



CAPITEA

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
ZA ROK OBROTOWY 2023  
ZAKOŃCZONY DNIA 31.12.2023

WYBRANE DANE FINANSOWE.....	5
ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW I STRAT.....	6
ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	7
ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	8
ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	10
ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	11
WPROWADZENIE DO JEDNOSTKOWEGO ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI CAPITEA S.A. ...	13
1 Nazwa jednostki, adres siedziby, przedmiot działalności oraz rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym.....	13
2 Skład Grupy Kapitałowej.....	14
3 Czas działania jednostki określony w akcie założycielskim.....	16
4 Okres objęty sprawozdaniem finansowym.....	16
5 Założenia kontynuacji działalności.....	16
5.1 Niepewność co do płynności, wykonania i zmiany układu zatwierdzonego w przyspieszonym postępowaniu układowym (dalej „Układ”).....	16
5.2 Niepewność związana z możliwością ogłoszenia upadłości Spółki.....	23
5.3 Niepewność związana z sytuacją polityczno-gospodarczą na terenach objętych wojną.....	23
6 Istotne zasady rachunkowości.....	23
6.1 Podstawa sporządzenia, oświadczenie o zgodności.....	23
6.2 Waluta funkcjonalna i prezentacyjna.....	24
6.3 Transakcje w walucie obcej.....	24
6.4 Standardy i interpretacje zastosowane i niezastosowane w niniejszym sprawozdaniu.....	25
6.5 Podstawa wyceny.....	25
6.6 Zysk na jedną akcję.....	26
6.7 Segmenty operacyjne.....	26
6.8 Zmiana zasad rachunkowości.....	26
6.9 Dokonane osądy i szacunki.....	26
6.10 Zasady (polityka) rachunkowości Capitea S.A. zgodnie z MSSF.....	28
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA.....	39
1 Przychody.....	39
2 Usługi obce.....	39
3 Koszty wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych.....	40
4 Pozostałe przychody operacyjne.....	40
5 Pozostałe koszty operacyjne.....	40
6 Wynik na sprzedaży instrumentów finansowych.....	41
7 Struktura przychodów i kosztów finansowych.....	41
8 Wartości niematerialne.....	42
9 Rzeczowe aktywa trwałe.....	43
9.1 Rzeczowe aktywa trwałe używane na podstawie umów leasingu.....	45
10 Inwestycje.....	46

10.1	Inwestycje w fundusze zależne i pozostałe.....	46
10.2	Inwestycje w spółki zależne.....	48
11	Inwestycje w jednostki stowarzyszone.....	49
12	Pożyczki udzielone długoterminowe i krótkoterminowe.....	50
13	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	51
14	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne.....	51
15	Hierarchia wyceny wartości godziwej.....	51
16	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.....	52
17	Rozliczenia międzyokresowe czynne.....	53
18	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	54
19	Kapitał własny.....	54
20	Zobowiązania długoterminowe.....	55
21	Zobowiązania układowe.....	55
22	Zobowiązania finansowe krótkoterminowe.....	56
23	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania.....	57
24	Zobowiązania z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych.....	58
25	Zobowiązania z tytułu leasingu.....	58
26	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych.....	58
27	Rezerwy.....	59
28	Objaśnienia do jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych.....	60
29	Zabezpieczenia ustanowione na majątku Spółki.....	61
30	Aktywa warunkowe wynikające z roszczeń Spółki i Grupy.....	61
31	Zobowiązania warunkowe.....	62
31.1	Gwarancje i poręczenia.....	62
31.2	Potencjalne zobowiązania warunkowe wynikające z umów zlecenia zarządzania portfelem inwestycyjnym obejmującym wierzytelności funduszy inwestycyjnych zamkniętych zawarte przez Spółkę z towarzystwami funduszy inwestycyjnych.....	62
31.3	Potencjalne zobowiązania warunkowe wynikające ze sporów których stroną jest Spółka.....	64
31.4	Zobowiązania warunkowe dla zobowiązań objętych układem na możliwość niewykonania Układu.....	64
32	Informacje dotyczące dywidend w Spółce.....	65
33	Sezonowość działalności.....	66
34	Działalność zaniechana.....	66
35	Przeciętne zatrudnienie i wynagrodzenia.....	66
36	Pożyczki i inne świadczenia członków organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących Spółką.....	68
37	Wynagrodzenie firmy audytorskiej.....	68
38	Informacja o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji.....	68
39	Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi.....	69
40	Zarządzanie ryzykiem finansowym.....	77

---

40.1	Ryzyko kredytowe .....	77
40.2	Ryzyko rynkowe.....	77
40.3	Ryzyko płynności .....	78
40.4	Zarządzanie kapitałem.....	78
40.5	Zmiany przepisów prawa .....	79
41	Zwolnienia lub wyłączenia z konsolidacji.....	79
42	Informacja o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym .....	79
43	Informacja dotycząca akcji własnych .....	80
44	Korekta danych porównawczych .....	80
45	Istotne zdarzenia, które miały miejsce w okresie sprawozdawczym .....	81
46	Zdarzenia następujące po dniu bilansowym.....	92
47	Zatwierdzenie do publikacji.....	94

## WYBRANE DANE FINANSOWE

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2023	01.01.2022	01.01.2023	01.01.2022
	-	-	-	-
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
Przychody	126 923	30 360	28 037	6 476
Zysk (strata) ze sprzedaży	105 335	12 181	23 268	2 598
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	107 399	121 494	23 724	25 914
Zysk (strata) brutto	68 639	132 574	15 162	28 278
Zysk (strata) netto	68 639	132 574	15 162	28 278
Amortyzacja	(1 918)	(2 820)	(424)	(601)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	196 498	120 357	43 406	25 672
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(131 892)	(67 748)	(29 135)	(14 450)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(69 032)	(50 745)	(15 249)	(10 824)
Przepływy pieniężne netto razem	(4 426)	1 864	(978)	398
	31.12.2023	31.12.2022 (dane przekształcone)	31.12.2023	31.12.2022 (dane przekształcone)
Aktywa trwałe	418 143	410 684	96 169	87 568
Inwestycje długoterminowe	417 300	408 558	95 975	87 114
Należności krótkoterminowe	20 845	71 665	4 794	15 281
Inwestycje krótkoterminowe	110 015	25 138	25 302	5 360
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 703	6 129	392	1 307
Kapitał własny	110 046	41 407	25 310	8 829
Zobowiązania długoterminowe	326 880	381 140	75 179	81 268
Zobowiązania krótkoterminowe	112 307	88 976	25 830	18 972

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

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów na dzień bilansowy – według średniego kursu obowiązującego na dzień bilansowy, ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski; odpowiednio na dzień 31 grudnia 2023 roku – 4,3480 oraz na dzień 31 grudnia 2022 roku – 4,6899,
- poszczególne pozycje sprawozdania z zysków lub strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia danego roku – według kursu średniego, obliczonego jako średnia arytmetyczna kursów ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień miesiąca w danym okresie; odpowiednio za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 roku – 4,5270, od 1 stycznia do 31 grudnia 2022 roku – 4,6883.

**ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW I STRAT**

	Nota	01.01.2023 -	01.01.2022 -
		31.12.2023	31.12.2022
Przychody	1	126 923	30 360
Pozostałe przychody operacyjne	4	5 662	111 753
Koszty wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych	3	(8 649)	(8 220)
Amortyzacja	8,9	(1 918)	(2 820)
Usługi obce	2	(11 021)	(7 139)
Pozostałe koszty operacyjne	5	(3 598)	(2 440)
<b>Zysk/(strata) na działalności operacyjnej</b>	-	<b>107 399</b>	<b>121 494</b>
Przychody finansowe	7	14 250	20 957
Koszty finansowe	7	(53 010)	(9 877)
Przychody/(koszty) finansowe netto	-	(38 760)	11 080
<b>Zysk/(strata) przed opodatkowaniem</b>	-	<b>68 639</b>	<b>132 574</b>
Podatek dochodowy	-	-	-
<b>Zysk/(strata) z działalności kontynuowanej</b>	-	<b>68 639</b>	<b>132 574</b>
<b>Zysk/(strata) netto za okres sprawozdawczy</b>	-	<b>68 639</b>	<b>132 574</b>

	01.01.2023 -	01.01.2022 -
	31.12.2023	31.12.2022
Średnia liczba akcji zwykłych w okresie	100 000 000	100 000 000
Zysk/(strata) netto (tys. PLN)	68 639	132 574
<b>Zysk/(strata) na akcję (PLN)</b>	<b>0,69</b>	<b>1,33</b>

**ROZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

	01.01.2023	01.01.2022
	-	-
	31.12.2023	31.12.2022
Zysk/(strata) za okres	68 639	132 574
Inne całkowite dochody netto	-	-
<b>Całkowite dochody za okres</b>	<b>68 639</b>	<b>132 574</b>

**ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

AKTYWA	Nota	31.12.2023	31.12.2022 (dane przekształcone)
<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	-	<b>418 143</b>	<b>410 684</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	9	827	1 525
Inne wartości niematerialne	8	16	601
Inwestycje	10	414 226	405 411
<i>jednostki zależne</i>	<i>10</i>	<i>405 585</i>	<i>395 576</i>
<i>pozostałe</i>	<i>10</i>	<i>8 641</i>	<i>9 835</i>
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	11	-	-
Pożyczki udzielone długoterminowe	12	3 074	3 147
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13	-	-
<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	-	<b>132 753</b>	<b>103 077</b>
Inwestycje	10	107 910	17 162
Pożyczki udzielone krótkoterminowe	12	2 105	7 976
Należności z tytułu dostaw i usług	16	9 487	12 813
Należności z tytułu podatków innych niż podatek dochodowy	16	5 229	1 125
Pozostałe należności	16	5 510	56 663
Zaliczki, kaucje	16	619	1 064
Rozliczenia międzyokresowe czynne	17	190	145
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18	1 703	6 129
<b>AKTYWA RAZEM</b>	-	<b>550 896</b>	<b>513 761</b>



Capitea Spółka Akcyjna

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2023 zakończony  
31 grudnia 2023 roku (dane w tys. PLN)

KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	Nota	31.12.2023	31.12.2022 (dane przekształcone)
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>	-	<b>110 046</b>	<b>41 407</b>
Kapitał zakładowy	19	5 000	5 000
agio	-	341 049	341 049
inne całkowite dochody	-	-	-
<b>Zyski zatrzymane (łącznie)</b>	-	<b>(236 003)</b>	<b>(304 642)</b>
zysk (strata) netto	-	68 639	132 574
zyski zatrzymane z wyłączeniem wyniku bieżącego okresu	-	(304 642)	(437 216)
<b>ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE</b>	-	<b>326 880</b>	<b>381 140</b>
Zobowiązania z tytułu leasingu	25	355	120
Zobowiązania układowe długoterminowe	21	326 525	381 020
<b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</b>	-	<b>112 307</b>	<b>88 976</b>
Zobowiązania finansowe z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	24	4 808	4 808
Zobowiązania z tytułu leasingu	25	235	1 042
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek	22	2 918	2 918
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	23	8 581	14 938
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	26	987	516
Zobowiązania układowe krótkoterminowe	21	94 778	64 754
<b>REZERWY</b>	<b>27</b>	<b>1 663</b>	<b>2 238</b>
<b>PASYWA RAZEM</b>	-	<b>550 896</b>	<b>513 761</b>

**ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

	Kapitał zakładowy	Agio	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
Stan na 01.01.2023	5 000	341 049	(304 642)	41 407
Zysk/strata netto	-	-	68 639	68 639
Całkowite dochody netto za okres	-	-	68 639	68 639
Stan na 31.12.2023	5 000	341 049	(236 003)	110 046

	Kapitał zakładowy	Agio	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
Stan na 01.01.2022	5 000	341 049	(437 216)	(91 167)
Zysk/strata netto	-	-	132 574	132 574
Całkowite dochody netto za okres	-	-	132 574	132 574
Stan na 31.12.2022	5 000	341 049	(304 642)	41 407

## ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2022 - 31.12.2022 (dane przekształcone)
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
I. Zysk (strata) brutto	-	68 639	132 574
II. Korekty razem:	-	127 859	(12 217)
Amortyzacja	-	1 918	2 820
Udział w (zyskach)/stratach jednostek stowarzyszonych	-	-	48
(Zyski)/straty z tytułu różnic kursowych	30	20	111
Koszty odsetkowe	-	1 201	1 276
Przychody odsetkowe	-	(633)	(1 496)
Inne przychody finansowe	-	-	-
Zysk/strata ze sprzedaży instrumentów finansowych	-	-	-
Odsetki, dywidendy i inne koszty działalności finansowej	28	-	-
Koszty związane z obsługą obligacji, zmiana modelu wyceny	-	-	-
Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-
Zmiana stanu inwestycji w portfele wierzytelności	-	-	-
Zmiana stanu należności	-	50 820	34 352
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem kredytów i pożyczek oraz zobowiązań z tyt. dłużnych papierów wartościowych	28	162 448	102 200
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	28	466	(51)
Zmiana stanu rezerw oraz rezerw z tytułu podatku odroczonego	28	(575)	(109 518)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-	(45)	3
Wycena FIZ	-	(113 883)	(28 205)
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	4 416	(591)
Odpis aktualizujący wartość udzielonych pożyczek	-	(6 259)	4 778
Umorzenie zobowiązań	-	-	-
Zysk (strata) na sprzedaży, likwidacja rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	-	(14)	(242)
Wynik na zbyciu i umorzeniu CI, udziałów	28	(14 433)	(1 478)
Ugody, porozumienia	-	-	(368)
Pozostałe korekty	-	42 411	(15 856)
<b>III. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	-	<b>196 498</b>	<b>120 357</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-	16	264
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-	-	(241)
Sprzedaż/umorzenie aktywów finansowych	-	68 121	30 145
Nabycie aktywów finansowych	-	-	-
Nabycie jednostki zależnej	-	-	(700)
Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych i certyfikatów	-	(202 345)	(96 200)
Dywidendy otrzymane	-	-	-

Capitea Spółka Akcyjna

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2023 zakończony  
31 grudnia 2023 roku (dane w tys. PLN)

	Nota	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2022 - 31.12.2022 (dane przekształcone)
Inne wpływy inwestycyjne	28	21 316	6 592
Inne wypływy inwestycyjne	28	(19 000)	(7 608)
<b>IV. Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej</b>	<b>-</b>	<b>(131 892)</b>	<b>(67 748)</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
Wpływy z tytułu emisji akcji	-	-	-
Splata zobowiązań z tytułu leasingu (kapitał i odsetki - MSSF 16)	-	(1 262)	(2 195)
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów, pożyczek	-	16 000	27 858
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
Splaty kredytów i pożyczek	-	(18 304)	(29 574)
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	(65 261)	(47 182)
Odsetki zapłacone	-	(204)	(139)
Inne wpływy/ wypływy finansowe	-	-	487
<b>V. Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-</b>	<b>(69 032)</b>	<b>(50 745)</b>
<b>D. Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, w tym:</b>	<b>-</b>	<b>(4 426)</b>	<b>1 864</b>
różnice kursowe netto	-	-	-
<b>E. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu</b>	<b>-</b>	<b>6 129</b>	<b>4 265</b>
<b>F. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu, w tym:</b>	<b>-</b>	<b>1 703</b>	<b>6 129</b>
o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-

## WPROWADZENIE DO JEDNOSTKOWEGO ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI CAPITEA S.A.

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

Capitea Spółka Akcyjna (zwana dalej: „Spółką”, „Capitea” lub „Jednostką Dominującą”) 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. 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.

Siedziba Spółki znajduje się przy Al. Jana Pawła II 19, 00-854 w Warszawie.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki, odzwierciedlonym w systemie ewidencji REGON, jest pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (PKD 64.99.Z). Do 2021 roku przeważającym rodzajem działalności Spółki było odzyskiwanie nabywanych wierzytelności oraz zarządzanie pakietami wierzytelności w funduszach sekurytyzacyjnych, w tym: restrukturyzacja i odzyskiwanie nabywanych wierzytelności. W 2021 roku Spółka zaprzestała prowadzenia w/w działalności, która to została powierzona jednostce zależnej tj. Asseta S.A. Aktualnie Spółka nie prowadzi bieżącej działalności operacyjnej (windykacyjnej) – pełni funkcję podmiotu holdingowego.

Spółka jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Capitea (zwanej dalej „Grupą Kapitałową” lub „Grupą”) i oprócz jednostkowego sprawozdania finansowego jest zobowiązana do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego obejmującego Spółkę oraz jej jednostki zależne.

#### Na dzień 31 grudnia 2023 roku Zarząd Spółki funkcjonował w składzie:

Radosław Barczyński	Prezes Zarządu
Daniel Ofiara	Członek Zarządu

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki funkcjonuje w takim samym składzie jak na dzień 31 grudnia 2023 roku.

#### Na dzień 31 grudnia 2023 roku Rada Nadzorcza Spółki funkcjonowała w składzie:

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

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Rada Nadzorcza funkcjonuje w takim samym składzie jak na dzień 31 grudnia 2023 roku.

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

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

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

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

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

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

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

W dniu 27 listopada 2023 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powzięło uchwałę powołującą w skład Rady Nadzorczej Pana Pawła Halwę z dniem 27 listopada 2023 roku.

W dniu 30 listopada 2023 roku Spółka poinformowała o złożeniu przez Panią Ewę Zakowicz rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu. Tego samego dnia Rada Nadzorcza do składu Zarządu Spółki powołała Pana Daniela Ofiara i powierzyła mu pełnienie funkcji Członka Zarządu.

**2 Skład Grupy Kapitałowej**

Na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz dzień 31 grudnia 2022 roku efektywne zaangażowanie kapitałowe Jednostki Dominującej w jednostki zależne konsolidowane metodą pełną było następujące:

Nazwa	Podmiot bezpośrednio dominujący	Rodzaj działalności	Kraj działalności	31.12.2023	31.12.2022	Typ powiązania na dzień bilansowy
Capitea S.A.	-	spółka holdingowa	Polska	-	-	jednostka dominująca
Asseta S.A.	TV 6 sp. z o.o.	usługi windykacyjne	Polska	100%	100%	jednostka zależna
Asseta Nieruchomości sp. z o.o.	TV 6 sp. z o.o.	pozostałe usługi finansowe	Polska	100%	100%	jednostka zależna
Bakura sp. z o.o.	Capitea S.A.	pozostałe usługi finansowe	Polska	100%	100%	jednostka zależna
Bakura sp. z o.o. S.K.A.	Capitea S.A.	usługi informatyczne	Polska	100%	100%	jednostka zależna
Capitea Recovery Srl	Capitea S.A.	usługi windykacyjne	Rumunia	100%	100%	jednostka zależna
Centauris 2 FIZNFW w likwidacji	Capitea S.A.	działalność funduszy	Polska	100%	100%	jednostka zależna
Centauris 3 FIZNFW w likwidacji	Capitea S.A.	działalność funduszy	Polska	100%	100%	jednostka zależna
Centauris Windykacji FIZNFW w likwidacji	Capitea S.A.	działalność funduszy	Polska	100%	100%	jednostka zależna

## Capitea Spółka Akcyjna

### Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2023 zakończony 31 grudnia 2023 roku (dane w tys. PLN)

Nazwa	Podmiot bezpośrednio dominujący	Rodzaj działalności	Kraj działalności	31.12.2023	31.12.2022	Typ powiązania na dzień bilansowy
Debito FIZNFW w likwidacji	Capitea S.A.	działalność funduszy	Polska	100%	100%	jednostka zależna
easyDEBT FIZNFW w likwidacji	Capitea S.A.	działalność funduszy	Polska	100%	100%	jednostka zależna
EGB Wierzytelności 2 FIZ NFW w likwidacji	Capitea S.A.	działalność funduszy	Polska	100%	100%	jednostka zależna
GBK Invest sp. z o.o. sp. k.*	Capitea S.A.	pozostałe usługi	Polska	100%	100%	jednostka zależna
GBK Invest sp. z o.o.	Capitea S.A.	pozostałe usługi	Polska	100%	100%	jednostka zależna
GetBack Windykacji Platinum FIZNFW w likwidacji	Capitea S.A.	działalność funduszy	Polska	100%	100%	jednostka zależna
GetPro FIZ NFW w likwidacji	Capitea S.A.	działalność funduszy	Polska	100%	100%	jednostka zależna
Grom Windykacji FIZ NFW w likwidacji	Capitea S.A.	działalność funduszy	Polska	100%	100%	jednostka zależna
Jupiter FIZNFW	Capitea S.A.	działalność funduszy	Polska	100%	100%	jednostka zależna
Lens Finance S.A.	Capitea S.A.	pozostałe usługi finansowe	Polska	100%	100%	jednostka zależna
TV 6 sp. z o.o.	Capitea S.A.	pozostałe usługi finansowe	Polska	100%	100%	jednostka zależna
Universe 2 FIZ NFW w likwidacji	Capitea S.A.	działalność funduszy	Polska	100%	100%	jednostka zależna
Universe 3 FIZNFW w likwidacji	Capitea S.A.	działalność funduszy	Polska	100%	100%	jednostka zależna
Universe FIZ NFW w likwidacji	Capitea S.A.	działalność funduszy	Polska	100%	100%	jednostka zależna

\*Dnia 20 lutego 2024 roku podjęto uchwałę Wspólników Spółki GBK Invest Sp. z o.o. sp.k. w sprawie rozwiązania spółki bez przeprowadzenia likwidacji. Dnia 18 marca 2024 roku nastąpiło wykreślenie spółki z KRS.

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

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

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

#### Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej

1. Universe Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Niestandaryzowany Fundusz Wierzytelności w likwidacji  
W dniu 1 maja 2023 roku została otwarta likwidacja tego funduszu.
2. Universe 2 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Niestandaryzowany Fundusz Wierzytelności w likwidacji  
W dniu 1 maja 2023 roku została otwarta likwidacja tego funduszu.

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

### **3 Czas działania jednostki określony w akcie założycielskim**

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

### **4 Okres objęty sprawozdaniem finansowym**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe obejmuje okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2023 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2022 roku dla rocznego jednostkowego sprawozdania z zysków i strat, rocznego jednostkowego sprawozdania z całkowitych dochodów, rocznego jednostkowego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym oraz rocznego jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz roczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej według stanu na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz przekształcone dane na 31 grudnia 2022 roku.

### **5 Założenia kontynuacji działalności**

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości obejmującej okres co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego.

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

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

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

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

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



postanowienie wydane przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu Wydział VIII Gospodarczy do Spraw Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych z dnia 9 maja 2018 roku na mocy którego Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu Wydział VIII Gospodarczy do Spraw Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych zdecydował o otworzeniu wobec Capitea przyspieszonego postępowania układowego w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 15 maja 2015 roku Prawo restrukturyzacyjne (tekst jednolity: Dz. U. z 2022 r., poz. 2309; dalej: "Prawo Restrukturyzacyjne").

