugiej instancji, nie przysługuje zażalenie. Zgodnie z art. 730 1 k.p.c. przesłanką udzielenia przez sąd zabezpieczenia jest uprawdopodobnienie roszczenia przez powoda. Zabezpieczenie zostało udzielone Capitea w związku z powództwem o zapłatę, o którym Spółka informowała raportem bieżącym numer 13/2020 z dnia 12 marca 2020 roku. Zgodnie z twierdzeniami pozwu wszyscy pozwani (tj. Altus TFI i 12 funduszy inwestycyjnych) odpowiadają solidarnie za całość szkody wyrządzonej Capitea przez osoby prawne z winy ich organów (tu: Altus TFI), a nie tylko w zakresie ceny otrzymanej za zbyte przez nich akcje EGB Investments SA.
92. W dniu 28 sierpnia 2020 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Capitea S.A. na którym podjęto uchwały w sprawie przyjęcia Polityki Wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej oraz zatwierdzono zmiany w Regulaminie Rady Nadzorczej.
93. W dniu 29 września 2020 roku doszło do zawarcia przez Spółkę porozumienia z PRA Group Europe Holding S.à r.l., PRA Group Polska Holding sp. z o.o., Kancelaria Prawna Mariusz Brysik sp.k., Altus S.A., Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. oraz Omega Wierzytelności NSFIZ, którego przedmiotem jest uregulowanie wzajemnych roszczeń i stosunków prawnych stron m.in. przez sprzedaż przez Spółkę 53.334 certyfikatów inwestycyjnych w funduszu Omega NSFIZ (tj. wszystkich posiadanych przez Spółkę) za cenę w wysokości 16.000.000,00 PLN na rzecz PRA Group Polska Holding Sp. z o.o. oraz wzajemne zrzeczenie się rzeczywistych lub potencjalnych roszczeń i zwolnienie z odpowiedzialności jakie mogły powstać między stronami na podstawie dotychczas łączących je stosunków prawnych.
94. W dniu 30 września 2020 roku Zgromadzenie Inwestorów GetBack Windykacji Platinum NSFIZ (100% certyfikatów inwestycyjnych posiada Capitea S.A.) podjęło uchwałę w sprawie rozwiązania funduszu poprzez likwidację.
95. W dniu 19 października 2020 roku Zarząd Capitea S.A. poinformował o zmianie terminu przekazania do publicznej wiadomości skonsolidowanego raportu rocznego Grupy Kapitałowej Capitea za rok obrotowy 2019 oraz jednostkowego raportu rocznego Capitea za rok obrotowy 2019. Pierwotna data publikacji tego raportu była ustalona na dzień 30 października 2020 roku, zgodnie z informacją przekazaną raportem bieżącym nr 5/2020 z dnia 31 stycznia 2020 roku. Capitea S.A. opublikował powyższe sprawozdania w dniu 11 grudnia 2020 roku.
96. W dniu 2 listopada 2020 roku Spółka poinformowała o doręczeniu odpisu decyzji KNF z dnia 30 października 2020 roku KNF cofnęła zezwolenie na zarządzanie sekurytyzowanymi wierzytelnościami funduszu sekurytyzacyjnego, które było udzielone Spółce decyzją z dnia 24

- września 2012 roku, a ponadto nałożyła na Spółkę karę pieniężną w wysokości 50 tys. PLN. 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 niniejszego sprawozdania nie zostało rozpatrzone.
97. Na mocy decyzji z dnia 30 listopada 2020 roku (doręczonej w dniu 3 grudnia 2020 roku) Komisja Nadzoru Finansowego nałożyła na Spółkę karę pieniężną w wysokości 100.000 PLN za naruszenie przez Spółkę w okresie od 22 października 2017 roku do 7 maja 2018 roku art. 129 ustawy o biegłych rewidentach przez powołanie niezgodnego z ustawą składu komitetu audytu i niezachowaniu parytetu niezależnych członków komitetu audytu. W szczególności KNF uznała, że Pan Kenneth Maynard nie spełniał warunku niezależności wskazanego w art. 129 ust. 3 pkt 5 ustawy o biegłych rewidentach, ponieważ utrzymywał istotne stosunki gospodarcze ze Spółką przez swoją spółkę zależną oraz, że Pani Alicja Kornasiewicz nie spełniała warunku niezależności wskazanego w art. 129 ust. 3 pkt 4 ustawy o biegłych rewidentach, ponieważ otrzymywała dodatkowe wynagrodzenie w znacznej wysokości od podmiotu zależnego od Spółki (Kancelaria Prawna Mariusz Brysik sp. k.).
98. W dniu 8 grudnia 2020 roku Spółka poinformowała o przyspieszonej wypłacie rat układowych (trzeciej i czwartej), dotyczących wierzytelności bezspornych. Zgodnie z komunikatem datę rozpoczęcia wypłaty określono na 16 grudnia 2020 roku (tj. w terminie wcześniejszym niż wynikające z Układu odpowiednio 30 września 2021 oraz 30 marca 2022 roku). Okres realizowania wypłat zaplanowano od 16 grudnia 2020 do 31 grudnia 2020 roku.
99. W dniu 9 grudnia 2020 roku Spółka opublikowała opóźnioną informację poufną – uznanie za dowód rzeczowy środków pochodzących z ugody zawartej z Lartiq TFI S.A. Zarząd Spółki w dniu 25 maja 2020 roku powziął informację, że środki pochodzące z ugody zawartej z Lartiq TFI S.A. w kwocie 40.000.000 PLN zostały uznane za dowód rzeczowy oraz przekazane na rachunek Prokuratury Regionalnej w Warszawie prowadzącej postępowanie pod sygn. RP I Ds. 11.2018 (przeciwko Konradowi K. i innym podejrzanym). 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
100. W dniu 28 grudnia 2020 roku Zarząd Spółki poinformował, że w okresie od 16 do 28 grudnia 2020 roku, Capitea zrealizowała przyspieszoną wypłatę 3. i 4. raty układowej. Spółka, za pośrednictwem podmiotu z Grupy Kapitałowej Capitea dokonała spłaty wyżej opisanych rat wobec bezspornych obligatariuszy własnych, wierzycieli handlowych i pracowniczych ("Wierzyciele") oraz przekazała środki pieniężne podmiotom prowadzącym ewidencje obligacji Spółki tj. Domom Maklerskim i Krajowemu Depozytowi Papierów Wartościowych S.A. w celu ich dalszej wypłaty na rzecz obligatariuszy. Na realizację powyżej wskazanych, przyspieszonych wypłat rat układowych Spółka przeznaczyła łącznie kwotę 22.8 mln zł, w tym kwotę 11.4 mln PLN na ratę 3 oraz kwotę 11.4 mln PLN na ratę 4. Podmiot z Grupy Kapitałowej Capitea wypłacił bezpośrednio do Wierzycieli łącznie kwotę 8.1 mln PLN, do Domów Maklerskich została przekazana kwota 9.1 mln PLN, a do Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych kwota 5.6 mln PLN.
101. W dniu 29 grudnia 2020 roku zawarte zostało porozumienie pomiędzy Spółką a Noble Funds TFI S.A. z siedzibą w Warszawie, OFW NSFIZ, Kredyt Inkaso S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej: „Kredyt Inkaso”) oraz Kancelarią Prawniczą Forum Radca Prawny Krzysztof Piluś i Spółka – spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie (dalej: „Kancelaria Forum”). Przedmiotem Porozumienia było uzgodnienie warunków pozwalających na dokonanie transakcji zbycia aktywów OFW NSFIZ, w postaci portfeli sekurytyzowanych wierzytelności, którymi zarządzały w częściach Capitea oraz Kredyt Inkaso, do innego funduszu inwestycyjnego zamkniętego, którego portfelem inwestycyjnym zarządza Asseta jak również, dla którego Spółka pozostaje jedynym uczestnikiem. Porozumieniem uzgodniono określone prawa i obowiązki stron, okres dalszej

współpracy oraz warunki rozliczenia wynagrodzenia należnego odpowiednio Kredyt Inkaso oraz Kancelarii Forum w związku z wcześniejszym rozwiązaniem łączących je odpowiednio z Noble Funds TFI S.A. czy OFW NSFIZ umów tj. umowy o zarządzanie częścią portfela inwestycyjnego OFW NSFIZ obejmującego sekurytyzowane wierzytelności oraz umowy o obsługę prawną. Porozumieniem uregulowano także prawo do przyjęcia przez nabywcę portfela wierzytelności OFW NSFIZ obowiązku dokonania dalszych rozliczeń z Kredyt Inkaso oraz Kancelaria Forum w związku z realizowaniem przez te podmioty określonych obowiązków przez okres do 31 grudnia 2021 roku jak również udzielenie przez Spółkę gwarancji wobec Kredyt Inkaso i Kancelarii Forum w zakresie płatności należnych im na podstawie porozumienia kwot w przypadku nieuiszczenia ich odpowiednio przez Noble Funds TFI S.A., OFW NSFIZ lub nabywcę portfela wierzytelności OFW NSFIZ. Zawarcie przedmiotowego porozumienia leżało w interesie Spółki jako jedynego uczestnika OFW NSFIZ, bowiem przyczyniło się do realizacji części założeń planu restrukturyzacyjnego Capitea oraz postanowień Układu, polegających na dokonaniu zmniejszenia liczby niestandardyzowanych sekurytyzacyjnych funduszy inwestycyjnych zamkniętych, w których Capitea jest jedynym uczestnikiem. Jego zawarcie było niezbędnym elementem zmierzającym do zmniejszania zarówno kosztów bezpośrednich, jak i kosztów pośrednich Capitea, jakimi są koszty utrzymywania OFW NSFIZ, którego portfele były serwisowane do 11 stycznia 2021 roku przez dwa różne podmioty. Po zawarciu przedmiotowego Porozumienia doszło do zawarcia umowy, na mocy której OFW NSFIZ dokonał przelewu wierzytelności rzecz innego funduszu, a OFW NSFIZ został postawiony w stan likwidacji.