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

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

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

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

Pierwsza grupa – wierzyciele będący obligatariuszami Spółki (inni aniżeli wierzyciele należący do Grupy trzeciej), posiadający na moment otwarcia postępowania restrukturyzacyjnego nieumorzone, niezabezpieczone na majątku jednostek zależnych lub zamkniętych funduszy inwestycyjnych obligacje. W pierwszej grupie znajdują się także wierzyciele posiadający wierzytelności z tytułu udzielonych kredytów lub pożyczek Spółce w odniesieniu do których żadna z jednostek zależnych, ani żaden z funduszy niebędących jednostką zależną, nie jest współdłużnikiem, w tym współdłużnikiem solidarnym, które to wierzytelności nie są zabezpieczone na majątku jednostek zależnych lub funduszy niebędących 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 niebędący jednostką zależną jest współdłużnikiem lub udzielił zabezpieczenia w postaci obciążenia swojego majątku.

Grupa trzecia – wierzyciele Spółki będący jednostkami zależnymi.

Grupa czwarta – wierzyciele posiadający wierzytelności wobec Spółki pokryte zabezpieczeniami na majątku Spółki, którzy wyrażają zgodę na objęcie Układem.

Grupa piąta – zobowiązania Spółki wobec Zakładu Ubezpieczeń Społecznych.

Grupa szósta – wszyscy inni wierzyciele niezaklasyfikowani do pozostałych Grup.

Grupa siódma – wierzyciele będący akcjonariuszami Spółki będący jednocześnie jednostkami dominującymi w rozumieniu ustawy o rachunkowości.

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

Capitea Spółka Akcyjna

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2023 zakończony  
31 grudnia 2023 roku (dane w tys. PLN)

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
<b>Razem</b>	<b>n/d</b>	<b>2 918 481</b>

Powyższe zobowiązania Spółki nie zawierają kwoty odsetek oraz innych kosztów, które zgodnie z planem ulegają umorzeniu, poza wierzytelnościami należącymi do Grupy 5, tj. zobowiązaniami względem ZUS, którego wierzytelności zostały wykazane w pełnej wysokości.

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

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

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

Harmonogram płatności w podziale na grupy wierzycieli:

Numer raty	Data	Grupa 1	Grupa 2	Grupa 3	Grupa 4	Grupa 6	Grupa 7
I	30.09.2020	0%	0%	0%	0%	0%	0%
II	31.03.2021	0%	0%	0%	0%	0%	0%
III	30.09.2021	2%	0%	0%	2%	2%	13%
IV	31.03.2022	2%	0%	0%	2%	2%	13%
V	30.09.2022	7%	0%	0%	7%	7%	13%
VI	31.03.2023	7%	0%	0%	7%	7%	13%
VII	29.09.2023	6%	0%	0%	6%	6%	13%
VIII	29.03.2024	5%	0%	0%	5%	5%	13%
IX	30.09.2024	11%	19%	0%	11%	11%	13%
X	31.03.2025	11%	19%	0%	11%	11%	13%
XI	30.09.2025	12%	21%	0%	12%	12%	0%
XII	31.03.2026	10%	21%	0%	10%	10%	0%

## Capitea Spółka Akcyjna

### Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2023 zakończony 31 grudnia 2023 roku (dane w tys. PLN)

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

#### Warunki restrukturyzacji zobowiązań Spółki wobec wierzycieli z Grupy 1

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

#### Warunki restrukturyzacji zobowiązań Spółki wobec wierzycieli z Grupy 2

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

#### Warunki restrukturyzacji zobowiązań Spółki wobec wierzycieli z Grupy 3

1. Należność Główną wierzytelności wierzycieli z Grupy 3 Spółka spłaci w 1% (słownie: jednym procencie) 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 jest dokonywana ze środków pozyskanych z następujących źródeł:

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

2. Roszczeń odszkodowawczych o zwrot nienależnych świadczeń lub z tytułu bezpodstawnego wzbogacenia wynikających z podjętych przez Spółkę działań na drodze postępowań sądowych wobec jej byłych kontrahentów, ubezpieczycieli i byłych członków zarządu Spółki,
3. Sprzedaży aktywów,
4. Środków pozyskanych w rezultacie rozliczeń Spółki oraz Grupy z podmiotami trzecimi.

Na moment publikacji niniejszego sprawozdania, Spółka dokonała pełnej wypłaty od 1 do 8 raty układowej oraz około 10% z kwoty 9 raty układowej. W konsekwencji czego, na moment publikacji niniejszego sprawozdania finansowego, Spółka wypłaciła wszystkie raty układowe, które zgodnie z harmonogramem płatności powinny być do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania zapłacone.

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

- analizę poziomu wykonania założeń Planu Restrukturyzacji będącego podstawą zatwierdzonego Układu wraz z podejmowaniem niezbędnych działań korygujących,
- nadzór nad realizacją przez Spółkę oraz Grupę krótkoterminowych założeń przychodowo-kosztowych,
- utrzymywanie na rachunkach podmiotów z Grupy salda środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych w kwocie porównywalnej z kwotą rat układowych wymagalnych w następnych 12 miesiącach,
- dokonywanie – w zależności od dostępnych środków w spółkach Grupy – przyspieszonych płatności rat układowych, co odsuwa w czasie wymagalność kolejnej raty układowej,
- analizę wysokości salda zadłużenia układowego netto,
- współpracę z TFI zarządzającym funduszami własnymi w celu skrócenia okresu dostępności środków pochodzących z umorzeń certyfikatów inwestycyjnych tych funduszy, a które to środki stanowią zasadnicze źródło spłaty Układu.

#### Możliwa zmiana Układu

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

1. Wniosek o zmianę Układu zostanie złożony nie później niż w I kw. 2027 roku, tak aby możliwe było zatwierdzenie zmiany Układu przed upływem 31 marca 2028 roku (przewidziany Układem termin zakończenia spłat rat układowych).
2. Zmiana Układu obejmować będzie następujące elementy:
  - a. wydłużenie terminu realizacji Układu o czas (okres) niezbędny do:
    - i. zakończenia postępowań sądowych (cywilnych i karnych) dotyczących roszczeń majątkowych, z tytułu których Spółka może otrzymać środki pieniężne wraz z okresem obejmującym okres niezbędny do wyegzekwowania zasądzonych na rzecz Spółki (objętych ugodami) środków pieniężnych oraz
    - ii. spieniężenia (zwindykowania lub zbycia) całości portfeli wierzytelności będących w posiadaniu podmiotów z Grupy (o ile nie zostaną one spieniężone do 31 marca 2028 roku) („Wydłużony Okres Spłat”).



- b. okres, o który zostanie wydłużona realizacja Układu zostanie ustalony w dacie składania wniosku o zmianę Układu przy uwzględnieniu aktualnego, na tę datę, stanu zaawansowania opisanych powyżej działań Spółki w szczególności stanu zawansowania postępowań cywilnych i karnych, o których mowa w pkt. ii. powyżej.
3. Wprowadzenie w Wydłużonym Okresie Spłat mechanizmu Dodatkowych Spłat Gotówkowych dla środków przekraczających wartość kwot zakładanych do spłaty w pierwotnym Układzie, pochodzących m.in. z:
- a. spieniężenia (zwindykowania lub zbycia) części lub całości portfeli wierzytelności będących w posiadaniu podmiotów z Grupy, które nie zostały do 31 marca 2028 roku (włącznie) wypłacone wierzycielom układowym,
  - b. roszczeń wyegzekwowanych przez Spółkę do dnia 31 marca 2028 roku, które nie zostały do tego dnia (włącznie) wypłacone wierzycielom układowym,
  - c. roszczeń wyegzekwowanych przez Spółkę po dniu 31 marca 2028 roku,
- przy czym:
- a. płatność Dodatkowych Spłat Gotówkowych dokonywana będzie w terminie 60 dni od zakończenia każdego półrocza kalendarzowego Wydłużonego Okresu Spłat,
  - b. wysokość każdej Dodatkowej Spłaty Gotówkowej ustalana będzie jako różnica pomiędzy kwotą środków pieniężnych znajdujących się w posiadaniu podmiotów z Grupy na ostatni dzień danego półrocza kalendarzowego pomniejszoną o (i) kwotę zobowiązań podmiotów z Grupy na ostatni dzień danego półrocza kalendarzowego (innych niż zobowiązania z tytułu roszczeń przeciwko Spółce oraz podmiotom z Grupy oraz innych niż zobowiązania a Spółki objęte Układem), (ii) kwotę prognozowanych wydatków Spółki i podmiotów z Grupy w okresie do końca Wydłużonego Okresu Spłat, (iii) kwotę roszczeń skierowanych przeciwko Spółce oraz podmiotom z Grupy, w wysokości ujętej w sprawozdaniach finansowych Spółki lub podmiotów z Grupy, w wysokości na ostatni dzień danego półrocza kalendarzowego,
  - c. po zakończeniu roku kalendarzowego, w którym (i) zostanie wyegzekwowane (bądź wygaśnie) ostatnie z Roszczeń, (ii) spieniężone zostaną wszystkie aktywa Spółki i podmiotów z Grupy, w szczególności portfele wierzytelności, certyfikaty inwestycyjne funduszy niekonsolidowanych przez Spółkę, udziały, lub akcje spółek zależnych od Spółki, (iii) rozliczone zostaną (bądź wygasną) wszystkie roszczenia przeciwko Spółce oraz podmiotom z Grupy oraz (iv) rozliczone zostaną wszystkie zobowiązania Spółki i podmiotów z Grupy (inne niż zobowiązania z tytułu roszczeń przeciwko Spółce oraz podmiotom z Grupy oraz inne niż zobowiązania objęte Układem) – Spółka wypłaci ostatnią Dodatkową Spłatę Gotówkową w wysokości odpowiadającej kwocie znajdujących się na tę datę środków pieniężnych na rachunkach Spółki i podmiotów Grupy pomniejszonej o wydatki niezbędne do przeprowadzenia likwidacji Spółki oraz podmiotów z Grupy,
  - d. w sytuacji, gdy Spółka na datę zmiany Układu posiadać będzie odpowiednie środki pieniężne na Dodatkowe Spłaty Gotówkowe, Nadzorca przedstawi wierzycielom propozycje ich podziału poza mechanizmem opisanym powyżej w pkt a-c.

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

W dniu 24 sierpnia 2023 roku Sąd Rejonowy dla miasta stołecznego Warszawy w Warszawie w sprawie z wniosku syndyka masy upadłości Idea Bank spółki akcyjnej w upadłości w Warszawie wydał nieprawomocne postanowienie o odmowie otwarcia postępowania o zmianę Układu. Wniosek syndyka masy upadłości Idea Bank obejmował m.in. odebranie Spółce zarządu własnego oraz ustanowienie na czas wykonywania Układu zarządcy. Wnioskodawca wniósł środek odwoławczy na postanowienie Sądu pierwszej instancji.

Na dzień 31 grudnia 2023 roku Spółka - w rezultacie przeprowadzonej konsolidacji portfeli wierzytelności przez Jupiter FIZNFW oraz zmiany podmiotu świadczącego usługi depozytariusza - nie identyfikowała dotychczasowego ryzyka związanego z utrudnieniami w zachowaniu płynności, które wynikało z nieuprawnionych działań mBank S.A. pełniącego funkcję depozytariusza części funduszy własnych.

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

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

## **5.3 Niepewność związana z sytuacją polityczno-gospodarczą na terenach objętych wojną**

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

# **6 Istotne zasady rachunkowości**

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

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską, a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2023 r., poz. 120, z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych. Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe wypełnia obowiązki informacyjne określone w rozporządzeniu Rady Ministrów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 r., poz. 757).

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej oraz w zamortyzowanym koszcie.

W bieżącym oraz poprzednim okresie sprawozdawczym w Spółce nie wystąpiła działalność zaniechana.

Sprawozdanie z zysków i strat zostało sporządzone w wariancie porównawczym, a sprawozdanie z przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych („PLN”) a zaprezentowane dane finansowe w sprawozdaniu finansowym zostały podane w tysiącach polskich złotych („tys. PLN”), chyba, że wskazano inaczej.

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

Spółka przy sporządzaniu jednostkowego sprawozdania finansowego za 12 miesięcy nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania standardów i interpretacji, które weszły lub wejdą w życie po dniu bilansowym.

## 6.2 Waluta funkcjonalna i prezentacyjna

Dane w sprawozdaniu finansowym zostały zaprezentowane w złotych polskich, po zaokrągleniu do pełnych tysięcy. Złoty polski jest walutą funkcjonalną Spółki z uwagi na fakt, iż w kraju siedziby generowane są zasadniczo wszystkie transakcje i wydatkowane środki pieniężne.

W sprawozdaniu finansowym mogą pojawić się niezgodności dotyczące zaokrągleń w sumach częściowych i ogólnych danych liczbowych w nim przedstawionych, co wynika to z faktu, iż księgi rachunkowe będące podstawą sporządzenia sprawozdania finansowego prowadzone są w złotych polskich. 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.

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

Waluta	Sprawozdanie z sytuacji finansowej		Sprawozdanie z zysków i strat	
	31.12.2023	31.12.2022	01.01.2023	01.01.2022
			-	-
			31.12.2023	31.12.2022
RON	0,8742	0,9475	0,9142	0,9501
EUR	4,3480	4,6899	4,5270	4,6883
GBP	4,9997	5,2957	5,2057	5,4900
USD	3,9350	4,4018	4,1795	4,4679



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

Poniżej w tabeli zaprezentowano zmiany standardów obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2023 roku i później. Zarząd Spółki nie zidentyfikował istotnego wpływu poniższych zmian standardów na sprawozdanie finansowe.

Standardy i interpretacje, które weszły w życie w 2023 roku:	Ewentualny wpływ na sprawozdanie finansowe:	Data wejścia w życie dla okresów rozpoczynających się:
MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” oraz zmiany do MSSF 17	Brak istotnego wpływu	01.01.2023
Zmiany do MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” – pierwsze zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9 – Informacje porównawcze	Brak istotnego wpływu	01.01.2023
Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – oraz Wytyczne Rady MSSF w zakresie ujawnień dotyczących polityk rachunkowości w praktyce – kwestia istotności w odniesieniu do polityk rachunkowości	Brak istotnego wpływu	01.01.2023
Zmiany do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” – definicja wartości szacunkowych	Brak istotnego wpływu	01.01.2023
Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – obowiązek ujmowania odroczonego podatku dochodowego w związku z aktywami i zobowiązaniami powstałymi w ramach pojedynczej transakcji	Brak istotnego wpływu	01.01.2023
Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – globalny minimalny podatek dochodowy (Pillar Two)	Brak istotnego wpływu	01.01.2023

Poniżej w tabeli zaprezentowano nowe standardy oraz zmiany istniejących standardów obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających w dniu 1 stycznia 2024 roku i później. Poniższe zmiany nie są jeszcze obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2023 roku i nie zostały zastosowane w niniejszym sprawozdaniu finansowym. Zarząd Spółki nie zidentyfikował istotnego możliwego wpływu poniższych zmian standardów na sprawozdanie finansowe.

Standardy i interpretacje oczekujące na zatwierdzenie przez UE, lub zatwierdzone, ale jeszcze nie weszły w życie:	Ewentualny wpływ na sprawozdanie finansowe:	Data wejścia w życie dla okresów rozpoczynających się:
Zmiany do MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe oraz MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach – sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany	Brak istotnego wpływu	01.01.2016, odroczone
MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe”	Brak istotnego wpływu	01.01.2016, odroczone
Zmiany do MSSF 16 „Leasing” – zobowiązania leasingowe w transakcjach sprzedaży i leasingu zwrotnego	Brak istotnego wpływu	1.01.2024
Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe	Brak istotnego wpływu	1.01.2024
Zmiany do MSR 7 „Rachunek przepływów pieniężnych” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe – ujawnianie informacji” – umowy finansowania zobowiązań wobec dostawców	Brak istotnego wpływu	1.01.2024
Zmiany do MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych” – brak wymiennialności	Brak istotnego wpływu	1.01.2025

**6.5 Podstawa wyceny**

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o koncepcje wyceny:

1. według wartości godziwej;

- a) dla wyceny inwestycji w certyfikaty inwestycyjne (CI) funduszy inwestycyjnych zależnych, stowarzyszonych oraz pozostałych,
  - b) dla inwestycji kapitałowych w jednostkach zależnych,
  - c) 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,
  - d) dla instrumentów pochodnych.
2. według ceny nabycia z uwzględnieniem odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości:
- a) dla rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych.
3. według zamortyzowanego kosztu:
- a) dla udzielonych pożyczek,
  - b) dla należności z tytułu dostaw i usług,
  - c) inwestycje w dłużne papiery wartościowe,
  - d) dla należności długoterminowych,
  - e) dla zobowiązań z tytułu kredytów, dłużnych papierów wartościowych, pożyczek, zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych,
  - f) zobowiązań układowych,
  - g) dla zobowiązań z tytułu leasingu,

## **6.6 Zysk na jedną akcję**

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

### **6.6.1 Podstawowy zysk/strata przypadający na jedną akcję**

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

### **6.6.2 Rozwodniony zysk/strata przypadający na jedną akcję**

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

## **6.7 Segmenty operacyjne**

Spółka zaprzestała prowadzenia działalności operacyjnej (windykacyjnej) w 2021 roku. Zarząd Spółki nie analizuje działalności i sytuacji Spółki i Grupy w podziale na segmenty operacyjne. Zarząd dokonuje łącznej oceny osiągniętych i przewidywanych wyników jako jeden segment operacyjny obejmujący całość działalności.

## **6.8 Zmiana zasad rachunkowości**

W bieżącym okresie nie wystąpiły zmiany zasad rachunkowości.

## **6.9 Dokonane osądy i szacunki**

Sporządzenie sprawozdania finansowego wg MSSF wymaga dokonania przez Spółkę pewnych szacunków oraz przyjęcia pewnych założeń podyktowanych obecną sytuacją Spółki, która ma wpływ

na wykazane w sprawozdaniu finansowym kwoty. Szacunki te zostały przeprowadzone z zachowaniem pełnej staranności, obiektywizmu i najlepszej wiedzy dotyczącej obecnej sytuacji Spółki. Mimo, że szacunki te zostały wykonane w oparciu o najlepszą wiedzę, jaką posiada na ten moment Zarząd, to rzeczywiste rezultaty mogą odbiegać od szacowanych wartości.

#### 6.9.1 Wycena aktywów finansowych

##### 6.9.1.1 *Inwestycje w certyfikaty inwestycyjne funduszy zależnych, stowarzyszonych i pozostałych oraz inwestycje kapitałowe w jednostki zależne i stowarzyszone*

Inwestycje w certyfikaty inwestycyjne wyceniane są w wartości godziwej przez wynik finansowy. Z uwagi na fakt, że kluczowymi składnikami aktywów w funduszach inwestycyjnych w których Spółka 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.

Inwestycje kapitałowe w jednostki zależne i stowarzyszone wyceniane są w wartości godziwej przez wynik finansowy.

#### 6.9.2 Wycena pożyczek udzielonych

Wycena pożyczek na dzień bilansowy odbywa się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej uwzględniając oczekiwane straty kredytowe.

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

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

#### 6.9.3 Utrata wartości aktywów trwałych

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Spółka 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 Spółka 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.

#### 6.9.4 Ustalenie kontroli nad Funduszami

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

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

#### 6.9.5 Ujęcie przychodów

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

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

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

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

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

#### 6.10 Zasady (polityka) rachunkowości Capitea S.A. 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 Spółkę, które są utrzymywane i wykorzystywane przy świadczeniu usług, ewentualnie przeznaczone do oddania w używanie innym podmiotom na podstawie umowy najmu lub w celach administracyjnych oraz którym towarzyszy oczekiwanie, iż będą wykorzystywane przez czas dłuższy niż rok.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### **6.10.1.1 Składniki rzeczowych aktywów trwałych użytkowane na podstawie umów leasingu**

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

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

Po początkowym ujęciu Spółka wycenia aktywa leasingowe w wartości początkowej pomniejszonej o umorzenie i odpisy aktualizujące 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 Spółka 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.

Spółka 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 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 Spółce 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 Spółka może zarządzać aktywami finansowymi w celu realizowania przepływów pieniężnych poprzez sprzedaż aktywów (model „sprzedaż”).

- Oceny charakterystyki wynikających z umowy przepływów pieniężnych. Spółka, na moment początkowego ujęcia aktywa finansowego w księgach, ustala czy wynikające z umowy przepływy pieniężne są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty, a zatem czy są zgodne z podstawową umową pożyczkową. Odsetki mogą obejmować zapłatę za wartość pieniądza w czasie, ryzyko kredytowe, inne podstawowe ryzyka związane z udzielaniem kredytów oraz koszty i marżę zysku.

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

#### 6.10.3.1 *Klasyfikacja aktywów i zobowiązań finansowych do poszczególnych kategorii*

Aktywa i zobowiązania finansowe klasyfikowane są do następujących kategorii:

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

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

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

#### 6.10.3.2 *Wyłączenie aktywów finansowych z bilansu*

Składnik aktywów finansowych zostaje usunięty ze sprawozdania z sytuacji finansowej, gdy Spółka 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.

#### 6.10.3.3 Wyłączenie zobowiązań finansowych z bilansu

Spółka wyłącza zobowiązania finansowe wyłącznie wówczas, gdy odpowiednie zobowiązania Spółki 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.

#### 6.10.4 Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów

##### 6.10.4.1 Aktywa finansowe

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

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

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

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

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

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

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

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

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

##### 6.10.4.2 Aktywa niefinansowe

Wartość księgową 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 Spółka 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.

#### 6.10.5 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.

#### 6.10.6 Świadczenia pracownicze

##### 6.10.6.1 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 Spółkę 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.

Spółka rozpoznaje rezerwę z tytułu niewykorzystanych urlopów pracowniczych.

##### 6.10.6.2 Długoterminowe świadczenia pracownicze

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

#### 6.10.7 Zobowiązania warunkowe

W ramach działalności operacyjnej Spółka zawiera 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.

#### 6.10.8 Kapitały własne

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

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

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

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

#### 6.10.9 Rezerwy

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Spółce 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.

#### 6.10.10 Zobowiązania

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

Do zobowiązań zalicza się:

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

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

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

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

#### 6.10.10.1 Leasing

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

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

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

#### 6.10.11 Przychody, koszty i ustalenie wyniku finansowego

Spółka stosuje MSSF 15 Przychody z umów z klientami do wszystkich umów z klientami, z wyjątkiem umów leasingowych objętych zakresem MSSF 16 Leasing, instrumentów finansowych i innych praw lub zobowiązań umownych objętych zakresem MSSF 9 Instrumenty finansowe, MSSF 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 Spółkę, 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.

Koszty rozpoznawane są zgodnie z zasadą memoriałową, czyli w okresach, których dotyczą, niezależnie od daty dokonania płatności.

#### 6.10.11.1 Przychody z portfeli wierzytelności

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

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

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

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

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

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

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

#### **6.10.11.2 Przychody z tytułu sprzedaży usług**

Przychody z tytułu zarządzania portfelami wierzytelności oraz ze sprzedaży pozostałych usług wykazywane są w wysokości odpowiadającej wartości godziwej otrzymanej zapłaty, pomniejszonej o wartość zwrotów, opustów i rabatów.

#### **6.10.11.3 Przychody z inwestycji w fundusze sekurytyzacyjne zależne i pozostałe w tym wynik na umorzeniu certyfikatów inwestycyjnych**

W pozycji przychody z inwestycji w fundusze sekurytyzacyjne zależne i pozostałe Spółka prezentuje przychody z tytułu posiadania certyfikatów inwestycyjnych funduszy zależnych i pozostałych, które obejmują skutki ich wyceny do wartości godziwej oraz wynik na umorzeniu certyfikatów inwestycyjnych. Wynik na umorzeniu stanowi różnicę pomiędzy przychodami z tytułu umorzenia a wartością tych certyfikatów wyliczoną w oparciu o wartość aktywów netto z ostatniej dostępnej wyceny funduszu.

#### **6.10.11.4 Przychody i koszty finansowe**

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

Spółka 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.

Wynik na wycenie udziałów i akcji w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i pozostałych prezentowany jest w pozycji przychodów/kosztów finansowych jako wycena aktywów finansowych.

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

#### 6.10.12 Podatek dochodowy bieżący i odroczony

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

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

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

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

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

#### 6.10.13 Wycena do wartości godziwej

Spółka 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.

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

Przychody netto	01.01.2023	01.01.2022
	31.12.2023	31.12.2022
Przychody z inwestycji w fundusze sekurytyzacyjne zależne i pozostałe w tym:	126 520	29 680
<i>Wynik na umorzeniu certyfikatów inwestycyjnych</i>	12 637	1 475
Przychody z windykacji nabytych pakietów wierzytelności	20	288
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	-	(48)
Usługi pozostałe	383	440
<b>Razem</b>	<b>126 923</b>	<b>30 360</b>

Głównym źródłem przychodów Spółki są inwestycje w fundusze inwestycyjne lokujące środki w portfele wierzytelności. W toku konsolidacji portfeli wierzytelności przez fundusz własny Jupiter FIZNFW Spółka umarzała certyfikaty inwestycyjne funduszy w likwidacji. Wzrost przychodów wynika z optymalizacji bieżącej działalności funduszy inwestycyjnych oraz dodatniej wyceny portfeli wierzytelności.

Spółka na dzień 31 grudnia 2023 oraz 31 grudnia 2022 roku nie posiadała jednostek stowarzyszonych. W poprzednim okresie sprawozdawczym w pozycji udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych prezentowana została wycena certyfikatów inwestycyjnych funduszu Grom Windykacji FIZ NFW w likwidacji do momentu, aż stał się jednostką zależną wskutek automatycznego umorzenia wszystkich certyfikatów posiadanych przez innych niż Spółka uczestników.

**2 Usługi obce**

Usługi obce	01.01.2023	01.01.2022
	31.12.2023	31.12.2022
Usługi prawne, zarządzania	(7 005)	(4 873)
Usługi doradztwa i ekspertyz	(2 263)	(1 234)
Usługi IT	(918)	(367)
Najem, dzierżawa	(509)	(257)
Usługi serwisowe	(105)	(99)
Usługi ochrony i porządkowe	(34)	(44)
Usługi pocztowe i kurierskie	(13)	(32)
Usługi telekomunikacyjne	(5)	(22)
Pozostałe usługi obce	(169)	(211)
<b>Razem</b>	<b>(11 021)</b>	<b>(7 139)</b>

Wzrost kosztów usług prawnych oraz usług doradztwa i ekspertyz w 2023 roku w porównaniu do okresu porównawczego wynikał przede wszystkim ze zwiększenia zakresu dochodzonych przez Spółkę i Grupę roszczeń odszkodowawczych oraz kosztów związanych z oddaleniem bezpodstawnego wniosku syndyka masy upadłości Idea Banku o zmianę układu.

### 3 Koszty wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych

	01.01.2023	01.01.2022
	31.12.2023	31.12.2022
<b>Koszty wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych</b>	-	-
Wynagrodzenia	(7 747)	(7 389)
Ubezpieczenia społeczne pozostałe	(874)	(775)
Składka na PFRON	(28)	(56)
<b>Razem</b>	<b>(8 649)</b>	<b>(8 220)</b>

### 4 Pozostałe przychody operacyjne

	01.01.2023	01.01.2022
	31.12.2023	31.12.2022
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	-	-
Zmiana proporcji VAT	1 985	-
Umorzenie zobowiązań, ugody, porozumienia	1 406	-
Najem powierzchni	1 345	1 891
Sprzedaż środków trwałych	11	242
Rozwiązanie rezerw	-	107 937
Rozliczenie umów leasingu	-	365
Przeszacowanie odpisów aktualizujących wartość należności	-	239
Inne przychody operacyjne	915	1 079
<b>Razem</b>	<b>5 662</b>	<b>111 753</b>

W związku ze zmianą struktury przychodów Spółki, zmienił się profil działalności Spółki, co spowodowało, że udział sprzedaży zwolnionej do sprzedaży opodatkowanej uległ zmianie – przychód ze zmiany proporcji vat wynika z korekty podatku vat naliczonego. W pozycji umorzenie zobowiązań, ugody, porozumienia na dzień 31 grudnia 2023 roku zaprezentowano rozliczenie z tytułu zawartej ugody.

W poprzednim roku obrotowym dokonano rozwiązania rezerwy wobec Funduszy Lumen w wysokości 107,9 mln PLN.

### 5 Pozostałe koszty operacyjne

	01.01.2023	01.01.2022
	31.12.2023	31.12.2022
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	-	-
Podatki i opłaty	(1 538)	(1 616)
Odpisy aktualizujące wartość należności	(401)	(12)
Ubezpieczenia majątkowe i OC	(193)	(179)
Zużycie materiałów i energii	(131)	(210)
Kary umowne, inne kary, gwarancje i rezerwy do zawartych umów	-	(113)
Inne koszty operacyjne	(1 335)	(310)
<b>Razem</b>	<b>(3 598)</b>	<b>(2 440)</b>



W roku bieżącym w pozycji inne koszty operacyjne ujęte zostało rozliczenie w kwocie 1,1 mln PLN z tytułu zawartej umowy z kancelarią prawną świadczącą w przeszłości obsługę portfeli wierzytelności funduszu własnego Spółki.

## 6 Wynik na sprzedaży instrumentów finansowych

W bieżącym oraz w poprzednim okresie sprawozdawczym Spółka nie osiągnęła wyniku na sprzedaży instrumentów finansowych.

## 7 Struktura przychodów i kosztów finansowych

Przychody finansowe	01.01.2023	01.01.2022
	31.12.2023	31.12.2022
Wycena aktywów finansowych	10 301	3 434
Umorzenie długu	1 797	-
Przychody z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek i należności	633	1 926
Przychody z tytułu odsetek na rachunku bankowym	540	125
Różnice kursowe netto	13	-
Aktualizacja wartości zobowiązań układowych	-	15 472
Pozostałe przychody finansowe	966	-
<b>Razem</b>	<b>14 250</b>	<b>20 957</b>

Koszty finansowe	01.01.2023	01.01.2022
	31.12.2023	31.12.2022
Aktualizacja wartości zobowiązań układowych	(42 374)	-
Wycena aktywów finansowych	(8 458)	(7 620)
Koszty z tytułu odsetek od kredytów i pożyczek	(1 137)	(973)
Koszty z tytułu odsetek od nieterminowych płatności	(204)	(139)
Koszty obsługi obligacji	(773)	(841)
Koszty z tytułu odsetek z tytułu leasingu	(64)	(148)
Różnice kursowe netto	-	(156)
<b>Razem</b>	<b>(53 010)</b>	<b>(9 877)</b>

W bieżącym okresie sprawozdawczym w przychodach finansowych w pozycji wycena aktywów finansowych ujęto odwrócenie odpisu aktualizującego wartość pożyczki TV6 Sp. z o.o. w wysokości 5,8 mln PLN, aktualizację wartości udziałów, która dotyczyła głównie Spółek: GBK Invest Sp. z o.o. w kwocie 2,9 mln PLN, GBK Invest Sp. z o.o. Sp. k. w kwocie 761,3 tys. PLN, Bakura SKA w kwocie 361 tys. PLN, Bakura Sp. z o.o. w kwocie 15,2 tys. PLN oraz korekty odpisu od pożyczek Capitea Recovery Srl w kwocie 500 tys. PLN.

W ramach kosztów finansowych pozycji wycena aktywów finansowych w bieżącym okresie zaprezentowano aktualizację wartości udziałów spółki TV6 Sp. z o.o. w wysokości 8,5 mln PLN.

Spółka wypełniła warunki umowy zawartej w 2020 roku dotyczącej nabycia akcji Lens Finance S.A. Zgodnie z warunkami umowy w 2023 roku umorzone zostały zobowiązania z tytułu dwóch ostatnich płatności.

W 2023 roku Spółka osiągnęła ujemny wynik na wycenie zobowiązań układowych, zaś w analogicznym okresie 2022 roku osiągnęła dodatni wynik na wycenie zobowiązań układowych. Wynika to z faktu, iż do wyceny w zamortyzowanym koszcie zgodnie z postanowieniami MSSF 9, wykorzystywana jest efektywna

stopa procentowa, którą Spółka określa na poziomie mediany oprocentowania 5-letnich obligacji skarbowych. Trwający od 2020 roku wzrost stóp procentowych przekłada się na wzrost oprocentowania obligacji, tym samym na wzrost stopy dyskonta. Im wyższa stopa dyskonta, tym niższa jest bieżąca wartość przyszłych przepływów pieniężnych. Od 2020 roku do września 2022 roku mediana oprocentowania obligacji miała trend rosnący, od października 2022 roku do grudnia 2023 roku trend malejący.

## 8 Wartości niematerialne

Wartości niematerialne	31.12.2023	31.12.2022
Koszty prac rozwojowych	-	575
Patenty i licencje	16	26
<b>Razem</b>	<b>16</b>	<b>601</b>

Zmiana stanu wartości niematerialnych w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 roku:

	Koszty prac rozwojowych	Patenty i licencje	Wartość firmy	Nakłady na wartości niematerialne	Inne	Razem
<b>WARTOŚĆ BRUTTO</b>						
Bilans otwarcia 01.01.2023	6 206	1 695	-	4 047	136	12 084
<b>Zwiększenia, w tym:</b>	-	-	-	-	-	-
nabycie	-	-	-	-	-	-
<b>Zmniejszenia, w tym:</b>	-	491	-	4 047	32	4 570
likwidacja i sprzedaż, darowizna	-	491	-	4 047	32	4 570
<b>Bilans zamknięcia 31.12.2023</b>	<b>6 206</b>	<b>1 204</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>104</b>	<b>7 514</b>
<b>UMORZENIE</b>						
Bilans otwarcia 01.01.2023	5 631	1 669	-	-	136	7 436
<b>Zwiększenia, w tym:</b>	575	10	-	-	-	585
amortyzacja okresu	575	10	-	-	-	585
<b>Zmniejszenia, w tym:</b>	-	491	-	-	32	523
likwidacja i sprzedaż, darowizna	-	491	-	-	32	523
<b>Bilans zamknięcia 31.12.2023</b>	<b>6 206</b>	<b>1 189</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>104</b>	<b>7 498</b>
<b>ODPISY AKTUALIZUJĄCE</b>						
Bilans otwarcia 01.01.2023	-	-	-	4 047	-	4 047
<b>Zwiększenia, w tym:</b>	-	-	-	-	-	-
odpis aktualizujący	-	-	-	-	-	-
<b>Zmniejszenia, w tym:</b>	-	-	-	4 047	-	4 047
aktualizacja odpisu	-	-	-	4 047	-	4 047
<b>Bilans zamknięcia 31.12.2023</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>WARTOŚĆ NETTO</b>						
Bilans otwarcia 01.01.2023	575	26	-	-	-	601
<b>Bilans zamknięcia 31.12.2023</b>	<b>-</b>	<b>16</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>16</b>

Capitea Spółka Akcyjna

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2023 zakończony  
31 grudnia 2023 roku (dane w tys. PLN)

Zmiana stanu wartości niematerialnych w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2022 roku:

	Koszty prac rozwojowych	Patenty i licencje	Wartość firmy	Nakłady na wartości niematerialne	Inne	Razem
<b>WARTOŚĆ BRUTTO</b>						
Bilans otwarcia 01.01.2022	6 206	1 695	-	4 047	136	12 084
Zwiększenia, w tym:	-	-	-	-	-	-
nabycie	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-	-
likwidacja i sprzedaż, darowizna	-	-	-	-	-	-
Bilans zamknięcia 31.12.2022	6 206	1 695	-	4 047	136	12 084
<b>UMORZENIE</b>						
Bilans otwarcia 01.01.2022	5 055	1 640	-	-	136	6 831
Zwiększenia, w tym:	576	29	-	-	-	605
amortyzacja okresu	576	29	-	-	-	605
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-	-
likwidacja i sprzedaż, darowizna	-	-	-	-	-	-
Bilans zamknięcia 31.12.2022	5 631	1 669	-	-	136	7 436
<b>ODPISY AKTUALIZUJĄCE</b>						
Bilans otwarcia 01.01.2022	-	-	-	4 047	-	4 047
Zwiększenia, w tym:	-	-	-	-	-	-
odpis aktualizujący	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-	-
aktualizacja odpisu	-	-	-	-	-	-
Bilans zamknięcia 31.12.2022	-	-	-	4 047	-	4 047
<b>WARTOŚĆ NETTO</b>						
Bilans otwarcia 01.01.2022	1 151	55	-	-	-	1 206
Bilans zamknięcia 31.12.2022	575	26	-	-	-	601

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

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

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

## 9 Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe	31.12.2023	31.12.2022
Grunty i budynki	577	1 145
Maszyny i urządzenia	73	155
Środki transportu	177	225

Capitea Spółka Akcyjna

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2023 zakończony  
31 grudnia 2023 roku (dane w tys. PLN)

	Rzeczowe aktywa trwałe	31.12.2023	31.12.2022
Razem		827	1 525

Zmniejszenie wartości Grunty i budynki w roku bieżącym w porównaniu do roku poprzedniego spowodowany został tym, że zmniejszeniu uległa wartość praw do użytkowania z tytułu umów najmu powierzchni biurowej. W 2023 roku w Spółce zakończyła się umowa najmu dotychczasowego biura we Wrocławiu. W związku ze zmianą lokalizacji biura Spółka zdecydowała się na wynajem mniejszej powierzchni biurowej, co przełożyło się na zmniejszoną wartość środków trwałych.

Zmiana stanu rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 roku:

	Grunty i budynki	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
<b>WARTOŚĆ BRUTTO</b>						
Bilans otwarcia 01.01.2023	5 611	4 560	241	262	-	10 674
<b>Zwiększenia, w tym:</b>	<b>696</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>696</b>
nabycie - MSSF 16	696	-	-	-	-	696
nabycie	-	-	-	-	-	-
<b>Zmniejszenia, w tym:</b>	<b>5 559</b>	<b>1 853</b>	<b>-</b>	<b>262</b>	<b>-</b>	<b>7 673</b>
aktualizacja, likwidacja - MSSF 16	5 158	-	-	-	-	5 158
likwidacja i sprzedaż, darowizna	401	1 853	-	262	-	2 515
Bilans zamknięcia 31.12.2023	748	2 707	241	-	-	3 697
<b>UMORZENIE</b>						
Bilans otwarcia 01.01.2023	4 269	4 401	16	262	-	8 948
<b>Zwiększenia, w tym:</b>	<b>1 235</b>	<b>50</b>	<b>48</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 333</b>
amortyzacja okresu	1 235	50	48	-	-	1 333
<b>Zmniejszenia, w tym:</b>	<b>5 332</b>	<b>1 821</b>	<b>-</b>	<b>262</b>	<b>-</b>	<b>7 414</b>
aktualizacja, likwidacja - MSSF 16	-	-	-	8	-	8
likwidacja i sprzedaż, darowizna	5 332	1 821	-	254	-	7 407
Bilans zamknięcia 31.12.2023	172	2 630	64	-	-	2 866
<b>ODPISY AKTUALIZUJĄCE</b>						
Bilans otwarcia 01.01.2023	197	4	-	-	-	201
<b>Zwiększenia, w tym:</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
odpis aktualizujący	-	-	-	-	-	-
<b>Zmniejszenia, w tym:</b>	<b>197</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>197</b>
aktualizacja odpisu	197	-	-	-	-	197
Bilans zamknięcia 31.12.2023	-	4	-	-	-	4
<b>WARTOŚĆ NETTO</b>						
Bilans otwarcia 01.01.2023	1 145	155	225	-	-	1 525
Bilans zamknięcia 31.12.2023	577	73	177	-	-	827

Zmiana stanu rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2022 roku:

Capitea Spółka Akcyjna

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2023 zakończony  
31 grudnia 2023 roku (dane w tys. PLN)

	Grunty i budynki	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
<b>WARTOŚĆ BRUTTO</b>						
Bilans otwarcia 01.01.2022	7 306	6 139	-	262	-	13 707
Zwiększenia, w tym:	544	-	241	-	-	785
nabycie - MSSF16	544	-	-	-	-	544
nabycie	-	-	241	-	-	241
Zmniejszenia, w tym:	2 239	1 579	-	-	-	3 818
aktualizacja, likwidacja - MSSF 16	1 924	-	-	-	-	1 924
likwidacja i sprzedaż, darowizna	315	1 579	-	-	-	1 894
Bilans zamknięcia 31.12.2022	5 611	4 560	241	262	-	10 674
<b>UMORZENIE</b>						
Bilans otwarcia 01.01.2022	4 299	5 889	-	232	-	10 420
Zwiększenia, w tym:	2 100	69	16	30	-	2 215
amortyzacja okresu	2 100	69	16	30	-	2 215
Zmniejszenia, w tym:	2 130	1 557	-	-	-	3 687
aktualizacja, likwidacja - MSSF 16	1 924	-	-	-	-	1 924
likwidacja i sprzedaż, darowizna	206	1 557	-	-	-	1 763
Bilans zamknięcia 31.12.2022	4 269	4 401	16	262	-	8 948
<b>ODPISY AKTUALIZUJĄCE</b>						
Bilans otwarcia 01.01.2022	197	4	-	-	-	201
Zwiększenia, w tym:	-	-	-	-	-	-
odpis aktualizujący	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-	-
aktualizacja odpisu	-	-	-	-	-	-
Bilans zamknięcia 31.12.2022	197	4	-	-	-	201
<b>WARTOŚĆ NETTO</b>						
Bilans otwarcia 01.01.2022	2 810	246	-	30	-	3 086
Bilans zamknięcia 31.12.2022	1 145	155	225	-	-	1 525

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

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

W pozycji aktualizacja, likwidacja - MSSF 16 w okresie porównawczym zaprezentowano zmiany wartości aktywów z tytułu prawa do użytkowania budynków związane z zakończeniem umów, zmianą terminów lub warunków najmu.

### 9.1 Rzeczowe aktywa trwałe używane na podstawie umów leasingu

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

	31.12.2023	31.12.2022
Budynki	576	2 615
<b>Razem</b>	<b>576</b>	<b>2 615</b>

Spadek wartości rzeczowych aktywów trwałych używanych na podstawie umów leasingu w porównaniu do roku poprzedniego wynikał z zakończenia umowy najmu dotychczasowego biura we Wrocławiu. Koszt amortyzacji w odniesieniu do aktywów z tytułu prawa o użytkowania za bieżący okres wyniósł 1,2 mln PLN, przy czym 166 tys. PLN dotyczyło rzeczowych aktywów trwałych na podstawie aktywnych umów leasingu, zaś koszt amortyzacji umów z tytułu leasingu, które wygasły w bieżącym roku obrotowym wyniósł 1,05 mln PLN.

## 10 Inwestycje

### 10.1 Inwestycje w fundusze zależne i pozostałe

#### 10.1.1 Fundusze zależne

Porównanie wartości godziwej posiadanych przez Spółkę certyfikatów inwestycyjnych w funduszach zależnych prezentowanych w części aktywów trwałych na dzień 31 grudnia 2023 roku i 31 grudnia 2022 roku:

	Liczba certyfikatów 31.12.2023	Wartość godziwa certyfikatów inwestycyjnych 31.12.2023	Liczba certyfikatów 31.12.2022	Wartość godziwa certyfikatów inwestycyjnych 31.12.2022
Centauris 2 FIZNFW w likwidacji	-	-	756	26 042
Centauris 3 FIZNFW w likwidacji	-	-	1	2 899
Centauris Windykacji FIZNFW w likwidacji	1 000	-	1 000	-
Debito FIZNFW w likwidacji	36 468 922	7 182	36 468 922	4 928
easyDEBT FIZNFW w likwidacji	10	2 839	320	37 659
EGB Wierzytelności 2 FIZ NFW w likwidacji	-	-	11 666	2 540
GetBack Windykacji Platinum FIZNFW w likwidacji	1	-	1	-
GetPro FIZ NFW w likwidacji	572	3 018	1 834 550	53 484
Grom Windykacji FIZ NFW w likwidacji	-	-	35 100	419
Jupiter FIZNFW	196 830	339 684	80 000	95 131
Universe 2 FIZ NFW w likwidacji	-	-	14	2 769
Universe 3 FIZNFW w likwidacji	379	1 153	3 434	103 922
Universe FIZ NFW w likwidacji	-	-	22	7 342
<b>Razem</b>	<b>36 667 714</b>	<b>353 876</b>	<b>38 435 786</b>	<b>337 135</b>

W 2023 roku Grupa zasadniczo zakończyła realizację rozpoczętego pod koniec 2022 roku procesu konsolidacji portfeli wierzytelności w jednym funduszu inwestycyjnym (Jupiter FIZNFW). Portfele wierzytelności, których własność była rozproszona pomiędzy kilkoma funduszami należącymi do Grupy są aktualnie własnością Jupiter FIZNFW. Procesowi konsolidacji aktywów towarzyszyło obejmowanie przez Spółkę nowych certyfikatów inwestycyjnych funduszu Jupiter FIZNFW oraz umarzanie certyfikatów w funduszach dotychczas posiadających portfele wierzytelności. Oszacowanie wartości godziwej certyfikatów inwestycyjnych w funduszach zależnych zostało wykonane w oparciu o dane z ksiąg rachunkowych funduszy, które zostały skorygowane o odpowiednią wycenę aktywów i ustalenie wszystkich znanych Spółce należności i zobowiązań. W szczególności wartość aktywów netto funduszy inwestycyjnych została skorygowana o wycenę należności od Spółki objętych układem, różnice w

saldach należności i zobowiązań w tym wobec innych podmiotów zależnych. Na dzień 31 grudnia 2023 roku 12 z 13 funduszy inwestycyjnych zależnych jest w trakcie likwidacji, nie sporządzają rocznych sprawozdań finansowych, do wyceny certyfikatów inwestycyjnych funduszy w likwidacji przyjęto dane z ksiąg rachunkowych funduszy, które nie wynikają ze sprawozdań finansowych poszczególnych funduszy w likwidacji.