102. W dniu 29 grudnia 2020 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę o powołaniu Pana Radosława Barczyńskiego w skład zarządu oraz powierzenia mu funkcji Prezesa Zarządu Spółki, na okres trwający do końca obecnej kadencji Zarządu Spółki.
103. W dniu 30 grudnia 2020 roku Zarząd Spółki poinformował o powzięciu w dniu 30 grudnia 2020 roku informacji o złożeniu przez Pana Wojciecha Łukawskiego rezygnacji z dalszego pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki. Rezygnacja była skuteczna z dniem 30 grudnia 2020 roku Pan Wojciech Łukawski nie wskazał przyczyn rezygnacji.
104. W dniu 30 grudnia 2020 roku Zarząd Capitea S.A. poinformował o powzięciu w dniu 30 grudnia 2020 roku informacji o złożeniu przez Panią Magdalenę Nawłokę rezygnacji z dalszego pełnienia funkcji członka zarządu Spółki. Rezygnacja była skuteczna z dniem 31 grudnia 2020 roku Pani Magdalena Nawłoka nie wskazała przyczyn rezygnacji.
106. W dniu 15 stycznia 2021 roku Zarząd Spółki poinformował o przejęciu pośrednio kontroli nad spółką Dogmat Systemy S.A. (obecnie Asseta S.A.) za pośrednictwem spółki zależnej TV6 sp. z o.o. Spółka Asseta S.A. posiada zezwolenie Komisji Nadzoru Finansowego na zarządzanie sekurytyzowanymi wierzytelnościami funduszu sekurytyzacyjnego wydane w dniu 4 sierpnia 2016 roku. Celem przejęcia jest realizacja strategii Spółki mająca na celu kontynuowanie zarządzania portfelami wierzytelności należącymi do funduszy własnych.
107. W dniu 27 stycznia 2021 roku Zgromadzenie Inwestorów Open Finance Wierzytelności NSFIZ (100% certyfikatów inwestycyjnych posiadała Capitea) podjęło uchwałę w sprawie rozwiązania funduszu poprzez likwidację.
108. W dniu 11 lutego 2021 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie, poza uchwałami w sprawie zatwierdzenia sprawozdań finansowych Spółki m.in. za rok 2019, powzięło uchwałę powołującą Panią Milenę Bogucką w skład Rady Nadzorczej na okres wspólnej trzyletniej kadencji.
109. W dniu 18 lutego 2021 roku Zgromadzenie Inwestorów Centauris Windykacji NSFIZ oraz Centauris 3 NSFIZ (w obu funduszach 100% certyfikatów inwestycyjnych posiada Capitea) podjęło uchwały m.in. w sprawie rozwiązania funduszy poprzez likwidację. Jako dzień otwarcia likwidacji obu funduszy został wskazany 18 lutego 2021 roku.

110. W dniu 19 lutego 2021 roku Centauris 2 FIZNFS (100% certyfikatów inwestycyjnych posiada Capitea) dokonał na rzecz wierzyciela zabezpieczonego całkowitej spłaty należności głównej tytułem obligacji wyemitowanych przez fundusz w 2017 roku. Zgodnie z zawartą między Centauris 2 FIZNFS, Capitea oraz wierzycielem zabezpieczonym umową, odsetki od należności głównej uległy umorzeniu.

111. Dnia 23 marca 2021 roku KNF wydała decyzję nakładającą na Capitea:

- a) karę pieniężną w wysokości 600 tys. PLN za nienależyte wykonanie obowiązków informacyjnych dotyczących informacji poufnych, co stanowi naruszenie art. 17 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 roku w sprawie nadużyć na rynku („rozporządzenie MAR”),
- b) karę pieniężną w wysokości 200 tys. PLN za niewykonanie obowiązku informacyjnego polegającego na braku przekazania do wiadomości publicznej informacji poufnej, co stanowi naruszenie art. 17 rozporządzenia MAR,
- c) karę pieniężną w wysokości 200 tys. PLN za niewykonanie obowiązków informacyjnych polegających na braku przekazania do wiadomości publicznej informacji poufnych, co stanowi naruszenie art. 17 rozporządzenia MAR. W dniu 9 kwietnia 2021 roku Spółka złożyła odwołanie od decyzji (wniosek o ponowne rozpatrzenie sprawy).

W dniu 9 grudnia 2021 roku, po rozpatrzeniu wniosku Spółki o ponowne rozpatrzenie sprawy, KNF wydała decyzję uchylającą decyzję z dnia 23 marca 2021 roku, nakładającą na Spółkę:

- a) karę pieniężną w wysokości 560 tys. PLN za nienależyte wykonanie obowiązków informacyjnych dotyczących informacji poufnych, co stanowi naruszenie art. 17 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 roku w sprawie nadużyć na rynku („rozporządzenie MAR”),
- b) karę pieniężną w wysokości 195 tys. PLN za niewykonanie obowiązku informacyjnego polegającego na braku przekazania do wiadomości publicznej informacji poufnej, co stanowi naruszenie art. 17 rozporządzenia MAR,
- c) karę pieniężną w wysokości 198 tys. PLN za niewykonanie obowiązków informacyjnych polegających na braku przekazania do wiadomości publicznej informacji poufnych, co stanowi naruszenie art. 17 rozporządzenia MAR.

Dnia 19 stycznia 2022 roku Spółka złożyła skargę do wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie na decyzję KNF z dnia 9 grudnia 2021 roku. Sąd po przeprowadzeniu rozprawy, ogłosił w dniu 2 czerwca 2022 roku wyrok oddalający skargę złożoną przez Spółkę. Spółka złożyła wniosek o sporządzenie i doręczenie uzasadnienia wyroku. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Spółce nie zostało doręczone uzasadnienie. Spółka rozważa złożenie skargi kasacyjnej do Naczelnego Sądu Administracyjnego.