W dniu 27 lutego 2023 roku miało miejsce umorzenie 3 szt. certyfikatów inwestycyjnych funduszu Centauris 3 FIZNFW w likwidacji o łącznej wartości 9,1 mln PLN. Dnia 24 marca 2023 roku nastąpił wykup 100 oraz 97 certyfikatów inwestycyjnych funduszu Universe FIZ NFW w likwidacji oraz Universe 2 FIZ NFW w likwidacji. Wartość wykupu wyniosła odpowiednio dla Universe FIZ NFW w likwidacji 3 mln PLN oraz dla Universe 2 FIZ NFW w likwidacji 3,8 mln PLN. W dniu 30 maja 2023 roku nastąpił wykup 1 833 978 certyfikatów inwestycyjnych funduszu GetPro FIZ NFW w likwidacji. Wartość wykupu wyniosła 56 mln PLN. W dniu 7 lipca 2023 roku nastąpił wykup 310 szt. certyfikatów inwestycyjnych funduszu easyDEBT FIZNFW w likwidacji oraz 3 055 szt. certyfikatów inwestycyjnych funduszu Universe 3 FIZNFW w likwidacji. Wartość wykupu dla easyDEBT FIZNFW w likwidacji wyniosła 31,3 mln PLN, a dla Universe 3 FIZNFW w likwidacji 116,6 mln PLN. Od stycznia do grudnia 2023 roku Spółka objęła łącznie 148 700 szt. certyfikatów inwestycyjnych funduszu Jupiter FIZNFW, których wartość nabycia wyniosła 202 mln PLN.

Poniżej zaprezentowano zrealizowane oraz planowane umorzenia certyfikatów inwestycyjnych jakie miały miejsce po dniu bilansowym lub są planowane na rok 2024 w związku z tym zaprezentowano je w pozycji aktywów obrotowych zgodnie z poniższą tabelą:

	Liczba certyfikatów 31.12.2023	Wartość godziwa certyfikatów inwestycyjnych 31.12.2023	Liczba certyfikatów 31.12.2022	Wartość godziwa certyfikatów inwestycyjnych 31.12.2022
Centauris 2 FIZNFW w likwidacji	756	28 114	-	-
Centauris 3 FIZNFW w likwidacji	1	2 880	3	9 105
EGB Wierzytelności 2 FIZ NFW w likwidacji	11 666	3 155	-	-
Grom FIZ NFW w likwidacji	35 100	942	-	-
Jupiter FIZNFW	31 870	55 000	-	-
Universe FIZ NFW w likwidacji	22	1 519	100	3 016
Universe 2 FIZ NFW w likwidacji	14	883	97	3 797
<b>Razem</b>	<b>79 429</b>	<b>92 493</b>	<b>200</b>	<b>15 918</b>

Po dniu bilansowym umorzone zostały 644 certyfikaty inwestycyjne funduszu Centauris 2 FIZNFW w likwidacji w kwocie 20,4 mln PLN.

#### 10.1.2 Fundusze pozostałe

Porównanie wartości godziwej posiadanych przez Spółkę wykazywanych w aktywach trwałych certyfikatów inwestycyjnych w funduszach pozostałych na dzień 31 grudnia 2023 roku i 31 grudnia 2022 roku:

	Liczba certyfikatów 31.12.2023	Wartość godziwa certyfikatów inwestycyjnych 31.12.2023	Liczba certyfikatów 31.12.2022	Wartość godziwa certyfikatów inwestycyjnych 31.12.2022
Altus Wierzytelności NSFIZ	-	-	4	-



## Capitea Spółka Akcyjna

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2023 zakończony  
31 grudnia 2023 roku (dane w tys. PLN)

	Liczba certyfikatów 31.12.2023	Wartość godziwa certyfikatów inwestycyjnych 31.12.2023	Liczba certyfikatów 31.12.2022	Wartość godziwa certyfikatów inwestycyjnych 31.12.2022
Open Retail NFIZW	97 112	8 641	150 532	9 835
<b>Razem</b>	<b>97 112</b>	<b>8 641</b>	<b>150 536</b>	<b>9 835</b>

W bieżącym okresie sprawozdawczym miał miejsce wykup 1 432 szt. certyfikatów inwestycyjnych funduszu Altus Wierzytelności NSFIZ o łącznej wartości 183 tys. PLN. W 2023 roku nastąpił wykup certyfikatów inwestycyjnych funduszu Open Retail Niestandaryzowany Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Wierzytelności (dawniej: Open Finance Wierzytelności Detalicznych NSFIZ) o łącznej liczbie 40 690 szt. Wartość wykupu wyniosła 2,8 mln PLN.

Poniżej zaprezentowano umorzenia certyfikatów inwestycyjnych jakie zaplanowano na 2024 rok, w związku z tym zostały zaprezentowane w pozycji aktywów obrotowych zgodnie z poniższą tabelką:

	Liczba certyfikatów 31.12.2023	Wartość godziwa certyfikatów inwestycyjnych 31.12.2023	Liczba certyfikatów 31.12.2022	Wartość godziwa certyfikatów inwestycyjnych 31.12.2022
Open Retail NFIZW (d. OFWD NSFIZ)	29 221	2 600	16 491	1 077
Altus Wierzytelności NSFIZ	-	-	1 428	167
<b>Razem</b>	<b>29 221</b>	<b>2 600</b>	<b>17 919</b>	<b>1 244</b>

### 10.1.3 Zmiany inwestycji w fundusze zależne i pozostałe

Poniżej została przedstawiona tabela, która przedstawia zmianę w kategorii inwestycji w fundusze zależne i fundusze pozostałe w okresie bieżącym i porównawczym:

	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2022 31.12.2022
<b>Zmiany wartości certyfikatów inwestycyjnych</b>	-	-
<b>Wartość godziwa certyfikatów inwestycyjnych na początek okresu</b>	<b>364 132</b>	<b>391 760</b>
Aktualizacja wartości	113 883	28 205
Umorzenie/sprzedaż certyfikatów inwestycyjnych	(222 750)	(154 016)
Nabycie certyfikatów inwestycyjnych	202 345	96 200
Zmiana powiązania	-	1 983
<b>Wartość godziwa certyfikatów inwestycyjnych na koniec okresu</b>	<b>457 610</b>	<b>364 132</b>

W pozycji aktualizacja wartości wykazany jest wynik na wycenie posiadanych certyfikatów inwestycyjnych, na który składał się przede wszystkim: Jupiter FIZNFW w kwocie 97,2 mln PLN, Universe 3 FIZNFW w likwidacji w kwocie 14,7 mln PLN oraz GetPro FIZNFW w likwidacji w kwocie 5,5 mln PLN.

### 10.2 Inwestycje w spółki zależne

Poniżej przedstawiono udziały/akcje/udziały kapitałowe, które Spółka posiada w jednostkach zależnych na dzień 31 grudnia 2023 roku i 31 grudnia 2022 roku:

## Capitea Spółka Akcyjna

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2023 zakończony  
31 grudnia 2023 roku (dane w tys. PLN)

Wycena posiadanych udziałów i akcji w podmiotach zależnych	01.01.2023	01.01.2022
	31.12.2023	31.12.2022
Bakura sp. z o.o.	159	144
Bakura sp. z o.o. S.K.A	559	198
GBK Invest sp. z o.o.	48 949	46 043
GBK Invest sp. z o.o. sp.k.	-	12 056
Capitea Recovery Srl	-	-
Lens Finance S.A.	-	-
TV 6 sp. z o.o.	2 042	-
<b>Razem</b>	<b>51 709</b>	<b>58 441</b>

Poniżej zaprezentowano udziały, które Spółka posiadała w spółkach prawa handlowego, które zostały zlikwidowane po dniu bilansowym w związku z czym zaprezentowane zostały w aktywach obrotowych:

Wycena posiadanych udziałów i akcji w podmiotach zależnych	01.01.2023	01.01.2022
	31.12.2023	31.12.2022
GBK Invest sp. z o.o. sp.k.	12 817	-
<b>Razem</b>	<b>12 817</b>	<b>-</b>

W dniu 27 marca 2023 roku dokonano zmiany umowy spółki zależnej TV 6 sp. z o.o. w wyniku której podwyższony został kapitał zakładowy z kwoty 205 tys. PLN do wysokości 5 mln PLN. Wniosek o zmianie kapitału zakładowego został złożony do KRS w dniu 27 marca 2023 roku. 100% udziałów w Spółce posiada Jednostka Dominująca Capitea S.A.

Capitea objęła 95 900 udziałów w Spółce TV 6 Sp. z o.o. o łącznej wartości nominalnej 4,8 mln PLN i pokryła je w całości wkładem pieniężnym w kwocie 10,5 mln PLN przy czym nadwyżka wartości wkładu pieniężnego ponad wartość nominalną to jest kwota 5,7 mln PLN została przekazana na kapitał zapasowy jako agio. Zobowiązanie Capitea w kwocie 10,5 mln PLN zostało rozliczone z wierzytelnością Capitea wobec TV 6 Sp. z o.o. z tytułu udzielonych w 2021 roku oraz 2022 roku pożyczek w kwocie 10,5 mln PLN.

Po dniu bilansowym rozwiązano spółkę GBK Invest Sp. z o.o. sp. k. Wykreślenie spółki nastąpiło dnia 18 marca 2024 roku, w związku z rozwiązaniem Capitea otrzymała 12,2 mln PLN wpływu środków pieniężnych oraz wierzytelność w kwocie 0,7 mln zł.

## 11 Inwestycje w jednostki stowarzyszone

Inwestycje w certyfikaty inwestycyjne funduszy stowarzyszonych wyceniane są w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Zmiany w inwestycjach w jednostki stowarzyszone	01.01.2023	01.01.2022
	31.12.2023	31.12.2022
<b>Wartość jednostek stowarzyszonych - stan na początek okresu</b>	<b>-</b>	<b>2 835</b>
Udział w zyskach (stratach)	-	(48)
Zmiana w prawach własności	-	(1 983)
Umorzenie/sprzedż certyfikatów inwestycyjnych	-	(804)
Nabycie jednostki	-	-

Capitea Spółka Akcyjna

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2023 zakończony  
31 grudnia 2023 roku (dane w tys. PLN)

	01.01.2023	01.01.2022
Zmiany w inwestycjach w jednostki stowarzyszone	-	-
	31.12.2023	31.12.2022
<b>Wartość inwestycji w jednostkach stowarzyszonych – stan na koniec okresu</b>	-	-

W 2022 roku miał miejsce wykup 22 143 szt. certyfikatów inwestycyjnych funduszu Grom Windykacji FIZ NFW w likwidacji w kwocie 804 tys. PLN. Na dzień 31 grudnia 2022 roku Spółka nie posiadała inwestycji w certyfikaty inwestycyjne funduszy stowarzyszonych. Na początek okresu porównawczego zaprezentowane wartości dotyczą funduszu Grom Windykacji FIZ NFW w likwidacji, który stał się funduszem własnym Spółki w styczniu 2022 roku.

## 12 Pożyczki udzielone długoterminowe i krótkoterminowe

	01.01.2023	01.01.2022
Zmiany dot. udzielonych pożyczek	-	-
	31.12.2023	31.12.2022
<b>Udzielone pożyczki na początek okresu</b>	<b>11 123</b>	<b>13 596</b>
Wartość udzielonych pożyczek	19 000	7 608
Splaty pożyczek	(21 316)	(5 146)
Naliczone odsetki	633	1 009
Różnice kursowe	(20)	(61)
Kompensata/Porozumienie	(10 500)	(1 105)
(Zawiązanie)/rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość pożyczek	6 259	(4 778)
<b>Udzielone pożyczki na koniec okresu</b>	<b>5 179</b>	<b>11 123</b>

W bieżącym roku sprawozdawczym Capitea udzieliła GBK Invest Sp. z o.o. pożyczkę w kwocie 19 mln PLN, która to została spłacona w trakcie roku wraz z należnymi odsetkami.

Capitea objęła 95 900 udziałów w Spółce TV 6 Sp. z o.o. o łącznej wartości nominalnej 4,8 mln PLN i pokryła je w całości wkładem pieniężnym w kwocie 10,5 mln PLN, przy czym nadwyżka wartości wkładu pieniężnego ponad wartość nominalną to jest kwota 5,7 mln PLN została przekazana na kapitał zapasowy jako agio. Zobowiązanie Capitea w kwocie 10,5 mln PLN zostało rozliczone z wierzytelnością Capitea wobec TV 6 Sp. z o.o. z tytułu udzielonych w 2021 roku oraz 2022 roku pożyczek w kwocie 10,5 mln PLN.

Pozycja Zawiązania/rozwiązania odpisu aktualizującego wartość pożyczek została szerzej opisana w nocie nr 7 dotyczącej przychodów i kosztów finansowych.

Tabela poniżej prezentuje odpisy z tytułu utraty wartości pożyczek na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego i okresu porównawczego:

	31.12.2023	31.12.2022
Wartość brutto	3 074	3 147
Odpisy aktualizujące	-	-
<b>Długoterminowe pożyczki udzielone</b>	<b>3 074</b>	<b>3 147</b>
Wartość brutto	67 286	84 777
Odpisy aktualizujące	(65 181)	(76 801)
<b>Krótkoterminowe pożyczki udzielone</b>	<b>2 105</b>	<b>7 976</b>
<b>Razem</b>	<b>5 179</b>	<b>11 123</b>

### 13 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.12.2023	31.12.2022
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-

Nazwa pozycji od której nie utworzono aktywów na podatek odroczone	31.12.2023	31.12.2022
nierozliczone straty podatkowe	778 027	494 402
różnice przejściowe na wartości inwestycji	21 343	502 429
różnice przejściowe na wycenie zobowiązań leasingowych	590	1 162
różnice przejściowe na wycenie zobowiązań	2 728	3 453
<b>Razem</b>	<b>802 688</b>	<b>1 001 447</b>
<b>Podatek</b>	<b>19%</b>	<b>19%</b>
<b>Suma aktywów na podatek odroczone (19%)</b>	<b>152 511</b>	<b>190 275</b>

Strata za rok	kwota straty	pozostała możliwa kwota do rozliczenia	Data wygaśnięcia możliwości rozliczenia
2019	157 856	78 928	2024
2020	81 035	81 035	2025
2021	99 742	99 742	2026
2022	144 963	144 963	2027
2023	373 360	373 360	2028
<b>Suma</b>	<b>856 955</b>	<b>778 027</b>	

### 14 Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne

Na koniec bieżącego i poprzedniego okresu sprawozdawczego nie wystąpiły długoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne.

### 15 Hierarchia wyceny wartości godziwej

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

Poniżej przedstawiono wartość bilansową instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej w podziale na poziomy wyceny na 31 grudnia 2023 roku:

	Poziom 3
Inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone	522 136
Pakiety wierzytelności	-

	Poziom 3
<b>Razem</b>	<b>522 136</b>

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

	Poziom 3
Inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone	422 573
Pakiety wierzytelności	-
<b>Razem</b>	<b>422 573</b>

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

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe krótkoterminowe	31.12.2023	31.12.2022
Należności z tytułu dostaw i usług	9 487	12 813
Należności z tytułu podatków innych niż podatek dochodowy	5 229	1 125
Zaliczki, kaucje	619	1 064
Inne należności	5 510	56 663
<b>Razem</b>	<b>20 845</b>	<b>71 665</b>

Na dzień 31 grudnia 2023 roku należności z tytułu dostaw i usług obejmowały głównie należności handlowe od podmiotów powiązanych. Należności te dotyczyły przede wszystkim funduszu Universe 3 FIZNFW w likwidacji w kwocie 9,1 mln PLN, które zostały w całości rozliczone po dniu bilansowym.

Spadek wartości innych należności w 2023 roku w porównaniu do roku poprzedniego wynikał m.in. z otrzymania zapłaty należności od Jupiter FIZNFW w kwocie 17 mln PLN oraz umorzenia certyfikatów inwestycyjnych Debito FIZNFW w likwidacji w kwocie 33,8 mln PLN.

Zmiany w odpisach aktualizujących w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 roku:

Odpisy aktualizujące wartość należności krótkoterminowych	01.01.2023	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2023
Należności z tytułu dostaw i usług	62 979	401	(44 146)	19 234
Należności pozostałe	42 235	-	(558)	41 677
<b>Razem</b>	<b>105 214</b>	<b>401</b>	<b>(44 704)</b>	<b>60 911</b>

W bieżącym roku w pozycji zmniejszenia odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych w związku z umorzeniem wierzytelności ujęto rozwiązanie odpisu GetBack Windykacji Platinum FIZNFW w likwidacji w kwocie 44,1 mln PLN.

Zmiany w odpisach aktualizujących w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2022 roku:

Capitea Spółka Akcyjna

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2023 zakończony  
31 grudnia 2023 roku (dane w tys. PLN)

Odpisy aktualizujące wartość należności krótkoterminowych	01.01.2022	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2022
Należności z tytułu dostaw i usług	63 172	13	(206)	62 979
Należności pozostałe	42 391	-	(156)	42 235
<b>Razem</b>	<b>105 563</b>	<b>13</b>	<b>(362)</b>	<b>105 214</b>

Wiekowanie należności handlowych i pozostałych na dzień 31 grudnia 2023 roku:

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe krótkoterminowe	Należności przeterminowane w dniach					Razem
	Bieżące	do 90 dni	od 91 do 180 dni	od 181 do 365 dni	powyżej 365 dni	
Z tytułu dostaw i usług (brutto)	2 266	5	3	11	26 437	28 722
Z tytułu dostaw i usług (odpisy)	(3)	(3)	(3)	(11)	(19 215)	(19 235)
<b>Z tytułu dostaw i usług (netto)</b>	<b>2 263</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7 222</b>	<b>9 487</b>
Pozostałe (brutto)	6 059	-	-	-	46 976	53 035
Pozostałe (odpisy)	-	-	-	-	(41 677)	(41 677)
<b>Pozostałe (netto)</b>	<b>6 059</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5 299</b>	<b>11 358</b>
<b>Razem</b>	<b>8 322</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>12 521</b>	<b>20 845</b>

Wiekowanie należności handlowych i pozostałych na dzień 31 grudnia 2022 roku:

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe krótkoterminowe	Należności przeterminowane w dniach					Razem
	Bieżące	do 90 dni	od 91 do 180 dni	od 181 do 365 dni	powyżej 365 dni	
Z tytułu dostaw i usług (brutto)	253	127	-	7 441	67 971	75 792
Z tytułu dostaw i usług (odpisy)	(8)	-	-	(12)	(62 959)	(62 979)
<b>Z tytułu dostaw i usług (netto)</b>	<b>245</b>	<b>127</b>	<b>-</b>	<b>7 429</b>	<b>5 012</b>	<b>12 813</b>
Pozostałe (brutto)	53 028	-	-	482	47 577	101 087
Pozostałe (odpisy)	-	-	-	-	(42 235)	(42 235)
<b>Pozostałe (netto)</b>	<b>53 028</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>482</b>	<b>5 342</b>	<b>58 852</b>
<b>Razem</b>	<b>53 273</b>	<b>127</b>	<b>-</b>	<b>7 911</b>	<b>10 354</b>	<b>71 665</b>

## 17 Rozliczenia międzyokresowe czynne

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów	31.12.2023	31.12.2022
Licencje	56	62
Ubezpieczenia	127	67
Pozostałe	7	16
<b>Razem</b>	<b>190</b>	<b>145</b>

## 18 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	31.12.2023	31.12.2022
Rachunki bieżące	1 635	1 090
Lokaty i inne	68	39
Środki pieniężne w drodze	-	5 000
<b>Razem</b>	<b>1 703</b>	<b>6 129</b>

Na dzień 31 grudnia 2023 oraz 31 grudnia 2022 roku nie wystąpiły istotne środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania.

## 19 Kapitał własny

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
<b>Razem</b>		<b>100 000 000</b>	<b>5 000</b>			

Struktura własnościowa kapitału na dzień 31 grudnia 2023 roku:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji	Udział %
DNLD Holdings S.à.r.l.	59 870 558	2 994	60%
QI FIZ	5 931 581	297	6%
Pozostali akcjonariusze	34 197 861	1 710	34%
<b>Razem</b>	<b>100 000 000</b>	<b>5 000</b>	<b>100%</b>

Struktura własnościowa kapitału na dzień 31 grudnia 2022 roku:

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

Na dzień publikacji struktura akcjonariatu wygląda następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji	Udział %
Radosław Barczyński	29 938 196	1 497	30%



## Capitea Spółka Akcyjna

### Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2023 zakończony 31 grudnia 2023 roku (dane w tys. PLN)

Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji	Udział %
DNLD Holdings S.à.r.l.	29 287 433	1 464	29%
QI FIZ	5 931 581	297	6%
Pozostali akcjonariusze	34 842 790	1 742	35%
<b>Razem</b>	<b>100 000 000</b>	<b>5 000</b>	<b>100%</b>

Stan na dzień publikacji określony został na podstawie stanu na dzień 31 grudnia 2023 zaktualizowanego o otrzymane w dniu 5 kwietnia 2024 roku zawiadomień od akcjonariuszy o zmianie stanu posiadania akcji.

## 20 Zobowiązania długoterminowe

Zobowiązania długoterminowe	31.12.2023	31.12.2022
Zobowiązania z tytułu leasingu	355	120
Zobowiązania układowe długoterminowe	326 525	381 020
<b>Razem</b>	<b>326 880</b>	<b>381 140</b>

## 21 Zobowiązania układowe

Długoterminowe zobowiązania objęte Układem	31.12.2023	31.12.2022 (dane przekształcone)
Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	318 636	371 022
Z tytułu kredytów, pożyczek	5 768	7 264
Z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	2 121	2 734
<b>Razem</b>	<b>326 525</b>	<b>381 020</b>

Krótkoterminowe zobowiązania objęte Układem	31.12.2023	31.12.2022 (dane przekształcone)
Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	91 948	63 132
Z tytułu kredytów, pożyczek	2 228	1 126
Z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	602	496
<b>Razem</b>	<b>94 778</b>	<b>64 754</b>

Zgodnie z przepisami ustawy Prawo Restrukturyzacyjne z dnia 15 maja 2015 roku (Dz. U. z 2021 r., poz. 1588 z późniejszymi zmianami) (dalej: „Prawo Restrukturyzacyjne”) zawarcie przez Spółkę Układu nie spowodowało modyfikacji w zakresie istnienia i pierwotnej wysokości wierzytelności objętych układem. Pierwotne zobowiązania układowe istniejące na dzień otwarcia przyspieszonego postępowania układowego – poza odrębnie zawartymi porozumieniami oraz kwotą wypłaconych rat układowych – na dzień 31 grudnia 2023 roku nie wygasły, ani nie zostały w żadnej części zredukowane (umorzone). Nastąpi to dopiero w dacie prawomocnego stwierdzenia wykonania układu.

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

- zobowiązania Spółki nim objęte, istnieją w ich pierwotnej wysokości (poza dokonanyymi spłatami rat układowych oraz umorzeniami z tytułu zawartych porozumień), z zastrzeżeniem, że w tym okresie wierzyciele układowi nie mają możliwości zaspokojenia swoich wierzytelności w części ponad wartość wyznaczoną redukcją przewidzianą Układem,

## Capitea Spółka Akcyjna

### Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2023 zakończony 31 grudnia 2023 roku (dane w tys. PLN)

- nie dochodzi ani do umorzenia ani jakiegokolwiek innej formy redukcji wysokości zobowiązań objętych Układem i zobowiązania te wiążą Spółkę w jej pełnej wysokości.

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

W poniższych tabelach zaprezentowany został harmonogram płatności przyszłych rat układowych w okresie od 1 stycznia 2024 roku do 31 marca 2028 roku:

data płatności wynikająca z Układu	Rata 8	Rata 9	Rata 10	Rata 11	Rata 12
	2024-03-29	2024-09-30	2025-03-31	2025-09-30	2026-03-31
Grupa 1	28 116	61 855	61 855	67 479	56 233
Grupa 2	-	6 074	6 074	6 730	6 730
Grupa 3	-	-	-	-	-
Grupa 6	193	426	426	464	387
Grupa 7	445	445	445	-	-
<b>Razem</b>	<b>28 754</b>	<b>68 800</b>	<b>68 800</b>	<b>74 673</b>	<b>63 350</b>
<b>Do dopłaty</b>	<b>28 754</b>	<b>68 800</b>	<b>68 800</b>	<b>74 673</b>	<b>63 350</b>
<b>Zapłacono</b>	-	-	-	-	-

data płatności wynikająca z Układu	Rata 13	Rata 14	Rata 15	Rata 16	Razem- pozostałe do zapłaty
	2026-09-30	2027-03-31	2027-09-30	2028-03-31	
Grupa 1	50 610	39 363	33 751	28 173	427 435
Grupa 2	1 970	1 313	1 313	2 626	32 830
Grupa 3	-	-	-	171	171
Grupa 6	348	271	232	193	2 940
Grupa 7	-	-	-	-	1 335
<b>Razem</b>	<b>52 928</b>	<b>40 947</b>	<b>35 296</b>	<b>31 163</b>	<b>464 711</b>
<b>Do dopłaty</b>	<b>52 928</b>	<b>40 947</b>	<b>35 296</b>	<b>31 163</b>	<b>464 711</b>
<b>Zapłacono</b>	-	-	-	-	-

Łączna wartość rat układowych pozostałych do wypłaty wg stanu na 31 grudnia 2023 roku oraz na 31 grudnia 2022 w ujęciu jednostkowym wynosiła odpowiednio 464,7 mln PLN oraz 533 mln PLN. Na dzień 31 grudnia 2023 roku, pełna wartość zobowiązań objętych Układem powiększona o naliczone odsetki od daty ich wymagalności wynosiła 3 551 mln PLN, natomiast na dzień 31 grudnia 2022 roku wartość wynosiła 3 375 mln PLN.

Po dniu bilansowym Spółka zrealizowała wypłatę całości ósmej raty układowej w kwocie 28,7 mln PLN. Różnica pomiędzy kwotą wypłaconą, a kwotą przedstawioną w powyższym harmonogramie wynika z różnic kursowych. Spółka dokonała także przyspieszonej częściowej płatności dziewiątej raty układowej w kwocie 6,4 mln PLN, co odpowiada 10% całej kwoty dziewiątej raty.

## 22 Zobowiązania finansowe krótkoterminowe

Zmiany zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek w bieżącym i poprzednim okresie sprawozdawczym:

Capitea Spółka Akcyjna

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2023 zakończony  
31 grudnia 2023 roku (dane w tys. PLN)

Zmiany zobowiązań krótkoterminowych z tyt. kredytów, pożyczek	31.12.2023	31.12.2022
<b>Zobowiązania z tyt. kredytów, pożyczek na początek okresu</b>	<b>2 918</b>	<b>3 046</b>
Wartość uzyskanych pożyczek/kredytów w roku obrotowym	16 000	27 858
Splaty pożyczek	(17 137)	(28 828)
Naliczone odsetki	1 137	973
Kompensata	-	(131)
<b>Zobowiązania z tyt. kredytów, pożyczek na koniec okresu</b>	<b>2 918</b>	<b>2 918</b>

W pozycji wartość uzyskanych pożyczek/kredytów ujęto otrzymane w 2023 roku pożyczki od GBK Invest Sp. z o.o. w wysokości 15 mln PLN oraz pożyczkę od GBK Invest Sp. z o.o. sp. k. w kwocie 1 mln PLN. Pożyczki te zostały w bieżącym roku spłacone w całości wraz z należnymi odsetkami. W poprzednim roku obrotowym ujęto otrzymane w 2022 roku pożyczki od GBK Invest sp. z o.o. oraz GBK Invest sp. z o.o. sp.k. Zobowiązanie z tytułu otrzymanych pożyczek zostało uregulowane łącznie z odsetkami w 2022 roku.

W pozycji zobowiązań finansowych w bieżącym i poprzednim roku obrotowym zaprezentowano zobowiązanie wynikające z umowy kredytu w wysokości 2,9 mln PLN, której zabezpieczenie stanowią aktywa Spółki.

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

Zobowiązania krótkoterminowe z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	31.12.2023	31.12.2022 (dane przekształcone)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	6 910	12 076
Zobowiązanie z tytułu nabycia jednostek zależnych i stowarzyszonych	-	1 897
Zobowiązania wobec osób zadłużonych z tytułu nadpłat	259	510
Zobowiązania z tytułu podatków i ceł	9	192
Pozostałe zobowiązania	1 403	263
<b>Razem</b>	<b>8 581</b>	<b>14 938</b>

Wiekowanie zobowiązań krótkoterminowych na dzień 31 grudnia 2023 roku:

Wiekowanie zobowiązań z tyt. dostaw i usług oraz pozostałych	Przeterminowane w dniach					Razem
	Bieżące	do 90 dni	od 91 do 180 dni	od 181 do 365 dni	powyżej 365 dni	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	3 473	133	-	-	3 304	6 910
Zobowiązania wobec osób zadłużonych z tytułu nadpłat	259	-	-	-	-	259
Zobowiązania z tytułu podatków i ceł	9	-	-	-	-	9
Zobowiązanie z tytułu nabycia jednostek zależnych i stowarzyszonych	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	1 347	-	-	40	16	1 403
<b>Razem</b>	<b>5 088</b>	<b>133</b>	<b>-</b>	<b>40</b>	<b>3 320</b>	<b>8 581</b>

Wiekowanie zobowiązań krótkoterminowych na dzień 31 grudnia 2022 roku:

Wiekowanie zobowiązań z tyt. dostaw i usług oraz pozostałych	Przeterminowane w dniach					Razem
	Bieżące	do 90 dni	od 91 do 180 dni	od 181 do 365 dni	powyżej 365 dni	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	8 665	107	-	-	3 304	12 076
Zobowiązania wobec osób zadłużonych z tytułu nadpłat	510	-	-	-	-	510
Zobowiązania z tytułu podatków i ceł	192	-	-	-	-	192
Zobowiązania z tytułu nabycia jednostek zależnych i stowarzyszonych	1 897	-	-	-	-	1 897
Pozostałe zobowiązania	261	-	-	2	-	263
<b>Razem</b>	<b>11 525</b>	<b>107</b>	<b>-</b>	<b>2</b>	<b>3 304</b>	<b>14 938</b>

Dane dotyczące pozycji zobowiązań z tytułu dostaw i usług prezentowane w powyższej tabeli dotyczącej poprzedniego roku obrotowego różnią się względem danych opublikowanych na koniec roku o wartość 1,8 mln PLN, która to została zreklasyfikowana do pozycji rezerw.

## 24 Zobowiązania z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych

W bieżącym i porównawczym okresie nie wystąpiły zmiany zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych. Wartość na dzień 31 grudnia 2023 roku i 31 grudnia 2022 roku wyniosła 4,8 mln PLN.

## 25 Zobowiązania z tytułu leasingu

Poniżej zaprezentowano strukturę wymagalności zobowiązań finansowych z tytułu leasingu:

Okres płatności	31.12.2023	31.12.2022
do 6 miesięcy	85	551
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	150	490
<b>Razem płatności do 1 roku</b>	<b>235</b>	<b>1 041</b>
od 1 roku do 2 lat	308	61
od 2 do 5 lat	47	60
powyżej 5 lat	-	-
<b>Razem płatności</b>	<b>590</b>	<b>1 162</b>
<b>Wartość bilansowa leasingów</b>	<b>590</b>	<b>1 162</b>

## 26 Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	31.12.2023	31.12.2022 (dane przekształcone)
Zobowiązania z tytułu programów motywacyjnych i lojalnościowych pracowników oraz Zarządu	730	117
Z tytułu wynagrodzeń	53	108
Z tytułu ZUS	106	110
Zobowiązania z tytułu niewykorzystanych urlopów	-	-
Z tytułu PIT	98	181

Capitea Spółka Akcyjna

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2023 zakończony  
31 grudnia 2023 roku (dane w tys. PLN)

Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	31.12.2023	31.12.2022 (dane przekształcone)
<b>Razem</b>	<b>987</b>	<b>516</b>

W pozycji zobowiązania z tytułu programów motywacyjnych i lojalnościowych pracowników oraz Zarządu w bieżącym roku zaprezentowano premię dla Zarządu Spółki w wysokości 562 tys. PLN.

## 27 Rezerwy

Rezerwy	31.12.2023	31.12.2022 (dane przekształcone)	Zmiana
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-
Pozostałe rezerwy	1 663	2 238	(575)
<b>Razem</b>	<b>1 663</b>	<b>2 238</b>	<b>(575)</b>

Spółka nie tworzy rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Pozostałe rezerwy oraz zmianę stanu rezerw prezentują poniższe tabele.

W bieżącym okresie sprawozdawczym zmiana rezerw wyglądała następująco:

Rezerwy	01.01.2023	Zwiększenie	Wykorzystanie	Rozwiązanie	31.12.2023
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	432	-	-	(129)	303
Rezerwa z tytułu spraw pracowniczych, postępowań	1 806	-	(578)	132	1 360
<b>Razem</b>	<b>2 238</b>	<b>-</b>	<b>(578)</b>	<b>3</b>	<b>1 663</b>

W poprzednim okresie sprawozdawczym zmiana rezerw wyglądała następująco:

Rezerwy	01.01.2022	Zwiększenie	Wykorzystanie	Rozwiązanie	31.12.2022
Rezerwa z tytułu umów gwarancyjnych dot. Funduszy LUMEN	107 923	-	-	(107 923)	-
Inne rezerwy	14	-	-	(14)	-
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	645	-	-	(213)	432
Rezerwa z tytułu spraw pracowniczych, postępowań	3 174	113	(1 417)	(64)	1 806
<b>Razem</b>	<b>111 756</b>	<b>113</b>	<b>(1 417)</b>	<b>(108 214)</b>	<b>2 238</b>

Dane w powyższej tabeli różnią się od danych opublikowanych na koniec 2022 roku w związku z wprowadzoną reklasyfikacją z pozycji zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe w wysokości 1,8 mln PLN.

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

## 28 Objasnienia do jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych

	01.01.2023 -31.12.2023	01.01.2022 - 31.12.2022 (dane przekształcone)
<b>(Zyski)/straty z tytułu różnic kursowych</b>	<b>20</b>	<b>111</b>
Różnice kursowe na wycenie pożyczek	20	61
Różnice kursowe na wycenie ŚP	-	-
Różnice kursowe inne	-	50
<b>Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem kredytów i pożyczek oraz zobowiązań z tyt. dłużnych papierów wartościowych</b>	<b>162 448</b>	<b>102 200</b>
Zmiana stanu zobowiązań układowych	(504)	(460)
Zmiana stanu zobowiązań, z wyłączeniem kredytów i pożyczek oraz zobowiązań z tytułu dłużnych papierów wartościowych wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej	(6 357)	(3 583)
Wyłączenie ze zmiany stanu zobowiązań rezerw na odsetki od zaległych zobowiązań	-	(16)
Wyłączenie ze zmiany stanu kosztów odsetek	204	-
Kompensaty rozrachunków	169 062	105 877
Zawarte porozumienia o rozliczeniu, ugody	-	368
Inne korekty	43	14
<b>Pozostałe korekty</b>	<b>42 411</b>	<b>(15 856)</b>
Aktualizacja wartości zobowiązań układowych	42 411	(15 600)
Kompensaty rozrachunków	-	-
Inne korekty	-	(256)
Wycena pozostałych aktywów	-	-
<b>Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych</b>	<b>466</b>	<b>(51)</b>
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej	471	(53)
Zmiana stanu zobowiązań układowych	(5)	2
<b>Zmiana stanu rezerw oraz rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>(575)</b>	<b>(109 518)</b>
Bilansowa zmiana stanu rezerw oraz rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego - rozwiązanie	(575)	(109 518)
Wyłączenie ze zmiany stanu rezerw rozwiązania rezerwy ujętej w przychodach finansowych	-	-
Zmiana stanu rezerw - wykorzystanie	-	-
<b>Wynik na zbyciu i umorzeniu CI, udziałów</b>	<b>(14 433)</b>	<b>(1 478)</b>
Wartość umorzonych CI	222 750	154 820
Wartość umorzonych udziałów	-	-
Przychód z umorzenia CI	(237 183)	(156 298)
<b>Nabycie udziałów/akcji/certyfikatów inwestycyjnych w jednostkach zależnych i stowarzyszonych</b>	<b>(202 345)</b>	<b>(96 900)</b>
Objęcie certyfikatów inwestycyjnych w funduszu zależnym	(202 345)	(96 200)
Objęcie udziałów w jednostce zależnej	-	(700)
<b>Inne wpływy inwestycyjne</b>	<b>21 316</b>	<b>6 592</b>
Otrzymałe spłaty pożyczek udzielonych	21 316	5 146
Wpływy z likwidacji udziałów	-	1 446
<b>Inne wypływy inwestycyjne</b>	<b>(19 000)</b>	<b>(7 608)</b>

	01.01.2023	01.01.2022
	-	-
	31.12.2023	31.12.2022 (dane przekształcone)
Udzielone pożyczki	(19 000)	(7 608)

## 29 Zabezpieczenia ustanowione na majątku Spółki

	31.12.2023		31.12.2022		Rodzaj majątku, będącego zabezpieczeniem
	Kwota zobowiązania	Kwota zabezpieczenia	Kwota zobowiązania	Kwota zabezpieczenia	
Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych	27 013	6 707	27 013	8 805	Zastaw rejestrowy na pakietach wierzytelności funduszy zależnych, w których Spółka posiada 100% certyfikatów, a których wycena wpływa na wartość posiadanych przez Spółkę certyfikatów inwestycyjnych
		3 520		3 397	Zastaw rejestrowy na certyfikatach inwestycyjnych
Zobowiązanie z tytułu leasingu	590	576	1 162	1 106	Rzeczowe aktywa trwale w leasingu
		1 262		1 016	Zastaw rejestrowy na certyfikatach inwestycyjnych
Kredyt odnawialny	18 079	1 247	18 079	5 478	Zastaw rejestrowy na pakietach wierzytelności funduszy zależnych, w których Spółka posiada 100% certyfikatów, a których wycena wpływa na wartość posiadanych przez Spółkę certyfikatów inwestycyjnych
		-		15	Zastaw rejestrowy na rachunkach bankowych
Porozumienie	-	-	1 897	15 983	Zastaw rejestrowy na certyfikatach inwestycyjnych
<b>Razem</b>	<b>45 682</b>	<b>13 312</b>	<b>48 151</b>	<b>35 800</b>	

Wartość godziwa zabezpieczonych certyfikatów inwestycyjnych	31.12.2023	31.12.2022
Obligacje	1 262	3 397
Kredyty	3 520	1 016
Porozumienie	-	15 983
<b>Razem</b>	<b>4 781</b>	<b>20 396</b>

## 30 Aktywa warunkowe wynikające z roszczeń Spółki i Grupy

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

Łączna wartość roszczeń dochodzonych na dzień 31.12.2023 roku przez Spółkę lub jej podmioty zależne wynosiła ponad 700 mln PLN.



Plan Restrukturyzacyjny będący podstawą przyjęcia i zatwierdzenia Układu zakładał, że z tytułu dochodzenia roszczeń odszkodowawczych Spółka uzyska kwotę około 100 mln PLN. Na dzień 31.12.2023 roku Spółka uzyskała z tego tytułu łącznie kwotę około 47 mln PLN.

O najistotniejszych roszczeniach Spółka informowała w raportach bieżących:

- raportem bieżącym 13/2020 z dnia 12 marca 2020 roku,
- raportem bieżącym 32/2020 z dnia 10 sierpnia 2020 roku,
- raportem bieżącym 29/2021 z dnia 5 października 2021 roku,
- raportem bieżącym 7/2022 z dnia 3 marca 2022 roku,
- raportem bieżącym 24/2022 z dnia 1 sierpnia 2022 roku,
- raportem bieżącym 26/2022 z dnia 9 września 2022 roku,
- raportem bieżącym 29/2022 z dnia 18 października 2022 roku,
- raportem bieżącym 32/2022 z dnia 19 listopada 2022 roku,
- raportem bieżącym 7/2023 z dnia 3 lutego 2023 roku,
- raportem bieżącym 11/2024 z dnia 19 kwietnia 2024 roku.

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

## 31 Zobowiązania warunkowe

### 31.1 Gwarancje i poręczenia

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

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

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

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

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

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

Komisja Nadzoru Finansowego wszczęła z urzędu postępowania administracyjne wobec Altus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. oraz Noble Funds Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A.,

(dalej: Towarzystwa) w przedmiocie nałożenia sankcji administracyjnej na Towarzystwa, na podstawie art. 228 ust. 1c ustawy z dnia 27 maja 2004 roku o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (dalej: Ustawa), w związku z podejrzeniem naruszenia art. 48 ust. 2a pkt 2 oraz art. 45a ust. 4a Ustawy, poprzez zarządzanie funduszami inwestycyjnymi (dla których zarządzanie sekurytyzowanymi wierzytelnościami powierzono Spółce):

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

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. Komisja Nadzoru Finansowego wydała 14 października 2022 r. ostateczną decyzję w sprawie Altus Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych SA. Po przeanalizowaniu wniosku Towarzystwa o ponowne rozpatrzenie sprawy, Komisja potwierdziła zaistniałe naruszenia i ich wagę. Komisja uchylła decyzję z 4 lutego 2020 r. i wydała ostateczną decyzję nakładającą niższe kary pieniężne. Decyzją tą KNF nałożyła na Altus TFI SA kary pieniężne w łącznej wysokości 6,65 mln PLN oraz cofnęła tej spółce zezwolenie na wykonywanie działalności m.in. w zakresie: wykonywania działalności polegającej na tworzeniu specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych i funduszy inwestycyjnych zamkniętych, zarządzaniu tymi funduszami, oraz wykonywania działalności polegającej na tworzeniu funduszy inwestycyjnych otwartych oraz funduszy zagranicznych, zarządzaniu nimi, oraz zarządzaniu zbiorczym portfelem papierów wartościowych.

W dniu 23 maja 2023 roku Altus S.A. raportem bieżącym poinformował o doręczeniu postanowienia Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego, wydanego na wniosek Altus S.A., wstrzymującego w/w decyzję Komisji Nadzoru Finansowego. W dniu 23 czerwca 2023 roku Altus S.A. raportem bieżącym poinformował o doręczeniu zażalenia Komisji Nadzoru Finansowego na postanowienie Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego wstrzymujące w/w decyzję Komisji Nadzoru Finansowego. Dnia 31 sierpnia 2023 roku Naczelny Sąd Administracyjny uwzględnił w/w zażalenie złożone przez Komisję Nadzoru Finansowego. Dnia 18 kwietnia 2024 roku Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie oddalił skargę Altus SA na decyzję KNF z 14 października 2022 roku.

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 S.A. kary nałożonej na ten podmiot decyzją Komisji Nadzoru Finansowego, ani zapłaty odszkodowania wynikającego z zastosowania przez Komisję Nadzoru Finansowego sankcji przewidzianych przedmiotową decyzją.

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

- 5 mln PLN z tytułu nieprawidłowego wykonywania bieżącego nadzoru nad podmiotem, któremu Towarzystwo powierzyło zarządzanie portfelem inwestycyjnym funduszy inwestycyjnych oraz za zarządzanie przez Towarzystwo funduszami inwestycyjnymi w sposób nierzetelny i

nieprofesjonalny, niezapewniający zachowania należytej staranności i niezgodny z zasadami uczciwego obrotu, a także nieuwzględniający najlepiej pojętego interesu zarządzanych funduszy oraz uczestników tych funduszy, jak również w sposób niezapewniający stabilności i bezpieczeństwa rynku finansowego,

- 5 mln PLN kary za naruszenie przez fundusze inwestycyjne m.in. postanowień statutów tych funduszy w zakresie wyceny ich aktywów.

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

Spółka jest stroną umów o współpracę zawartych z White Berg Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (dalej: Whiteberg TFI S.A.), w której Spółka została zobowiązana do pokrycia, w przypadku nałożenia na Whiteberg TFI S.A. kar pieniężnych za działania lub zaniechania za okres, w którym Whiteberg TFI S.A., nie było towarzystwem zarządzającym określonymi funduszami inwestycyjnymi, w których Spółka posiada 100% certyfikatów inwestycyjnych. W umowach o współpracy zostały uzgodnione szczegółowe warunki przeniesienia odpowiedzialności na Spółkę, wraz z uwzględnieniem limitu kwotowego tejże odpowiedzialności do 7,5 mln PLN.

Spółka zobowiązała się do zapłaty w imieniu zlikwidowanych podmiotów z grupy tj. OFW NSFIZ oraz Neum Pretium sp. z o.o., środków pieniężnych, w przypadku uzasadnionego wystąpienia przez wierzycieli w/w zlikwidowanych podmiotów do Spółki o zwrot nadpłat, jakie podmioty otrzymały od dłużników. Maksymalna kwota jaką Spółka zobowiązała się pokryć została określona do poniższych wartości dla wierzycieli OFW NS FIZ 514 tys. PLN, a dla wierzycieli Neum Pretium sp. z o.o. 924 tys. PLN.