112. W dniu 16 kwietnia 2021 roku Zarząd Capitea poinformował w opóźnionej informacji poufnej o zawarciu w dniu 17 marca 2021 roku czterech porozumień w sprawie rozliczeń wzajemnych roszczeń. Stronami każdego z porozumień są: Capitea, IPOPEMA TFI S.A., Kancelaria Prawna Mariusz Brysik sp.k. oraz odpowiednio osobno dla każdego z porozumień: Lumen Profit 14 NSFIZ, Lumen Profit 15 NSFIZ, Lumen Profit 16 NSFIZ i Lumen Profit 18 NSFIZ. W każdym z porozumień zawartych ze wskazanymi funduszami, strony uzgodniły m.in., że:

- a) fundusz przekaże Spółce określone kwoty wynikające z roszczeń związanych z obsługą prawną funduszu zaś Spółka zrzeknie się roszczeń względem funduszu związanych z obsługą prawną funduszu, w zakresie niepodlegającym zaspokojeniu na podstawie każdego z porozumień. Łączna kwota podlegająca zapłacie przez fundusze Lumen Profit na podstawie wszystkich wyżej wymienionych porozumień to kwota 4,5 mln PLN,

- b) Spółka złożyła żądanie wykupu posiadanych przez nią podporządkowanych certyfikatów inwestycyjnych w danym funduszu Lumen Profit (podporządkowanych w rozumieniu art. 190 ustawy o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi), przy czym opłata należna funduszowi za ten wcześniejszy wykup będzie równa wartości tych certyfikatów inwestycyjnych na dzień ich wykupu,
 - c) fundusz złożył oświadczenie o zrzeczeniu się kary umownej o zapłatę, której fundusz złożył powództwo, opisane w raporcie bieżącym nr 66/2019 z dnia 6 września 2019 roku,
 - d) fundusz zrzeknie się roszczeń o wypłatę przez Spółkę świadczeń na rzecz funduszu przewidzianych Układem.
113. W dniu 27 kwietnia 2021 roku Spółka uzyskała informację o zakończeniu likwidacji spółki Getback Finance AB z dniem 15 grudnia 2020 roku. W dniu 22 listopada 2021 roku Spółka otrzymała informację o ponownym wszczęciu likwidacji podmiotu w związku z koniecznością ustalenia stanu aktywów i zobowiązań spółki na moment likwidacji.
114. W dniu 30 kwietnia 2021 roku Zarząd Spółki poinformował, że 30 kwietnia 2021 roku Asseta S.A. (dawniej Dogmat Systemy S.A.) – spółka zależna, zawarła z White Berg TFI S.A. siedem umów zlecenia zarządzania:
- a) całością portfela inwestycyjnego obejmującego sekurytyzowane wierzytelności funduszu Universe NSFIZ,
 - b) całością portfela inwestycyjnego obejmującego sekurytyzowane wierzytelności funduszu Debito NSFIZ,
 - c) całością portfela inwestycyjnego obejmującego sekurytyzowane wierzytelności funduszu Universe 3 NSFIZ,
 - d) całością portfela inwestycyjnego obejmującego sekurytyzowane wierzytelności funduszu GetPro NSFIZ,
 - e) całością portfela inwestycyjnego obejmującego sekurytyzowane wierzytelności funduszu EGB Wierzytelności 2 NSFIZ,
 - f) całością portfela inwestycyjnego obejmującego sekurytyzowane wierzytelności funduszu Universe 2 NSFIZ,
 - g) częścią portfela inwestycyjnego obejmującego sekurytyzowane wierzytelności funduszu Centauris 2 FIZNFS.

Na mocy wskazanych wyżej umów Asseta S.A. będzie odpłatnie zarządzała całością portfeli inwestycyjnych ww. funduszy lub w przypadku Centauris 2 FIZNFS, częścią stanowiącą na dzień zawarcia umowy ok. 90% portfela inwestycyjnego funduszu, w zakresie obejmującym sekurytyzowane wierzytelności. Umowy zostały zawarte na warunkach rynkowych na czas nieokreślony. Umowy weszły w życie z dniem 4 maja 2021 roku. Jednocześnie Capitea poinformowała, że z dniem wejścia w życie wyżej wymienionych umów przestanie być podmiotem zarządzającym portfelami funduszy.

115. W dniu 4 maja 2021 roku Zarząd Spółki poinformował o powzięciu w dniu 4 maja 2021 roku informacji o złożeniu przez Pana Piotra Rybickiego rezygnacji z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki, z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki i skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Capitea za 2020 rok, nie później jednak niż 30 czerwca 2021 roku. W przyczynach rezygnacji Pan Piotr Rybicki wskazał, że publikacja raportu jednostkowego i skonsolidowanego za 2020 rok, w wymaganym przepisami prawa terminie, stanowi wypełnienie stawianej przed nim, jako Członkiem Komitetu Audytu i Członkiem Rady Nadzorczej Spółki, misji.