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

W dniu 5 października 2022 roku Spółka otrzymała z Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie odpis wniosku złożonego przez Altus S.A. o zawezwanie Spółki do próby ugodowej na kwotę 595 mln PLN wraz z odsetkami za opóźnienie liczonymi od dnia doręczenia odpisu wniosku. Jak wskazano w uzasadnieniu wniosku, jego podstawą – zdaniem Altus S.A. – mają być roszczenia o wypłatę świadczenia pieniężnego z tytułu rzekomych strat rzeczywistych poniesionych przez Altus S.A. oraz utraconych przez Altus S.A. korzyści na skutek cofnięcia Altus S.A. przez Komisję Nadzoru Finansowego zezwolenia na prowadzenie działalności przez towarzystwo funduszy inwestycyjnych, za które rzekomo – zdaniem Altus S.A. – Spółka ponosi odpowiedzialność.

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

### **31.4 Zobowiązania warunkowe dla zobowiązań objętych układem na możliwość niewykonania Układu**

Zgodnie z przepisami ustawy Prawo Restrukturyzacyjne z dnia 15 maja 2015 roku (Dz. U. z 2021 r., poz. 2309 z późniejszymi zmianami) (dalej: „Prawo Restrukturyzacyjne”) zawarcie przez Spółkę Układu nie spowodowało modyfikacji w zakresie istnienia i pierwotnej wysokości wierzytelności objętych Układem. Pierwotne zobowiązania układowe istniejące na dzień otwarcia przyspieszonego postępowania układowego – poza odrębnymi zawartymi porozumieniami oraz kwotą wypłaconych rat układowych –

na dzień 31 grudnia 2023 roku nie wygasły, ani nie zostały w żadnej części zredukowane (umorzone). Nastąpi to dopiero w dacie prawomocnego stwierdzenia wykonania Układu.

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

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

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

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

W konsekwencji, skutek wygaśnięcia zobowiązania układowego objętego redukcją przewidzianą postanowieniami układu nie powstaje z chwilą zatwierdzenia układu, lecz dopiero z momentem jego pełnego wykonania (spłaty) i uzyskania prawomocnego postanowienia sądu w przedmiocie wykonania układu.

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

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

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

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

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

Na dzień 31 grudnia 2023 roku, pełna wartość zobowiązań układowych powiększonych o naliczone odsetki wynosi 3 551 mln PLN, natomiast na dzień 31 grudnia 2022 roku wartość wynosiła 3 375 mln PLN.

## 32 Informacje dotyczące dywidend w Spółce

W 2023 oraz 2022 roku nie miały miejsca wypłaty dywidendy. Jak wskazano w punkcie 2 noty 45 Istotne zdarzenia, które miały miejsce w okresie sprawozdawczym, w dniu 26 stycznia 2023 roku WZA Spółki jednogłośnie podjęło uchwałę nr 3 w sprawie działań maksymalizujących spłatę wierzytelności

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

### 33 Sezonowość działalności

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

### 34 Działalność zaniechana

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 roku oraz w okresie porównywalnym Spółka nie zaniechała żadnej działalności. Zaniechana działalność związana z zarządzaniem portfelami inwestycyjnymi obejmującymi sekurytyzowane wierzytelności funduszy miała miejsce w 2021 roku, w konsekwencji czego, w raporcie za 2021 rok oraz za 2022 rok wykazywała działalności zaniechaną. Z uwagi na to, że zaniechana działalność nie wystąpiła zarówno w bieżącym jak i porównawczym okresie, Spółka dokonała zmiany prezentacyjnej w sprawozdaniu w sytuacji finansowej oraz sprawozdaniu z zysków i strat w stosunku do wcześniej prezentowanych danych.

### 35 Przeciętne zatrudnienie i wynagrodzenia

Poniższa tabela przedstawia przeciętne zatrudnienie w Spółce w roku 2023 i 2022:

	01.01.2023	01.01.2022	
	-	-	Zmiana
	31.12.2023	31.12.2022	
Pracownicy aktywni	28	35	(7)
Pracownicy nieaktywni*	25	33	(8)
<b>Przeciętne zatrudnienie w roku obrotowym razem</b>	<b>53</b>	<b>69</b>	<b>(16)</b>

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

Stan zatrudnienia w przeliczeniu na pełne etaty na koniec okresu sprawozdawczego i okresu porównawczego:

	31.12.2023	31.12.2022	Zmiana
Pracownicy aktywni	21	35	(14)
Pracownicy nieaktywni	18	26	(8)
<b>Zatrudnienie razem</b>	<b>39</b>	<b>61</b>	<b>(22)</b>

Wynagrodzenie Zarządu należne za bieżący okres sprawozdawczy:

Imię i nazwisko	Wynagrodzenie	Powołania	Umowy cywilnoprawne	Narzuć na wynagrodzenia	Razem
Radosław Barczyński	360	2 051	-	46	2 457
Paulina Pietkiewicz	-	165	-	-	165
Ewa Zakowicz	-	-	-	-	-
Daniel Ofiara	20	10	-	1	31
<b>Razem</b>	<b>380</b>	<b>2 226</b>	<b>-</b>	<b>47</b>	<b>2 653</b>



## Capitea Spółka Akcyjna

### Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2023 zakończony 31 grudnia 2023 roku (dane w tys. PLN)

Z tytułu powołania Pan Radosław Barczyński w 2023 roku otrzymał premię za 2022 rok (641 tys. PLN brutto) oraz naliczona została rezerwa na premię za 2023 rok (562 tys. PLN brutto) z tytułu wygenerowanej przez Grupę Capitea nadwyżki gotówki netto i jej ekwiwalentów, które wyniosły odpowiednio 91,9 mln PLN w 2022 roku oraz 80,3 mln PLN w 2023 roku. Pan Radosław Barczyński w 2023 roku otrzymał też premię w ramach systemu premiowego za 2020 rok w kwocie 8 tys. PLN brutto, co wynikało ze ziszczenia się warunków w postaci redukcji zobowiązania z tytułu historycznie zawartego porozumienia. Zasady wynagradzania Pana Radosława Barczyńskiego w trakcie 2023 roku nie uległy zmianie.

Po dniu bilansowym na podstawie porozumienia do zawartej z Capitea w 2021 roku umowy Pani Paulina Pietkiewicz otrzymała wynagrodzenie w kwocie 645 tys. PLN netto wynikające z uzyskanych przez Grupę Kapitałową dodatkowych środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu dochodzonych roszczeń oraz doprowadzenia do redukcji zobowiązań Capitea wobec podmiotów i osób trzecich. Czynności wynikające z realizacji umowy nie wchodziły w zakres pełnionych funkcji jako członka zarządu.

Wynagrodzenie Zarządu należne za poprzedni okres sprawozdawczy:

Imię i nazwisko	Wynagrodzenie	Powołania	Umowy cywilnoprawne	Narzuty na wynagrodzenia	Razem
Radosław Barczyński	358	888	-	41	1 287
Paulina Pietkiewicz	-	480	-	-	480
Tomasz Strama	270	-	-	44	314
<b>Razem</b>	<b>628</b>	<b>1 368</b>	<b>-</b>	<b>85</b>	<b>2 081</b>

Wynagrodzenie Rady Nadzorczej należne za bieżący okres sprawozdawczy:

Imię i nazwisko	Wynagrodzenie	Narzuty na wynagrodzenia	Razem
Krzysztof Burnos	132	23	155
Jarosław Dubiński	118	20	138
Paweł Pasternok	93	17	110
Ruciński Adam	108	20	128
Przemysław Schmidt	11	2	13
Czycibor Dawid	15	3	18
Bogusław Bartczak	27	5	32
Paweł Halwa	6	1	7
<b>Razem</b>	<b>510</b>	<b>91</b>	<b>601</b>

Wynagrodzenie Rady Nadzorczej należne za poprzedni okres sprawozdawczy:

Imię i nazwisko	Wynagrodzenie	Narzuty na wynagrodzenia	Razem
Krzysztof Burnos	132	25	157
Jarosław Dubiński	60	11	71
Paweł Pasternok	60	11	71
Ruciński Adam	101	16	117

Imię i nazwisko	Wynagrodzenie	Narzuty na wynagrodzenia	Razem
Przemysław Schmidt	144	14	158
Milena Bogucka	3	-	3
<b>Razem</b>	<b>500</b>	<b>77</b>	<b>577</b>

### 36 Pożyczki i inne świadczenia członków organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących Spółką

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

### 37 Wynagrodzenie firmy audytorskiej

	01.01.2023	01.01.2022
	-	-
	31.12.2023	31.12.2022
Badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	276	265
Przegląd jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	214	205
<b>Razem</b>	<b>490</b>	<b>470</b>

### 38 Informacja o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji

W bieżącym i poprzednim okresie sprawozdawczym Spółka nie prowadziła wspólnych przedsięwzięć, które nie podlegają konsolidacji.



Capitea Spółka Akcyjna  
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2023 zakończony  
31 grudnia 2023 roku (dane w tys. PLN)

### 39 Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi

Saldo rozrachunków i pożyczek z podmiotami powiązanymi na dzień 31 grudnia 2023 roku:

Transakcje Capitea z podmiotami powiązanymi	Należności handlowe i pozostałe			Pożyczki udzielone			Zobowiązania handlowe i pozostałe			Zobowiązania finansowe		
	Należności brutto	Należności odpis	Należności netto	Pożyczki udzielone brutto	Pożyczki udzielone- odpis	Pożyczki udzielone netto	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania razem	Zobowiązania układowe	Zobowiązania nieukładowe	Zobowiązania finansowe razem	Zobowiązania układowe	Zobowiązania nieukładowe
Asseta S.A.	297	-	297	-	-	-	41	-	41	590	-	590
Asseta Nieruchomości Sp. z o.o.	3	-	3	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bakura sp. z o.o.	8	-	8	-	-	-	1	1	-	-	-	-
Bakura sp. z o.o. S.K.A.	14	-	14	-	-	-	231	14	217	3	3	-
Centauris 2 FIZNFW w likwidacji	3 628	(3 628)	-	-	-	-	11	5	6	6 369	6 369	-
Centauris 3 FIZNFW w likwidacji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Centauris Windykacji FIZNFW w likwidacji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Debito FIZNFW w likwidacji	2 796	(2 796)	-	-	-	-	37	33	4	3 756	1 714	2 043
easyDEBT FIZNFW w likwidacji	8	(8)	-	-	-	-	5	5	1	4 640	4 640	-
EGB Wierzytelności 2 FIZ NFW w likwidacji	76	(76)	-	-	-	-	3	2	2	547	547	-
GBK Invest sp. z o.o. sp. k.	4	-	4	-	-	-	-	-	-	-	-	-
GBK Invest sp. z o.o.	15	-	15	-	-	-	141	-	141	6 479	6 479	-
Capitea Recovery Srl	-	-	-	64 061	(63 756)	304	-	-	-	-	-	-
GetBack Windykacji Platinum FIZNFW w likwidacji	-	-	-	-	-	-	2	-	2	-	-	-
GetPro FIZ NFW w likwidacji	3 710	(3 710)	-	-	-	-	2	-	2	-	-	-

**Capitea Spółka Akcyjna**  
**Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2023 zakończony**  
**31 grudnia 2023 roku (dane w tys. PLN)**

Transakcje Capitea z podmiotami powiązanymi	Należności handlowe i pozostałe			Pożyczki udzielone			Zobowiązania handlowe i pozostałe			Zobowiązania finansowe		
	Należności brutto	Należności odpis	Należności netto	Pożyczki udzielone brutto	Pożyczki udzielone- odpis	Pożyczki udzielone netto	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania razem	Zobowiązania układowe	Zobowiązania nieukładowe	Zobowiązania finansowe razem	Zobowiązania układowe	Zobowiązania nieukładowe
Lens Finance S.A.	458	(458)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TV 6 sp. z o.o.	10	-	10	4 874	-	4 874	-	-	-	-	-	-
Universe 2 FIZ NFW w likwidacji	6 419	(6 419)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Universe 3 FIZNFW w likwidacji	25 005	(15 875)	9 131	-	-	-	4 013	-	4 013	4 506	4 506	-
Universe FIZ NFW w likwidacji	5 858	(5 858)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Grom Windykacji FIZ NFW w likwidacji	10	(10)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Jupiter FIZNFW	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dubiński Jeleński Masiarz i wspólnicy sp. k. (powiązanie osobowe)	-	-	-	-	-	-	584	45	539	-	-	-
DJM Trust sp. z o.o. (powiązanie osobowe)	-	-	-	-	-	-	4	-	4	-	-	-
<b>Podmiot dominujący:</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>1 289</b>	<b>1 289</b>	-
DNLD Holdings S.a.r.l	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1 289	1 289	-
<b>Razem</b>	<b>48 319</b>	<b>(38 838)</b>	<b>9 482</b>	<b>68 935</b>	<b>(63 756)</b>	<b>5 178</b>	<b>5 075</b>	<b>105</b>	<b>4 972</b>	<b>28 179</b>	<b>25 547</b>	<b>2 633</b>

Na należności netto z tytułu dostaw i usług na dzień 31 grudnia 2023 roku składają się głównie należności od funduszu Universe 3 FIZNFW w likwidacji w wysokości 9,1 mln PLN. Należności od funduszu wynikają tak samo jak w okresie porównawczym z zawartych historycznie porozumień - należność została rozliczona po dniu bilansowym.

W pozycji pożyczek udzielonych na 31 grudnia 2023 roku prezentowane są pożyczki udzielone dla Spółki TV 6 Sp. z o.o. udzielone w poprzednich okresach sprawozdawczych. Na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz na dzień sporządzenia sprawozdania pożyczki te nie były wymagalne. Wartość pożyczki udzielonej Capitea Recovery Srl nieobjętej odpisem została spłacona po dniu bilansowym w kwocie 304 tys. PLN.

**Capitea Spółka Akcyjna**  
**Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2023 zakończony**  
**31 grudnia 2023 roku (dane w tys. PLN)**

Na pozostałe zobowiązania składają się głównie zobowiązania wynikające z umów przelewu wierzytelności wobec Universe 3 FIZNFW w likwidacji w wysokości 4,1 mln PLN.

W bieżącym okresie doszło do rozliczenia należności brutto w kwocie 44,5 mln PLN objętej odpisem aktualizującym w kwocie - 44,5 mln PLN wobec funduszu GetBack Windykacji Platinum FIZNFW w likwidacji w drodze zwolnienia Funduszu z długu. Było to podyktowane trwającym procesem likwidacji Funduszu oraz brakiem majątku umożliwiającym spłatę zobowiązań.

Saldo rozrachunków i pożyczek z podmiotami powiązanymi na dzień 31 grudnia 2022 roku:

Transakcje Capitea z podmiotami powiązanymi	Należności handlowe i pozostałe			Pożyczki udzielone			Zobowiązania handlowe i pozostałe			Zobowiązania finansowe		
	Należności brutto	Należności odpis	Należności netto	Pożyczki udzielone brutto	Pożyczki udzielone- odpis	Pożyczki udzielone netto	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania razem	Zobowiązania układowe	Zobowiązania nieukładowe	Zobowiązania finansowe razem	Zobowiązania układowe	Zobowiązania nieukładowe
Aseta S.A.	286	-	286	-	-	-	19	-	19	164	-	164
Aseta Nieruchomości Sp. z o.o.	4	-	4	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bakura sp. z o.o.	8	-	8	-	-	-	1	1	-	-	-	-
Bakura sp. z o.o. S.K.A.	32	-	32	-	-	-	119	12	107	4	4	-
Centauris 2 FIZNFW w likwidacji	3 628	(3 474)	154	-	-	-	4	4	-	6 035	3 117	2 918
Centauris 3 FIZNFW w likwidacji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Centauris Windykacji FIZNFW w likwidacji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Debito FIZNFW w likwidacji	36 518	(2 770)	33 748	-	-	-	28	28	-	3 728	1 686	2 043
easyDEBT FIZNFW w likwidacji	8	(8)	-	-	-	-	6	3	3	4 189	4 189	-
EGB Wierzytelności 2 FIZ NFW w likwidacji	76	(76)	-	-	-	-	1	1	-	494	494	-
GBK Invest sp. z o.o. sp. k.	4	-	4	-	-	-	-	-	-	-	-	-
GBK Invest sp. z o.o.	30	-	30	-	-	-	141	-	141	6 581	6 581	-
Capitea Recovery Srl	-	-	-	69 618	(69 618)	-	-	-	-	-	-	-

**Capitea Spółka Akcyjna**  
**Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2023 zakończony**  
**31 grudnia 2023 roku (dane w tys. PLN)**

Transakcje Capitea z podmiotami powiązanymi	Należności handlowe i pozostałe			Pożyczki udzielone			Zobowiązania handlowe i pozostałe			Zobowiązania finansowe		
	Należności brutto	Należności odpis	Należności netto	Pożyczki udzielone brutto	Pożyczki udzielone- odpis	Pożyczki udzielone netto	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania razem	Zobowiązania układowe	Zobowiązania nieukładowe	Zobowiązania finansowe razem	Zobowiązania układowe	Zobowiązania nieukładowe
GetBack Windykacji Platinum FIZNFW w likwidacji	44 510	(44 510)	-	-	-	-	2	-	2	-	-	-
GetPro FIZ NFW w likwidacji	7 326	(3 710)	3 616	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Lens Finance S.A.	448	(448)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Neum Pretium sp. z o.o.	4	-	4	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TV 6 sp. z o.o.	5	-	5	16 881	(5 758)	11 123	-	-	-	-	-	-
Universe 2 FIZ NFW w likwidacji	6 419	(6 419)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Universe 3 FIZNFW w likwidacji	24 304	(15 875)	8 429	-	-	-	3 203	-	3 203	4 070	4 070	-
Universe FIZ NFW w likwidacji	5 858	(5 858)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Grom Windykacji FIZ NFW w likwidacji	492	(10)	482	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Jupiter FIZNFW	17 000	-	17 000	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dubiński Jeleński Masiarz i wspólnicy sp. k. (powiązanie osobowe)	-	-	-	-	-	-	1 264	-	1 264	-	-	-
DJM Trust sp. z o.o. (powiązanie osobowe)	-	-	-	-	-	-	4	-	4	-	-	-
<b>Podmiot dominujący:</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2 000	2 000	-
DNLD Holdings S.a.r.l	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2 000	2 000	-
<b>Razem</b>	<b>146 960</b>	<b>(83 158)</b>	<b>63 802</b>	<b>86 499</b>	<b>(75 376)</b>	<b>11 123</b>	<b>4 792</b>	<b>49</b>	<b>4 743</b>	<b>27 265</b>	<b>22 141</b>	<b>5 125</b>

## Capitea Spółka Akcyjna

### Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2023 zakończony 31 grudnia 2023 roku (dane w tys. PLN)

Należności netto na dzień 31 grudnia 2022 roku od funduszu Debito FIZNFW w likwidacji dotyczyły głównie transakcji umorzenia certyfikatów inwestycyjnych. Należności od funduszu Universe 3 FIZNFW w likwidacji w kwocie 8,4 mln PLN wynikają z zawartych historycznie porozumień. Po dniu bilansowym fundusz Universe 3 FIZNFW w likwidacji dokonał spłaty kwoty 1 mln PLN.

Pożyczki udzielone spółce TV6 sp. z o.o. wynikają z umów pożyczek zawartych w poprzednim i bieżącym okresie sprawozdawczym. Na dzień 31 grudnia 2022 roku oraz na dzień sporządzenia sprawozdania pożyczki te nie były wymagalne. Oprocentowanie w skali roku oparte jest o stawkę WIBOR 1M oraz marżę w wysokości 4%.

Zobowiązania handlowe i pozostałe oraz zobowiązania finansowe w części objętej Układem będą realizowane zgodnie z zatwierdzonym harmonogramem spłaty zobowiązań układowych, którego warunki zostały przedstawione w pkt 5.1 niniejszego sprawozdania.

Zobowiązania handlowe wobec Dubiński Jeleński Masiarz i wspólnicy sp. k. w kwocie 1,3 mln PLN brutto wynikają z zawartej umowy o obsługę prawną. Płatności będą realizowane zgodnie z otrzymanymi fakturami. Zobowiązania finansowe wobec GBK Invest sp. z o.o. wynikają z posiadanych przez spółkę obligacji w ramach zawartych umów w 2022 roku.

Zestawienie transakcji z podmiotami powiązanymi w bieżącym okresie sprawozdawczym:

Transakcje Capitea z podmiotami powiązanymi	01.01.2023 – 31.12.2023						
	Przychody finansowe	Koszty finansowe	Zakup	Sprzedaż	Odpisy aktualizujące wartość należności	Odpisy aktualizujące wartość udzielonych pożyczek	Wartość sprzedanych aktywów finansowych
Asseta S.A.	-	(28)	(349)	2 009	-	-	-
Asseta Nieruchomości Sp. z o.o.	-	-	-	5	-	-	-
Bakura sp. z o.o.	-	-	-	22	-	-	-
Bakura sp. z o.o. S.K.A.	-	(88)	(573)	47	-	-	-
Centauris 2 FIZNFW w likwidacji	-	-	-	-	(154)	-	-
Centauris 3 FIZNFW w likwidacji	-	-	-	-	-	-	-
Centauris Windykacji FIZNFW w likwidacji	-	-	-	-	-	-	-
Debito FIZNFW w likwidacji	-	-	-	-	(26)	-	-
easyDEBT FIZNFW w likwidacji	-	-	-	-	-	-	-
EGB Wierzytelności 2 FIZ NFW w likwidacji	-	-	-	-	-	-	-

**Capitea Spółka Akcyjna**  
**Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2023 zakończony**  
**31 grudnia 2023 roku (dane w tys. PLN)**

Transakcje Capitea z podmiotami powiązanymi	01.01.2023 – 31.12.2023						
	Przychody finansowe	Koszty finansowe	Zakup	Sprzedaż	Odpisy aktualizujące wartość należności	Odpisy aktualizujące wartość udzielonych pożyczek	Wartość sprzedanych aktywów finansowych
GBK Invest sp. z o.o.	102	(1 110)	-	27	-	-	-
GBK Invest sp. z o.o. sp. k.	-	(28)	-	8	-	-	-
Capitea Recovery Srl	-	-	-	-	-	500	-
GetBack Windykacji Platinum FIZNFW w likwidacji	-	-	-	-	-	-	-
GetPro FIZ NFW w likwidacji	-	-	-	-	-	-	-
Lens Finance S.A.	-	-	-	8	(11)	-	-
TV 6 sp. z o.o.	531	-	-	13	-	5 758	-
Universe 2 FIZ NFW w likwidacji	-	-	-	-	-	-	-
Universe 3 FIZNFW w likwidacji	891	-	-	-	-	-	-
Universe FIZ NFW w likwidacji	-	-	-	-	-	-	-
Grom Windykacji FIZ NFW w likwidacji	46	-	-	-	-	-	-
Jupiter FIZNFW	-	-	-	-	-	-	-
Dubiński Jeleński Masiarz i wspólnicy sp. k. (powiązanie osobowe)	-	-	(3 866)	-	-	-	-
DJM Trust sp. z o.o. (powiązanie osobowe)	-	-	(45)	-	-	-	-
<b>Podmiot dominujący:</b>	-	-	-	-	-	-	-
DNLD Holdings S.a.r.l	-	-	-	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>1 570</b>	<b>(1 254)</b>	<b>(4 833)</b>	<b>2 139</b>	<b>(191)</b>	<b>6 258</b>	<b>-</b>

W powyższej tabeli przedstawiono wynik na odpisach aktualizujących wartość należności oraz udzielonych pożyczek.

Zestawienie transakcji z podmiotami powiązanymi w poprzednim okresie sprawozdawczym:

**Capitea Spółka Akcyjna**  
**Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2023 zakończony**  
**31 grudnia 2023 roku (dane w tys. PLN)**

Transakcje Capitea z podmiotami powiązаныmi	01.01.2022 – 31.12.2022						
	Przychody finansowe	Koszty finansowe	Zakup	Sprzedaż	Odpisy aktualizujące wartość należności	Odpisy aktualizujące wartość udzielonych pożyczek	Wartość sprzedanych aktywów finansowych
Asseta S.A.	-	(1)	(119)	2 614	-	-	-
Asseta Nieruchomości Sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	-
Bakura sp. z o.o.	-	-	-	24	-	-	-
Bakura sp. z o.o. S.K.A.	-	-	(65)	276	-	-	-
Centauris 2 FIZNFW w likwidacji	-	-	-	-	-	-	-
Centauris 3 FIZNFW w likwidacji	-	-	-	-	-	-	-
Centauris Windykacji FIZNFW w likwidacji	-	-	-	-	-	-	-
Debito FIZNFW w likwidacji	-	-	-	-	-	-	-
easyDEBT FIZNFW w likwidacji	-	-	-	-	-	-	-
EGB Nieruchomości Sp. z o.o.	-	(3)	-	6	-	-	-
EGB Wierzytelności 2 FIZ NFW w likwidacji	-	-	-	-	-	-	-
GBK Invest sp. z o.o. sp. k.	-	(19)	-	11	-	-	-
GBK Invest sp. z o.o.	-	(951)	-	34	-	-	-
Capitea Recovery Srl	981	-	-	-	-	-	-
GetBack Windykacji Platinum FIZNFW w likwidacji	-	-	-	-	-	-	-
GetPro FIZ NFW w likwidacji	-	-	-	-	-	-	-
Lens Finance S.A.	-	-	-	14	194	-	-
Mesden Investments sp. z o.o.	-	-	(2)	-	-	-	-
Neum Pretium sp. z o.o.	52	(16)	-	20	-	-	-
TV 6 sp. z o.o.	956	-	-	11	-	(5 758)	-
Universe 2 FIZ NFW w likwidacji	198	-	-	-	-	-	-
Universe 3 FIZNFW w likwidacji	-	-	-	-	-	-	-
Universe FIZ NFW w likwidacji	289	-	-	-	-	-	-
Grom Windykacji FIZ NFW w likwidacji	-	-	-	-	-	-	-
Jupiter FIZNFW	-	-	-	-	-	-	-



**Capitea Spółka Akcyjna**  
**Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2023 zakończony**  
**31 grudnia 2023 roku (dane w tys. PLN)**

Transakcje Capitea z podmiotami powiązanymi	01.01.2022 – 31.12.2022						
	Przychody finansowe	Koszty finansowe	Zakup	Sprzedaż	Odpisy aktualizujące wartość należności	Odpisy aktualizujące wartość udzielonych pożyczek	Wartość sprzedanych aktywów finansowych
Dubiński Jeleński Masiarz i wspólnicy sp. k. (powiązanie osobowe)	-	-	(1 947)	-	-	-	-
DJM Trust sp. z o.o. (powiązanie osobowe)	-	-	(44)	-	-	-	-
<b>Podmiot dominujący:</b>	-	-	-	-	-	-	-
DNLD Holdings S.a.r.l	-	-	-	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>2 476</b>	<b>(990)</b>	<b>(2 177)</b>	<b>3 010</b>	<b>194</b>	<b>(5 758)</b>	<b>-</b>

W powyższej tabeli przedstawiono wynik na odpisach aktualizujących wartość należności oraz udzielonych pożyczek.

## 40 Zarządzanie ryzykiem finansowym

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

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

### 40.1 Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe jest to ryzyko poniesienia straty finansowej przez Spółkę w sytuacji, kiedy klient lub druga strona instrumentu finansowego nie spełni obowiązków wynikających z umowy. Ryzyko kredytowe związane jest przede wszystkim z należnościami z tytułu świadczonych przez Spółkę usług. Dzięki bieżącej kontroli należności handlowych nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe ponad poziom określony odpisem aktualizującym.

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

### 40.2 Ryzyko rynkowe

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

#### 40.2.1 Ryzyko walutowe

Spółka jest narażona na ryzyko walutowe polegające na tym, że zmiany kursów walut mogą mieć istotny niekorzystny wpływ na działalność Spółki, jej wyniki, sytuację lub perspektywy rozwoju. W ramach zobowiązań Spółki występują zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych oraz poręczeń, które nominowane są w obcych walutach (głównie EUR, USD). W związku z uwzględnianiem tychże zobowiązań w Układzie (w ramach którego spłacane zostaną wartości nominalne w procencie zgodnym z przyjętymi propozycjami układowymi), ryzyko to zostało ograniczone.

Wpłaty gotówkowe uzyskiwane w walucie obcej są związane z bieżącą działalnością w danym kraju, co ogranicza ryzyko walutowe z tym związane. Spółka nie korzysta z instrumentów finansowych w celu zabezpieczenia przed ryzykiem zmian kursów walut.

#### 40.2.2 Ryzyko stopy procentowej

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

W przypadku materializacji ryzyka niewykonania Układu zobowiązania wobec wierzycieli będą ponownie wymagalne w wysokości faktycznie należnej danemu wierzycielowi, pomniejszone o kwoty przekazane w ramach uchylonego Układu. Spółka jest narażona na ryzyko wahań stóp procentowych, których wzrost powoduje wzrost kosztów obsługi w odniesieniu do zobowiązań finansowych nie

objętych Układem opartych o zmienne stopy procentowe. Zmiany stóp procentowych mogą przyczynić się do wzrostu bieżących kosztów finansowych Spółki również w przypadku zaciągania nowego lub refinansowania istniejącego zadłużenia.

#### 40.3 Ryzyko płynności

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

Ekspozycjami najbardziej narażonymi na ryzyko płynności są zobowiązania finansowe zaciągnięte przez Spółkę. Działalność Spółki skupia się głównie na wykonywaniu zawartego Układu z wierzycielami.

Poniżej w tabeli zaprezentowano strukturę wymagalności zobowiązań finansowych objętych Układem, przyjęte terminy płatności wynikają z postanowień Układu.

Stan na dzień 31 grudnia 2023 roku:

Okres płatności	Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych objęte Układem	Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek objęte Układem	Suma
do 6 miesięcy	27 655	573	28 228
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	64 293	1 655	65 948
<b>Razem płatności do 1 roku</b>	<b>91 948</b>	<b>2 228</b>	<b>94 176</b>
od 1 roku do 2 lat	129 693	2 906	132 599
od 2 do 5 lat	188 944	2 862	191 806
powyżej 5 lat	-	-	-
<b>Razem płatności</b>	<b>410 585</b>	<b>7 996</b>	<b>418 581</b>
<b>Wartość bilansowa zobowiązań</b>	<b>410 585</b>	<b>7 996</b>	<b>418 581</b>

Stan na dzień 31 grudnia 2022 roku:

Okres płatności	Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych objęte Układem	Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek objęte Układem	Suma
do 6 miesięcy	31 108	542	31 650
od 6 miesięcy do 1 roku	32 024	585	32 609
<b>Razem płatności do 1 roku</b>	<b>63 132</b>	<b>1 127</b>	<b>64 259</b>
od 1 roku do 2 lat	85 263	2 074	87 337
od 2 do 5 lat	264 364	4 754	269 118
powyżej 5 lat	21 394	435	21 829
<b>Razem płatności</b>	<b>434 153</b>	<b>8 390</b>	<b>442 543</b>
<b>Wartość bilansowa zobowiązań</b>	<b>434 153</b>	<b>8 390</b>	<b>442 543</b>

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

#### 40.4 Zarządzanie kapitałem

Spółka zarządza kapitałem w celu zachowania zdolności do kontynuowania działalności z uwzględnieniem postanowień Układu.

#### 40.5 Zmiany przepisów prawa

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

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

1. Nowelizacja art. 889<sup>2</sup> ustawy z dnia 17 listopada 1964 r. – Kodeks postępowania cywilnego (Dz. U. 2023, poz. 1550 t.j.), zawierającego kluczową wytyczną w ramach procedury realizacji egzekucji z wierzytelności z rachunków bankowych (wejście w życie: 25.03.2024 r.) Zgodnie z dotychczasowym brzemieniem przepisu, bank przekazywał środki pieniężne z zajętego rachunku na rachunek komornika niezwłocznie po upływie siedmiu dni od dnia doręczenia zawiadomienia o zajęciu. Ustawa nowelizacyjna skorygowała brzmienie ww. przepisu, wykreślając sformułowanie zawierające wskazanie terminu. Aktualnie przepis stanowi, iż „*Bank niezwłocznie przekazuje środki pieniężne z zajętego rachunku na rachunek bankowy komornika*”.

Powyższa zmiana ma pozytywny wydźwięk z perspektywy działalności Grupy. Banki nie są już ustawowo zobligowane do przetrzymywania i blokowania środków przez siedem dni. Środki pochodzące z egzekucji z rachunków bankowych będą szybciej trafiały na rachunki wierzycieli. Zmiana wpłynie pozytywnie na szybkość postępowania egzekucyjnego.

2. Oczekiwany, rządowy projekt legislacyjny, dotyczący zmian w przepisach ustanawiających ograniczenia w egzekwowaniu długu z minimalnego wynagrodzenia za pracę. Zakres egzekucji z wynagrodzenia za pracę należności innych niż alimentacyjne, uregulowany został w ustawie z dnia 26.06.1974 r. – Kodeks pracy (Dz. U. 2023, poz. 1465 t.j.). Zgodnie z art. 87<sup>1</sup> § 1 pkt 1 kodeksu pracy, wolna od potrąceń przy egzekwowaniu należności innych niż alimentacyjne, zasadniczo pozostaje kwota wynagrodzenia za pracę w wysokości minimalnego wynagrodzenia za pracę. Przepis ten miał w założeniu pełnić funkcję socjalną, ochroną, zabezpieczając materialne interesy pracowników oraz ich rodzin. Obecnie, z uwagi na odnotowywany, znaczny wzrost płacy minimalnej na przestrzeni ostatnich lat, ochrona tej kwoty, jako minimum socjalnego, utraciła rację bytu.

Zarówno środowiska prawnicze, jak i samorządy postulują zmianę prawa. Propozycją *de lege ferenda* pozostaje umożliwienie prowadzenia egzekucji sądowej oraz administracyjnej, należności innych niż alimentacyjne, z minimalnego wynagrodzenia za pracę na analogicznych zasadach, jak obowiązujące w odniesieniu do świadczeń emerytalno – rentowych, tj. w wysokości 25 proc. minimalnego wynagrodzenia za pracę.

W Ministerstwie Pracy, Rodziny i Polityki Społecznej trwają prace związane z wypracowaniem stosownych rozwiązań mających na celu implementację do polskiego porządku prawnego wymogów przewidzianych w dyrektywie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2022/2041 z 19 października 2022 r. w sprawie adekwatnych wynagrodzeń minimalnych w UE. W trakcie podjętych prac legislacyjnych analizowana jest także kwestia modyfikacji przepisów odnoszących się do kwoty wolnej od potrąceń egzekucyjnych.

## 41 Zwolnienia lub wyłączenia z konsolidacji

W bieżącym i poprzednim okresie sprawozdawczym Spółka nie posiadała jednostek, które podlegałyby wyłączeniu z konsolidacji.

## 42 Informacja o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

Spółka jako podmiot dominujący sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

### 43 Informacja dotycząca akcji własnych

Spółka na dzień bilansowy oraz na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego nie posiadała ani nie nabyła akcji własnych.

### 44 Korekta danych porównawczych

W bieżącym sprawozdaniu finansowym Spółka dokonała zmiany zasad prezentacji:

- Pozycji bieżących rezerw z pozycji zobowiązań do pozycji rezerwy,
- Zobowiązań układowych – podział na długo i krótkoterminowe,
- Działalności zaniechanej – zaprzestała prezentacji z uwagi na to, że działalność zaniechana w 2023 oraz 2022 nie wystąpiła,
- Inwestycji – dokonano podziału na część długo i krótkoterminową, przy czym w pozycji krótkoterminowej uwzględnione zostały wszystkie umorzenia certyfikatów, jakie miały miejsce do dnia publikacji sprawozdania za 2022 rok tj. do dnia 3 maja 2023 roku.

Wpływ na dane porównawcze do sprawozdania z sytuacji finansowej wygląda następująco:

AKTYWA	31.12.2022 (dane przekształcone)	31.12.2022	Zmiana
<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>427 846</b>	<b>427 846</b>	<b>(17 162)</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	1 525	1 525	-
Inne wartości niematerialne	601	601	-
Inwestycje	405 411	422 573	(17 162)
<i>jednostki zależne</i>	395 576	411 494	(15 918)
<i>pozostałe</i>	9 835	11 079	(1 244)
Pożyczki udzielone długoterminowe	3 147	3 147	-
<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>85 915</b>	<b>85 704</b>	<b>17 373</b>
Inwestycje	17 162	-	17 162
Pożyczki udzielone krótkoterminowe	7 976	7 976	-
Należności z tytułu dostaw i usług	12 813	12 602	211
Należności z tytułu podatków innych niż podatek dochodowy	1 125	1 125	-
Pozostałe należności	56 663	56 663	-
Zaliczki, kaucje	1 064	1 064	-
Rozliczenia międzyokresowe czynne	145	145	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 129	6 129	-
<b>AKTYWA DOTYCZĄCE DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ</b>	<b>-</b>	<b>211</b>	<b>(211)</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>513 761</b>	<b>513 761</b>	<b>-</b>

PASywa	31.12.2022 (dane przekształcone)	31.12.2022	zmiana
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>	<b>41 407</b>	<b>41 407</b>	<b>-</b>
Kapitał zakładowy	5 000	5 000	-
<i>agio</i>	341 049	341 049	-

Capitea Spółka Akcyjna

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2023 zakończony  
31 grudnia 2023 roku (dane w tys. PLN)

PASYWA	31.12.2022 (dane przekształcone)	31.12.2022	zmiana
<i>inne całkowite dochody</i>	-	-	-
Zyski zatrzymane (łącznie)	(304 642)	(304 642)	-
zysk ( <i>strata</i> ) netto	132 574	132 574	-
zyski zatrzymane z wyłączeniem wyniku bieżącego okresu	(437 216)	(437 216)	-
<b>ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE</b>	<b>381 140</b>	<b>120</b>	<b>381 020</b>
Zobowiązania z tytułu leasingu	120	120	-
Zobowiązania układowe długoterminowe	381 020	-	381 020
<b>ZOBOWIĄZANIE UKŁADOWE</b>	<b>-</b>	<b>445 774</b>	<b>(445 774)</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</b>	<b>88 976</b>	<b>26 460</b>	<b>62 516</b>
Zobowiązania finansowe z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	4 808	4 808	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 042	1 042	-
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek	2 918	2 918	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	14 938	16 744	(1 806)
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	516	948	(432)
Zobowiązania układowe krótkoterminowe	64 754	-	64 754
<b>REZERWY</b>	<b>2 238</b>	<b>-</b>	<b>2 238</b>
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>513 761</b>	<b>513 761</b>	<b>-</b>

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

1. W dniu 8 stycznia 2023 roku Zarząd Capitea poinformował, że w dniu 5 stycznia 2023 roku wpłynęło do Spółki od akcjonariusza reprezentującego co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego, tj. DNLD Holdings S.a.r.l. z siedzibą w Luksemburgu żądanie umieszczenia w porządku obrad NWZ zwołanego na dzień 26 stycznia 2023 roku punktu dotyczącego zmian w Radzie Nadzorczej Spółki. Uwzględniając powyższe, Zarząd ogłosił nowy porządek obrad NZW, zmieniony na żądanie akcjonariusza, tj. uwzględniający m.in. podjęcie uchwały w sprawie działań maksymalizujących spłatę wierzycieli układowych oraz podjęcie uchwały w sprawie zmian w Radzie Nadzorczej.
2. W dniu 26 stycznia 2023 roku odbyło się NWZ Capitea, które jednogłośnie podjęło uchwałę nr 3 w sprawie działań maksymalizujących spłatę wierzycieli układowych, z której wynika, że w przypadku wystąpienia trwałej nadwyżki układowej będzie ona rozdystrybuowana do wierzycieli układowych. Akcjonariusz DNLD Holdings S.a.r.l. posiadający 60.07% akcji Spółki złożył również oświadczenie do Protokołu wskazujące, że do czasu zaspokojenia 100% nominału wierzycieli układowych nie będzie głosował za uchwałami dotyczącymi dokonywania jakichkolwiek wypłat pieniężnych na rzecz akcjonariuszy, w tym z tytułu dywidendy lub zaliczki na jej poczet, wynagrodzenia za akcje umorzone, nabycia przez Spółkę akcji własnych lub podziału majątku w ramach likwidacji. Treść uchwał, które zostały podjęte przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki zwołane na dzień 26 stycznia 2023 roku, wraz z informacją, dotyczącą liczby akcji, z których oddano ważne głosy, oraz procentowy udział tychże akcji w kapitale zakładowym, łączną liczbą ważnych głosów, w tym liczbą głosów "za", "przeciw" i "wstrzymujących się" Spółka opublikowała w dniu 27 stycznia 2023 roku.
3. W dniu 28 stycznia 2023 roku Zarząd Capitea poinformował o zmianach w Radzie Nadzorczej Capitea, tj.:
  - a) W dniu 25 stycznia 2023 roku, Spółka powzięła informację o złożeniu przez Pana Przemysława Schmidta rezygnacji z pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady



Nadzorczej i z Rady Nadzorczej z dniem 31 stycznia 2023 roku. Pan Przemysław Schmidt nie wskazał przyczyn rezygnacji.

- b) W dniu 26 stycznia 2023 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powzięło uchwały powołujące w skład Rady Nadzorczej Pana Bogusława Bartczaka i Pana Czcibora Dawida z dniem 1 lutego 2023 roku.
4. W dniu 3 lutego 2023 roku Zarząd Spółki Capitea, w związku z ustaniem przesłanek opóźnienia informacji poufnej, o których mowa w art. 17 ust. 4 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) NR 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 roku w sprawie nadużyć na rynku oraz uchylającego dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady oraz dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE przekazał do publicznej wiadomości informację o złożeniu w dniu 30 grudnia 2022 roku, do Sądu Okręgowego w Warszawie, pozwu o zapłatę przeciwko Open Retail NFIZW (dawniej: Open Finance Wierzytelności Detalicznych NSFIZ) z/s w Warszawie (RFI: 908), na kwotę 84.998.585,00 PLN wraz z odsetkami ustawowymi za opóźnienie. Podstawą pozwu jest dochodzenie przez Capitea wierzytelności względem Open Retail (dawniej: Open Finance Wierzytelności Detalicznych NSFIZ) z/s w Warszawie w kwocie 84.998.585,00 PLN, na którą składa się roszczenie z tytułu równowartości zasądzonych w toku postępowań sądowych kosztów zastępstwa procesowego oraz przyznanych przez komorników kosztów zastępstwa prawnego w ramach postępowań egzekucyjnych.
- Jednocześnie, z chwilą złożenia pozwu do Sądu Okręgowego, Zarząd Capitea podjął decyzję o opóźnieniu przekazania niniejszej informacji do publicznej wiadomości. W dniu 3 lutego 2023 roku Capitea weszła w posiadanie informacji od Pełnomocnika Spółki o doręczeniu pozwanemu odpisu pozwu w dniu 2 lutego 2023 roku.
- W związku z wyżej wskazanym doręczeniem odpisu pozwu pozwanemu, ziściła się jedna z określonych przez Spółkę przesłanek ujawnienia informacji poufnej, co uzasadnia przekazanie powyższej informacji do publicznej wiadomości.
5. W dniu 6 marca 2023 roku Zarząd Capitea w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 9/2022 z dnia 28 marca 2022 roku oraz 25/2022 z dnia 2 sierpnia 2022 roku poinformował o podjęciu, w dniu 6 marca 2023 roku, uchwały Zarządu Spółki, na mocy której Spółka dokona wypłaty pozostałej części 6. raty układowej wynikającej z Układu z wierzycielami zatwierdzonego postanowieniem Sądu Rejonowego dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu z dnia 6 czerwca 2019 roku.
- Wypłata raty układowej, rozpoczęła się w dniu 6 marca 2023 roku i była realizowana w okresie od 6 marca 2023 roku do 31 marca 2023 roku przez Spółkę oraz za pośrednictwem Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i Domów Maklerskich prowadzących ewidencję obligacji.
- Na wypłatę raty układowej Spółka przeznaczyła kwotę 32,4 mln PLN, w tym 31,6 mln PLN zostało wypłacone na rzecz obligatariuszy Spółki.
- W nawiązaniu do informacji z dnia 6 marca 2023 roku w dniu 5 kwietnia 2023 roku Zarząd Spółki poinformował, że do dnia 31 marca 2023 roku Spółka zrealizowała wypłatę pozostałej części 6. raty układowej, tj. w części nieobjętej przyspieszoną wypłatą – o której Spółka informowała m.in. raportem bieżącym nr 8/2023 z dnia 6 marca 2023 roku. Zgodnie z warunkami Układu z wierzycielami zatwierdzonego postanowieniem Sądu Rejonowego dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu z dnia 6 czerwca 2019 roku („Układ”), płatność 6. raty układowej przypadająca na 31 marca 2023 roku. W wykonaniu powyższego Spółka dokonała płatności (w tym przekazała na depozyty sądowe) kwotę w wysokości 32,4 mln PLN, zaś łącznie z wcześniejszą przyspieszoną płatnością 6. raty układowej, Spółka przeznaczyła na wypłatę 6. raty układowej łącznie kwotę 40,2 mln PLN. Powyższe oznacza, iż Spółka dokonała spłaty 6. raty układowej w całości i w terminie wynikającym z Układu. Spółka na płatności od 1. do 6. raty układowej przekazała łącznie kwotę 104,2 mln PLN.