116. W dniu 5 maja 2021 roku Zarząd Capitea poinformował o zawarciu z domem maklerskim Q Securities S.A. umowy świadczenia usług prowadzenia ewidencji obligacji Spółki. Na podstawie przedmiotowej umowy dom maklerski Q Securities S.A. przejmuje prowadzenie ewidencji następujących serii obligacji Spółki ewidencjonowanych dotychczas przez mSecurities sp. z o.o.: GB, GC, GH, GJ, GN, GP, GW. Zarząd Spółki informuje ponadto, że w wyniku zmiany podmiotu prowadzącego ewidencję niezbędna była zmiana Warunków Emisji Obligacji wszystkich wyżej wskazanych serii obligacji.
117. W dniu 18 maja 2021 roku Zarząd Capitea poinformował o zawarciu w dniu 17 maja 2021 roku pięciu porozumień w sprawie rozliczeń wzajemnych roszczeń. Stronami każdego z porozumień są: Spółka, IPOPEMA TFI S.A., Kancelaria Prawna Mariusz Brysik sp.k. oraz odpowiednio osobno dla każdego z porozumień: LUMEN Profit 20 NSFIZ, LUMEN Profit 21 NSFIZ, LUMEN Profit 22 NSFIZ, LUMEN Profit 23 NSFIZ i LUMEN Profit 24 NSFIZ („Fundusze LP”). W każdym z porozumień z Funduszem LP, strony uzgodniły pod warunkami zawieszającymi przewidzianymi treścią każdego z porozumień, m.in., że:
- a) Fundusz LP zapłaci na rzecz Spółki określoną kwotę tytułem zaspokojenia roszczeń związanych z obsługą prawną Funduszu LP. Łączna kwota podlegająca zapłacie przez Fundusze LP na podstawie wszystkich ww. porozumień to kwota 4,1 mln PLN,
 - b) w zakresie przewyższającym kwotę wskazaną w pkt (a) Spółka zrzeknie się względem Funduszu LP pozostałych roszczeń związanych z obsługą prawną Funduszu LP,
 - c) nastąpi wykup podporządkowanych certyfikatów inwestycyjnych w Funduszu LP (podporządkowanych w rozumieniu art. 190 ustawy o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi) posiadanych przez Spółkę na podstawie złożonego przez niego żądania wykupu, przy czym opłata należna Funduszowi LP za ten wcześniejszy wykup ww. certyfikatów inwestycyjnych będzie równa wartości 100% tych certyfikatów inwestycyjnych na dzień ich wykupu,
 - d) Fundusz LP złoży oświadczenie o zrzeczeniu się kary umownej, o zapłatę, której Fundusz LP złożył powództwo opisane w raporcie bieżącym nr 66/2019 z dnia 6 września 2019 roku,
 - e) w związku z zawarciem Porozumienia, Fundusz LP zrzeknie się roszczeń o wypłatę przez Spółkę na rzecz Funduszu LP świadczeń przewidzianych Układem.
118. W dniu 2 czerwca 2021 roku zwołano Zwyczajne Walne Zgromadzenie na dzień 30 czerwca 2021 roku. W proponowanym porządku obrad zamieszczono m.in. projekt uchwały zmieniającej nazwę Spółki.
119. W dniu 1 lipca 2021 roku Zarząd Capitea poinformował, że w dniu 30 czerwca 2021 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, poza zatwierdzeniem sprawozdań finansowych za rok 2020, powołało do Rady Nadzorczej na wspólną, trzyletnią kadencję następujące osoby: Milena Bogucka, Krzysztof Burnos, Jarosław Dubiński, Paweł Pasternok, Przemysław Schmidt.
120. W dniu 12 lipca 2021 roku Zarząd Capitea S.A. poinformował, że w związku z powołaniem Rady Nadzorczej na nową kadencję, Rada Nadzorcza Spółki na posiedzeniu w dniu 12 lipca 2021 roku powołała Pana Przemysława Schmidta na stanowisko Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki.
121. W dniu 21 lipca 2021 roku podpisano porozumienia do umów o subpartycypację zawarte przez fundusz Universe 3 NSFIZ z funduszami LUMEN Profit 22 NSFIZ, LUMEN Profit 23 NSFIZ oraz LUMEN Profit 24 NSFIZ dotyczące nierozliczonych wierzytelności każdej ze stron za okres od 24 stycznia 2018 roku do dnia 30 czerwca 2021 roku. Grupa tytułem zaległych przepływów pieniężnych i pożytków z wierzytelności przewyższających koszty i wydatki związane z tymi wierzytelnościami, zapłaciła w ramach wskazanych porozumień na rzecz funduszy Lumen kwotę 7,8 mln PLN. Strony potwierdziły zamiar dokonania dalszych zmian w umowach o subpartycypację dotyczących w szczególności ustalenia zasad rozliczenia przepływów pieniężnych oraz kosztów i wydatków za

- okres po dniu 30 czerwca 2021 roku oraz wysokości ewentualnego wynagrodzenia przysługującego funduszowi Universe 3 NSFIZ.
122. W dniu 23 lipca 2021 roku Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji zmiany w Statucie Spółki, uchwalonej przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 30 czerwca 2021 roku dotyczącej zmiany nazwy Spółki poprzednio działającej pod firmą GetBack.
123. W dniu 26 sierpnia 2021 roku White Berg Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. przejęło zarządzaniem funduszem easyDEBT FIZNFS.
124. W dniu 1 września 2021 roku Zarząd Capitea S.A. poinformował, że w dniu 1 września 2021 roku spółka zależna – Asseta S.A. zawarła z White Berg TFI S.A. umowę zlecenia zarządzania całością portfela inwestycyjnego obejmującego sekurytyzowane wierzytelności funduszu easyDEBT FIZNFS. W związku z powyższym, w obsłudze Capitea nie pozostają portfele wierzytelności żadnego funduszu własnego.
125. W dniu 8 września 2021 roku Zarząd Spółki poinformował o zawarciu z domem maklerskim Q Securities S.A. umowy świadczenia usług prowadzenia ewidencji obligacji serii: PAA PAB PAC PAD PAE PAF PAG PAI PAJ PAK PAL PAM PAN PAO PAP PAQ PAR SM SN SO SP SQ SR SS SX SY SZ TA TB TC TD TE TF TG TH TI TN TO TQ TR TS TW TX TY TZ. Obligacje te ewidencjonowane były dotychczas przez Idea Bank S.A. W związku ze zmianą podmiotu prowadzącego ewidencję niezbędna była zmiana warunków emisji obligacji serii wskazanych wyżej.
126. W dniu 20 września 2021 roku nastąpił wykup wszystkich certyfikatów inwestycyjnych funduszu Open Finance Wierzytelności NSFIZ, tj.: 500 certyfikatów inwestycyjnych serii I, 48 611 certyfikatów inwestycyjnych serii II oraz 4 000 certyfikatów inwestycyjnych serii III. Łączna wartość wykupu wyniosła 2,9 mln PLN. Fundusz został zlikwidowany i wykreślony z rejestru w dniu 17 grudnia 2021 roku.
127. W dniu 5 października 2021 roku Zarząd Capitea poinformował o złożeniu w dniu 6 sierpnia 2021 roku do Sądu Okręgowego w Warszawie pozwu przeciwko spółkom z grupy Deloitte, o zapłatę kwoty 293,1 mln PLN wraz z odsetkami ustawowymi za opóźnienie. Pozew dotyczy szkody wyrządzonej przez audytora w wyniku nienależytego wykonania przez niego obowiązków związanych z przeprowadzeniem badania ustawowego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2016 roku, badania ustawowego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2016 roku, przeglądu skróconego półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2017 roku oraz przeglądu skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2017 roku.
128. W dniu 15 października 2021 roku Zarząd Capitea poinformował, że do 30 września 2021 roku Spółka zrealizowała wypłatę pozostałej części trzeciej raty układowej, tj. w części nieobjętej przyspieszoną wypłatą. W wykonaniu powyższego, Spółka dokonała płatności (w tym przekazała na depozyty sądowe) kwotę w wysokości 471 tys. PLN., zaś łącznie z wcześniejszą przyspieszoną płatnością trzeciej raty układowej, Spółka przeznaczyła na wypłatę trzeciej raty układowej kwotę łącznie 11,8 mln PLN. Tym samym dokonano całkowitej i terminowej spłaty trzeciej raty układowej.
129. W dniu 16 grudnia 2021 roku Zarząd Capitea poinformował o powzięciu w dniu 16 grudnia 2021 roku informacji o złożeniu przez Panią Milenę Bogucką rezygnacji z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki z dniem 9 stycznia 2022 roku.
130. 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.

131. 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. Środki pieniężne zostały zabezpieczone przez Prokuraturę Regionalną w Warszawie o czym Spółka informowała w dniu 9 grudnia 2020 roku.
132. 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.
133. 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.
134. W dniu 14 kwietnia 2022 roku Zarząd poinformował, że do dnia 31 marca 2022 roku Spółka zrealizowała wypłatę pozostałej części czwartej raty układowej, tj. części nieobjętej przyspieszoną wypłatą. Powyższe oznacza, że czwarta rata układowa została spłacona w całości i w terminie wynikającym z Układu.
135. W dniu 24 czerwca 2022 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwały powołujące członków Zarządu Spółki na kolejną kadencję, rozpoczynającą się w dniu 29 czerwca 2022 roku. Zgodnie z ww. uchwałami Rada Nadzorcza powołała w skład Zarządu Spółki: pana Radosława Barczyńskiego powierzając mu jednocześnie funkcję Prezesa Zarządu oraz panią Paulinę Pietkiewicz powierzając jej jednocześnie funkcję Członka Zarządu. W tym samym dniu nastąpiło złożenie rezygnacji przez Wiceprezesa Zarządu Spółki - pana Tomasza Stramy z ubiegania się o powołanie do następnej kadencji Zarządu.

II. JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE SPÓŁKI

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2018 -	01.01.2017 -	01.01.2018 -	01.01.2017 -
	30.09.2018	30.09.2017	30.09.2018	30.09.2017
Przychody	(373 478)	366 143	(87 805)	86 018
Zysk (strata) ze sprzedaży	(510 553)	211 375	(120 031)	49 658
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(657 242)	191 309	(154 518)	44 944
Zysk (strata) brutto	(1 041 858)	123 358	(244 941)	28 980
Zysk (strata) netto	(1 048 220)	157 654	(246 437)	37 038
Amortyzacja	(11 535)	(12 509)	(2 712)	(2 939)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(221 778)	(184 681)	(52 140)	(43 387)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(129 447)	(608 862)	(30 433)	(143 040)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	264 906	787 694	62 279	185 052
Przepływy pieniężne netto razem	(86 319)	(5 849)	(20 294)	(1 374)
	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2018	31.12.2017
Aktywa trwałe	510 835	927 742	119 594	222 432
Inwestycje długoterminowe	456 597	700 575	106 896	167 967
Należności krótkoterminowe	182 790	174 634	42 794	41 870
Inwestycje krótkoterminowe	21 000	-	4 916	-
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	5 158	91 477	1 208	21 932
Kapitał własny	(2 191 850)	(1 143 631)	(513 146)	(274 193)
Zobowiązania długoterminowe	1 709	589 116	400	141 244
Zobowiązania układowe	2 632 290	-	616 259	-
Zobowiązania krótkoterminowe	131 699	1 708 967	30 833	409 736
Rezerwy	159 739	69 377	37 397	16 634

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 30 września 2018 roku - 4,2714 oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku - 4,1709.
- poszczególne pozycje sprawozdania z zysków lub strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 30 września danego roku - według kursu średniego, obliczonego jako średnia arytmetyczna kursów ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień miesiąca w danym okresie; odpowiednio za okres od 1 stycznia do 30 września 2018 roku - 4,2535, od 1 stycznia do 30 września 2017 roku - 4,2566.

ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW I STRAT

	01.01.2018	01.01.2017
	-	-
	30.09.2018	30.09.2017
Przychody, w tym:	(373 478)	366 143
<i>przychody z tytułu zarządzania portfelami wierzytelności</i>	44 564	42 110
<i>udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych</i>	(80 579)	(8 752)
<i>przychody z inwestycji w fundusze sekurytyzacyjne zależne i pozostałe</i>	(342 459)	327 248
<i>przychody z windykacji nabytych pakietów wierzytelności</i>	4 024	4 161
Pozostałe przychody operacyjne	6 221	8 088
Koszty wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych	(82 699)	(85 155)
Amortyzacja	(11 535)	(12 509)
Usługi obce	(42 841)	(57 104)
Pozostałe koszty operacyjne	(152 910)	(28 154)
Zysk/ Strata na działalności operacyjnej	(657 242)	191 309
Wynik na sprzedaży instrumentów finansowych	-	34 489
Przychody finansowe	10 842	30 603
Koszty finansowe	(395 458)	(133 043)
Przychody/(koszty) finansowe netto	(384 616)	(102 440)
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	(1 041 858)	123 358
Podatek dochodowy	(6 362)	34 296
Zysk/(strata) netto za okres sprawozdawczy	(1 048 220)	157 654

	01.01.2018	01.01.2017
	-	-
	30.09.2018	30.09.2017
Średnia liczba akcji zwykłych w okresie	100 000 000	100 000 000
Zysk/(strata) netto (TPLN)	(1 048 220)	157 654
Zysk/(strata) na akcję (PLN)	(10,48)	1,58

ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	01.01.2018	01.01.2017
	-	-
	30.09.2018	30.09.2017
Zysk/(strata) za okres	(1 048 220)	157 654
Inne całkowite dochody netto	-	-
Całkowite dochody za okres	(1 048 220)	157 654

ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	30.09.2018	31.12.2017
AKTYWA TRWAŁE	510 835	927 742
Rzeczowe aktywa trwałe	5 418	18 711
Inne wartości niematerialne	5 611	41 074
Inwestycje	449 769	620 831
<i>jednostki zależne</i>	449 310	594 697
<i>pozostałe</i>	459	26 134
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	42 350	157 698
Pożyczki udzielone długoterminowe	6 828	79 744
Pozostałe należności długoterminowe	859	1 854
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	7 508
Rozliczenia międzyokresowe czynne	-	322
AKTYWA OBROTOWE	222 752	296 088
Inwestycje	12 806	27 933
Pożyczki udzielone krótkoterminowe	21 000	-
Należności z tytułu dostaw i usług	177 028	161 882
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	149
Pozostałe należności	5 762	12 752
<i>należności z tytułu podatków innych niż podatek dochodowy</i>	171	395
<i>pozostałe należności</i>	32	437
<i>zaliczki, kaucje</i>	5 559	11 920
Rozliczenia międzyokresowe czynne	998	1 895
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 158	91 477
AKTYWA RAZEM	733 587	1 223 830

PASYWA	30.09.2018	31.12.2017
KAPITAŁ WŁASNY	(2 191 850)	(1 143 631)
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	(1 691 657)	112 169
Zysk (strata) netto	(1 048 220)	(1 803 826)
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	1 709	589 116
Zobowiązania finansowe z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	457 833
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 709	10 531
Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów, pożyczek	-	120 752
ZOBOWIĄZANIE UKŁADOWE	2 632 290	-
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	131 699	1 708 967
Zobowiązania finansowe z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	41 286	1 516 081
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 011	3 742
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek	47 174	23 201
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	24 328	156 063
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	17 900	9 879
REZERWY	159 739	69 377
PASYWA RAZEM	733 587	1 223 830

ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały		Zysk netto	Kapitał własny ogółem
		Niepodzielony wynik finansowy	Kapitał zapasowy i zyski zatrzymane		
Stan na 01.01.2018	5 000	112 169	543 027	(1 803 826)	(1 143 630)
Całkowite dochody netto za okres	-	-	-	(1 048 220)	(1 048 220)
Przeniesienie zysku poprzedniego okresu na niepodzielony wynik finansowy	-	(1 803 826)	-	1 803 826	-
Stan na 30.09.2018	5 000	(1 691 657)	543 027	(1 048 220)	(2 191 850)

	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały		Zysk netto	Kapitał własny ogółem
		Niepodzielony wynik finansowy	Kapitał zapasowy i zyski zatrzymane		
Stan na 01.01.2017	4 000	281 460	38 643	-	324 103
Całkowite dochody netto za okres	-	-	-	157 654	157 654
Stan na 30.09.2017	4 000	281 460	38 643	157 654	481 757

ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01.2018	01.01.2017
	-	-
	30.09.2018	30.09.2017
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-	-
I. Zysk (strata) brutto	(1 048 220)	123 358
II. Korekty razem:	826 442	(308 039)
Amortyzacja	11 535	12 509
Udział w (zyskach)/stratach jednostek stowarzyszonych	80 581	8 752
(Zyski)/straty z tytułu różnic kursowych	2 063	5 878
Odsetki, dywidendy i inne koszty działalności finansowej	55 359	72 013
Koszty związane z obsługą obligacji, zmiana modelu wyceny	255 802	-
Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 508	34 296
Zmiana stanu inwestycji w portfele wierzytelności	15 127	-
Zmiana stanu należności	(7 012)	(105 143)
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem kredytów i pożyczek oraz zobowiązań z tyt. dłużnych papierów wartościowych	(68 646)	93 799
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	8 880	-
Zmiana stanu rezerw oraz rezerw z tytułu odroczonego podatku odroczonego	43 501	(6 446)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 219	(82 963)
Wycena FIZ	342 458	(327 248)
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	6 693	23 694
Odpis aktualizujący wartość udzielonych pożyczek	39 470	-
Zysk (strata) na sprzedaży, likwidacja rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	918	(1 915)
Wynik na zbyciu i umorzeniu CI, udziałów	-	(34 986)
Pozostałe korekty	30 987	(279)
III. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(221 778)	(184 681)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-	-
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	108	110
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(5 545)	(17 333)
Sprzedaż/umorzenie aktywów finansowych	-	45 531
Nabycie aktywów finansowych	-	(739 540)
Nabycie jednostki zależnej	(89 856)	-
Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych i certyfikatów	(60 364)	-
Sprzedaż jednostki zależnej, po potrąceniu zbytych środków pieniężnych	685	-
Dywidendy otrzymane	7 135	20 000
Inne wpływy inwestycyjne	16 540	82 370
Odsetki otrzymane	1 850	-
IV. Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	(129 447)	(608 862)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-	-
Splata zobowiązań z tytułu leasingu	(1 594)	(1 131)
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów, pożyczek	115 164	28 136
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	442 818	1 354 806
Splaty kredytów i pożyczek	(11 376)	(82 593)
Wykup dłużnych papierów wartościowych	(222 019)	(404 390)
Odsetki zapłacone	(55 155)	(107 134)
Inne wpływy/wypływy finansowe	(2 932)	-
V. Środki pieniężne netto z działalności finansowej	264 906	787 694
D. Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, w tym:	(86 319)	(5 849)

Grupa Capitea

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawierające jednostkowe dane finansowe za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018 roku (dane w tys. PLN)

	01.01.2018	01.01.2017
	-	-
	30.09.2018	30.09.2017
E. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	91 477	23 611
F. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu, w tym:	5 158	17 762
o ograniczonej możliwości dysponowania	263	-

III. INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU GRUPY KAPITAŁOWEJ CAPITEA ZA TRZECI KWARTAŁ ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2018 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 32 „Istotne zdarzenia, które miały miejsce w okresie sprawozdawczym” oraz w nocie 33 „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. Czynniki i zdarzenia mające wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe zostały ponadto wskazane w nocie 32 „Istotne zdarzenia, które miały miejsce w okresie sprawozdawczym” oraz w nocie 33 „Zdarzenia następujące po dniu bilansowym” zawartych w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do niniejszego sprawozdania finansowego.

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.

Informacje dotyczące połączeń jednostek gospodarczych zostały zawarte w nocie 30 „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 11 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, Prezes Zarządu Radosław Barczyński posiada na dzień publikacji niniejszego sprawozdania akcje, stanowiące 0,003% udziału w kapitale zakładowym Spółki.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Prezes Zarządu Radostaw Barczyński posiada również udziały stanowiące 22,75% zaangażowania w kapitale zakładowym DNLD Holdings S.à.r.l., a Członek Zarządu Paulina Pietkiewicz posiada udziały stanowiące 45,5% zaangażowania w kapitale zakładowym DNLD Holdings S.à.r.l.

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

Zgodnie z przekazanymi Spółce informacjami, Członek Rady Nadzorczej, Paweł Pasternok posiada na dzień publikacji niniejszego sprawozdania, akcje stanowiące poniżej 0,001% udziału w kapitale zakładowym Spółki.

Pozostali członkowie Rady Nadzorczej, 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 22 „Rozliczenia z tytułu spraw sądowych” oraz w nocie 21.2 „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 21 „Zobowiązania warunkowe”, natomiast zabezpieczenia w nocie 20 „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

Z uwagi na termin publikacji sprawozdania za okres od 1 stycznia do 30 września 2018 roku wskazujemy czynniki zidentyfikowane na moment publikacji niniejszego sprawozdania.

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 8 lipca 2022 roku.

Radostaw Barczyński

Prezes 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 132 numerowanych stron.

Data publikacji: 8 lipca 2022 roku.