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

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

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

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

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

Spółka nie zgadza się z częścią stwierdzonych w Decyzji naruszeń. Po przeanalizowaniu Decyzji, w dniu 13 kwietnia 2023 roku Spółka złożyła skargę na Decyzję do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie. W dniu 18 października 2023 roku Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie oddalił skargę, którą złożyła Spółka na decyzję KNF z 27 lutego 2023 roku.

7. W dniu 28 marca 2023 roku Zarząd Spółki poinformował, że w tym samym dniu Capitea („Zastawca”) zawarła z DJM Trust Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie („Zastawnik”) 9 umów zastawu rejestrowego na aktywach Spółki, tj. na:

- a) 6.700 Certyfikatach Inwestycyjnych serii E1 wyemitowanych przez Jupiter Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Niestandaryzowany Fundusz Wierzytelności z siedzibą w Warszawie wpisanego do prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie rejestru funduszy inwestycyjnych pod numerem RFI 1711, o wartości nominalnej 1.350 PLN każdy
- b) 3.200 Certyfikatach Inwestycyjnych serii D1 wyemitowanych przez Jupiter Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Niestandaryzowany Fundusz Wierzytelności z siedzibą w Warszawie wpisanego do prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie rejestru funduszy inwestycyjnych pod numerem RFI 1711, o wartości nominalnej 1.250 PLN każdy
- c) 8.800 Certyfikatach Inwestycyjnych serii D2 wyemitowanych przez Jupiter Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Niestandaryzowany Fundusz Wierzytelności z siedzibą w Warszawie wpisanego do prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie rejestru funduszy inwestycyjnych pod numerem RFI 1711, o wartości nominalnej 1.250 PLN każdy
- d) 8.000 Certyfikatach Inwestycyjnych serii D3 wyemitowanych przez Jupiter Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Niestandaryzowany Fundusz Wierzytelności z siedzibą w Warszawie wpisanego do prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie rejestru funduszy inwestycyjnych pod numerem RFI 1711, o wartości nominalnej 1.250 PLN każdy
- e) 14.400 Certyfikatach Inwestycyjnych serii D4 wyemitowanych przez Jupiter Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Niestandaryzowany Fundusz Wierzytelności z siedzibą w Warszawie wpisanego do prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie rejestru funduszy inwestycyjnych pod numerem RFI 1711, o wartości nominalnej 1.250 PLN każdy
- f) 14.400 Certyfikatach Inwestycyjnych serii D5 wyemitowanych przez Jupiter Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Niestandaryzowany Fundusz Wierzytelności z siedzibą w

Warszawie wpisanego do prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie rejestru funduszy inwestycyjnych pod numerem RFi 1711, o wartości nominalnej 1.250 PLN każdy

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

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

- 8. W dniu 6 kwietnia 2023 roku Zarząd poinformował, że w dniu 6 kwietnia 2023 roku Spółka otrzymała postanowienia Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, XI Wydział Gospodarczy – Rejestru Zastawów o wpisie zastawu rejestrowego na aktywach Spółki, tj. na:
  - a) 14.400 Certyfikatach Inwestycyjnych serii D5 wyemitowanych przez Jupiter Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Niestandaryzowany Fundusz Wierzytelności z siedzibą w Warszawie wpisanego do prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie rejestru funduszy inwestycyjnych pod numerem RFi 1711, o wartości nominalnej 1.250 PLN każdy
  - b) 13.600 Certyfikatach Inwestycyjnych serii D7 wyemitowanych przez Jupiter Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Niestandaryzowany Fundusz Wierzytelności z siedzibą w Warszawie wpisanego do prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie rejestru funduszy inwestycyjnych pod numerem RFi 1711, o wartości nominalnej 1.250 PLN każdy.

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

- 9. W dniu 7 kwietnia 2023 roku Spółka poinformowała o powzięciu w dniu 6 kwietnia 2023 roku informacji o złożeniu przez Pana Czcibora Dawida rezygnacji z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki ze skutkiem na dzień 6 kwietnia 2023 roku.
- 10. W dniu 13 kwietnia 2023 roku Zarząd Spółki poinformował o powzięciu w tym samym dniu informacji o otrzymaniu przez DJM Trust sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie postanowienia Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, XI Wydział Gospodarczy – Rejestru Zastawów o wpisie zastawu rejestrowego na aktywach Spółki tj. na 8.800 Certyfikatach Inwestycyjnych serii D2 wyemitowanych przez Jupiter Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Niestandaryzowany Fundusz Wierzytelności z siedzibą w Warszawie wpisanego do prowadzonego przez Sąd Okręgowy w

Warszawie rejestru funduszy inwestycyjnych pod numerem RFi 1711, o wartości nominalnej 1.250 PLN każdy. Zastaw został ustanowiony na rzecz DJM Trust sp. z o.o. w wykonaniu umów o ustanowienie zastawu rejestrowego z dnia 28 marca 2023 roku. Zastawca (Capitea) ustanowił na ww. aktywach zastaw rejestrowy z najwyższym pierwszeństwem w celu zabezpieczenia objętych Układem wierzytelności pieniężnych Wierzycieli, tj. wierzycieli Zastawcy należących do Grupy 1, Grupy 2, Grupy 3, Grupy 4, Grupy 6 oraz Grupy 7 zgodnie z postanowieniami Układu wobec Zastawcy. Zastaw został ustanowiony do najwyższej sumy zabezpieczenia wynoszącej 1.000.000.000 PLN.

11. W dniu 17 kwietnia 2023 roku Zarząd Spółki poinformował, że w tym samym dniu Spółka („Zastawca”) otrzymała postanowienia Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, XI Wydział Gospodarczy – Rejestru Zastawów o wpisie zastawu rejestrowego na aktywach Spółki, tj. na:

- a) 3.200 Certyfikatach Inwestycyjnych serii D1 wyemitowanych przez Jupiter Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Niestandaryzowany Fundusz Wierzytelności z siedzibą w Warszawie wpisanego do prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie rejestru funduszy inwestycyjnych pod numerem RFi 1711, o wartości nominalnej 1.250 PLN każdy
- b) 8.000 Certyfikatach Inwestycyjnych serii D3 wyemitowanych przez Jupiter Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Niestandaryzowany Fundusz Wierzytelności z siedzibą w Warszawie wpisanego do prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie rejestru funduszy inwestycyjnych pod numerem RFi 1711, o wartości nominalnej 1.250 PLN każdy
- c) 14.400 Certyfikatach Inwestycyjnych serii D4 wyemitowanych przez Jupiter Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Niestandaryzowany Fundusz Wierzytelności z siedzibą w Warszawie wpisanego do prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie rejestru funduszy inwestycyjnych pod numerem RFi 1711, o wartości nominalnej 1.250 PLN każdy.

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

12. W dniu 19 kwietnia 2023 roku Zarząd Spółki poinformował, że w tym samym dniu Spółka powzięła informację o otrzymaniu przez DJM Trust sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie („Administrator Zastawu”) postanowień Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, XI Wydział Gospodarczy – Rejestru Zastawów o wpisie zastawu rejestrowego na aktywach Spółki tj. na:

- a) 6.700 Certyfikatach Inwestycyjnych serii E1 wyemitowanych przez Jupiter Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Niestandaryzowany Fundusz Wierzytelności z siedzibą w Warszawie wpisanego do prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie rejestru funduszy inwestycyjnych pod numerem RFi 1711, o wartości nominalnej 1.350 PLN każdy
- b) 14.400 Certyfikatach Inwestycyjnych serii D8 wyemitowanych przez Jupiter Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Niestandaryzowany Fundusz Wierzytelności z siedzibą w Warszawie wpisanego do prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie rejestru funduszy inwestycyjnych pod numerem RFi 1711, o wartości nominalnej 1.250 PLN każdy.

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

Każdy z zastawów został ustanowiony do najwyższej sumy zabezpieczenia wynoszącej 1.000.000.000 PLN

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

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

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

W nawiązaniu do informacji z dnia 28 czerwca 2023 roku Zarząd Capitea poinformował, że do dnia 29 września 2023 r. Spółka zrealizowała wypłatę siódmej raty układowej, o której informowała raportem bieżącym nr 25/2023 z dnia 28 czerwca 2023 r. Zgodnie z warunkami układu z wierzycielami zatwierdzonego postanowieniem Sądu Rejonowego dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu z dnia 6 czerwca 2019 r. Układ”\_, płatność siódmej raty układowej przypadała na 30 września 2023 r. Capitea przeznaczyła na wypłatę siódmej raty układowej łącznie kwotę 34,4 mln PLN. Powyższe oznacza, iż Spółka dokonała spłaty siódmej raty układowej w całości i w terminie wynikającym z Układu. Różnica pomiędzy kwotą wypłaconą a planowaną tj. 34,5 mln PLN wskazaną w raporcie bieżącym nr 25/2023 z dnia 28 czerwca 2023 r wynika z różnic kursowych. Na płatności od pierwszej do siódmej raty układowej Spółka przekazała łącznie kwotę 138,6 mln PLN.

17. Nadzorca wykonania układu tj. Kaczmarek i Skonieczna Doradcy Restrukturyzacyjni sp. j. złożył w dniu 7 lipca 2023 roku oświadczenie, w którym wskazał, że sam wystąpi o zmianę Układu na korzyść wierzycieli układowych w każdym przypadku, gdy Spółka znajdzie się w sytuacji pozwalającej na podwyższenie poziomu spłaty wierzycieli układowych oraz w sytuacji, gdy

przed terminem zakończenia spłat rat układowych (przewidzianym na 31 marca 2028 roku) nie zostaną zakończone postępowania (sądowe i egzekucyjne), w których Spółka dochodzi zaspokojenia roszczeń pieniężnych względem podmiotów i osób trzecich („Dodatkowe Spłaty Gotówkowe”). Nadzorca wykonania układu wskazał, że zmiana układu obejmować będzie następujące elementy:

- a) Wniosek o zmianę Układu zostanie złożony nie później niż w I kw. 2027 roku, tak aby możliwe było zatwierdzenie zmiany Układu przed upływem 31.03.2028 roku (przewidziany Układem termin zakończenia spłat rat układowych).
- b) Zmiana Układu obejmować będzie następujące elementy:
  - i. Wydłużenie terminu realizacji Układu o czas (okres) niezbędny do:
    - zakończenia postępowań sądowych (cywilnych i karnych) dotyczących roszczeń majątkowych, z tytułu których Spółka może otrzymać środki pieniężne wraz z okresem obejmującym okres niezbędny do wyegzekwowania zasądzonych na rzecz Spółki (objętych ugodami) środków pieniężnych, oraz
    - spieniężenia (zwindykowania lub zbycia) całości portfeli wierzytelności będących w posiadaniu podmiotów z grupy kapitałowej Spółki (o ile nie zostaną one spieniężone do 31 marca 2028 roku) („Wydłużony Okres Spłat”).
  - ii. Okres, o który zostanie wydłużona realizacja Układu zostanie ustalony w dacie składania wniosku o zmianę Układu przy uwzględnieniu aktualnego, na tę datę, stanu zaawansowania opisanych powyżej działań Spółki w szczególności stanu zaawansowania postępowań cywilnych i karnych, o których mowa w pkt. i. powyżej.
- c) Wprowadzenie w Wydłużonym Okresie Spłat mechanizmu Dodatkowych Spłat Gotówkowych dla środków przekraczających wartość kwot zakładanych do spłaty w pierwotnym Układzie, pochodzących m.in. z:
  - i. spieniężenia (zwindykowania lub zbycia) części lub całości portfeli wierzytelności będących w posiadaniu podmiotów z Grupy, które nie zostały do 31 marca 2028 roku (włącznie) wypłacone wierzycielom układowym,
  - ii. roszczeń wyegzekwowanych przez Spółkę do dnia 31 marca 2028 roku, które nie zostały do tego dnia (włącznie) wypłacone wierzycielom układowym,
  - iii. roszczeń wyegzekwowanych przez Spółkę po dniu 31 marca 2028 roku,

przy czym:

- a) płatność Dodatkowych Spłat Gotówkowych dokonywana będzie w terminie 60 dni od zakończenia każdego półrocza kalendarzowego Wydłużonego Okresu Spłat,
- b) wysokość każdej Dodatkowej Spłaty Gotówkowej ustalana będzie jako różnica pomiędzy kwotą środków pieniężnych znajdujących się w posiadaniu podmiotów z Grupy na ostatni dzień danego półrocza kalendarzowego pomniejszoną o (i) kwotę zobowiązań podmiotów z Grupy na ostatni dzień danego półrocza kalendarzowego (innych niż zobowiązania z tytułu roszczeń przeciwko Spółce oraz podmiotom z Grupy oraz innych niż zobowiązania a Spółki objęte Układem), (ii) kwotę prognozowanych wydatków Spółki i podmiotów z Grupy w okresie do końca Wydłużonego Okresu Spłat, (iii) kwotę roszczeń skierowanych przeciwko Spółce oraz podmiotom z Grupy, w wysokości ujętej w sprawozdaniach finansowych Spółki lub podmiotów z Grupy, w wysokości na ostatni dzień danego półrocza kalendarzowego,



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

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

18. W dniu 10 lipca 2023 roku Zarząd Capitea poinformował o powzięciu w dniu 10 lipca 2023 roku informacji o złożeniu przez Pana Bogusława Bartczaka rezygnacji z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki, ze skutkiem na dzień 10 lipca 2023 roku. Pan Bogusław Bartczak nie wskazał przyczyn rezygnacji.
19. W dniu 12 lipca 2023 roku zarejestrowane zostały w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. certyfikaty inwestycyjne serii G3, które zostały opłacone oraz przydzielone przed dniem 30 czerwca 2023 roku.
20. W dniu 28 lipca 2023 roku Zarząd Capitea poinformował o zmianie posiadanego udziału w ogólnej liczbie głosów w Spółce, tj. przekroczeniu progu 5% ogólnej liczby głosów w Capitea przez Fundusz Q1 FIZ. Przekroczenie przez Fundusz progu 5% w ogólnej liczbie głosów Spółki nastąpiło w wyniku transakcji nabycia akcji Spółki poza rynkiem regulowanym w dniu 25 lipca 2023 roku. Zgodnie z art. 69 ust. 4 pkt 3 Ustawy na dzień 26 lipca 2023 roku Fundusz posiadał 5 931 581 akcji Spółki, co stanowiło 5,93% kapitału zakładowego Spółki. Posiadane akcje dawały 5 931 581 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowiło 5,93% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.
21. W dniu 3 sierpnia 2023 roku Zarząd Capitea S.A. („Zastawca”) poinformował o zawarciu przez Spółkę z DJM Trust Sp. z o.o. w Warszawie („Zastawnik”) sześciu umów zastawu rejestrowego (umowy zastawnicze) na aktywach Spółki, tj.:
- a) 6.000 certyfikatach inwestycyjnych serii F1 wyemitowanych przez Jupiter Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Niestandaryzowany Fundusz Wierzytelności z siedzibą w Warszawie wpisanego do prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie rejestru funduszy inwestycyjnych pod numerem RFI 1711, o wartości nominalnej 1.350 PLN każdy,
- b) 12.000 certyfikatach inwestycyjnych serii F2 wyemitowanych przez Jupiter Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Niestandaryzowany Fundusz Wierzytelności z siedzibą w

- Warszawie wpisanego do prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie rejestru funduszy inwestycyjnych pod numerem RFi 1711, o wartości nominalnej 1.350 PLN każdy,
- c) 24.000 certyfikatach inwestycyjnych serii F3 wyemitowanych przez Jupiter Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Niestandaryzowany Fundusz Wierzytelności z siedzibą w Warszawie wpisanego do prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie rejestru funduszy inwestycyjnych pod numerem RFi 1711, o wartości nominalnej 1.350 PLN każdy,
  - d) 23.000 certyfikatach inwestycyjnych serii G1 wyemitowanych przez Jupiter Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Niestandaryzowany Fundusz Wierzytelności z siedzibą w Warszawie wpisanego do prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie rejestru funduszy inwestycyjnych pod numerem RFi 1711, o wartości nominalnej 1.400 PLN każdy,
  - e) 22.500 certyfikatach inwestycyjnych serii G2 wyemitowanych przez Jupiter Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Niestandaryzowany Fundusz Wierzytelności z siedzibą w Warszawie wpisanego do prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie rejestru funduszy inwestycyjnych pod numerem RFi 1711, o wartości nominalnej 1.400 PLN każdy,
  - f) 22.500 certyfikatach inwestycyjnych serii G3 wyemitowanych przez Jupiter Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Niestandaryzowany Fundusz Wierzytelności z siedzibą w Warszawie wpisanego do prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie rejestru funduszy inwestycyjnych pod numerem RFi 1711, o wartości nominalnej 1.400 PLN każdy.

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

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

22. W dniu 11 sierpnia 2023 roku Zarząd Spółki poinformował, że w tym samym dniu Spółka otrzymała postanowienia Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, XI Wydział Gospodarczy – Rejestru Zastawów o wpisie zastawu rejestrowego na aktywach Spółki, tj. na:

- a) 6.000 certyfikatach inwestycyjnych serii F1 wyemitowanych przez Jupiter Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Niestandaryzowany Fundusz Wierzytelności z siedzibą w Warszawie wpisanego do prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie rejestru funduszy inwestycyjnych pod numerem RFi 1711, o wartości nominalnej 1.350 PLN każdy,
- b) 12.000 certyfikatach inwestycyjnych serii F2 wyemitowanych przez Jupiter Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Niestandaryzowany Fundusz Wierzytelności z siedzibą w Warszawie wpisanego do prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie rejestru funduszy inwestycyjnych pod numerem RFi 1711, o wartości nominalnej 1.350 PLN każdy,
- c) 24.000 certyfikatach inwestycyjnych serii F3 wyemitowanych przez Jupiter Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Niestandaryzowany Fundusz Wierzytelności z siedzibą w Warszawie wpisanego do prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie rejestru funduszy inwestycyjnych pod numerem RFi 1711, o wartości nominalnej 1.350 PLN każdy,
- d) 23.000 certyfikatach inwestycyjnych serii G1 wyemitowanych przez Jupiter Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Niestandaryzowany Fundusz Wierzytelności z siedzibą w Warszawie wpisanego do prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie rejestru funduszy inwestycyjnych pod numerem RFi 1711, o wartości nominalnej 1.400 PLN każdy.



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

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

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

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

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

*Spółka nie stosuje powyższej zasady.*

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

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

Powyższe założenie opiera się na:

- stanowisku Nadzorcy Wykonania Układu z dnia 7 lipca 2023 roku – zgodnie z którym wystąpi on z wnioskiem o zmianę układu na korzyść wierzycieli w każdym przypadku, w którym będzie to związane z możliwością podwyższenia poziomu spłat wierzytelności układowych, także poprzez wydłużenia okresu spłaty (<https://www.capitea.pl/images/Komunikaty/NWUwniosek.pdf>), które poparł główny akcjonariusz Spółki – DNL Holdings S.à r.l.,*
- podjętej w dniu 26 stycznia 2023 roku uchwały nr 3 walnego zgromadzenia Spółki – zgodnie z którą umocowuje ona zarząd Spółki do podjęcia działań zmierzających do podwyższenia poziomu spłat wierzycieli w przypadku wystąpienia przesłanek ku temu ([https://www.capitea.pl/images/20221229NWZ/20260126\\_Protok\\_NWZA\\_Capitea\\_Zredagowany.pdf](https://www.capitea.pl/images/20221229NWZ/20260126_Protok_NWZA_Capitea_Zredagowany.pdf))*

- oświadczenia drugiego największego akcjonariusza Spółki - Q1 Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego posiadającego na dzień 8 sierpnia 2023 roku 5,93% akcji Spółki - zgodnie z którym zrzekł się on wszystkich przysporzeń związanych z posiadanymi akcjami Spółki ([https://www.capitea.pl/images/PPU/Capitea\\_Owiadczenie\\_o\\_zrzeczeniu\\_03082023.pdf](https://www.capitea.pl/images/PPU/Capitea_Owiadczenie_o_zrzeczeniu_03082023.pdf))
24. Zarząd Capitea w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 29/2023 z dnia 3 sierpnia 2023 roku informuje, że w dniu 24 sierpnia 2023 roku Spółka otrzymała postanowienie Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, XI Wydział Gospodarczy – Rejestru Zastawów o wpisie zastawu rejestrowego na aktywach Spółki tj. na 22 500 Certyfikatach Inwestycyjnych serii G3 wyemitowanych przez Jupiter Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Niestandaryzowany Fundusz Wierzytelności z siedzibą w Warszawie wpisanego do prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie rejestru funduszy inwestycyjnych pod numerem RFi 171I, o wartości nominalnej 1.400 PLN każdy.
- Zastaw został ustanowiony na rzecz DJM Trust sp. z o.o. w wykonaniu umowy o ustanowienie zastawu rejestrowego z dnia 3 sierpnia 2023 roku. Zastawca ustanowił na ww. aktywie zastaw rejestrowy z najwyższym pierwszeństwem w celu zabezpieczenia objętych Układem wierzytelności pieniężnych Wierzycieli (tj. wierzycieli Zastawcy należących do Grupy 1, Grupy 2, Grupy 3, Grupy 4, Grupy 6 oraz Grupy 7 zgodnie z postanowieniami Układu) wobec Zastawcy. Zastaw został ustanowiony do najwyższej sumy zabezpieczenia wynoszącej 1.000.000.000 PLN.
25. Zarząd Capitea w nawiązaniu do raportu ESPI nr 29/2023 z dnia 3 sierpnia 2023 roku poinformował, że w dniu 28 sierpnia 2023 roku Spółka otrzymała postanowienie Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, XI Wydział Gospodarczy – Rejestru Zastawów o wpisie zastawu rejestrowego na aktywach Spółki tj. na 22 500 Certyfikatach Inwestycyjnych serii G2 wyemitowanych przez Jupiter Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Niestandaryzowany Fundusz Wierzytelności z siedzibą w Warszawie wpisanego do prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie rejestru funduszy inwestycyjnych pod numerem RFi 171I, o wartości nominalnej 1.400 PLN każdy. Zastaw został ustanowiony na rzecz DJM Trust sp. z o.o. w wykonaniu umowy o ustanowienie zastawu rejestrowego z dnia 3 sierpnia 2023 roku. Zastawca ustanowił na ww. aktywie zastaw rejestrowy z najwyższym pierwszeństwem w celu zabezpieczenia objętych Układem wierzytelności pieniężnych Wierzycieli (tj. wierzycieli Zastawcy należących do Grupy 1, Grupy 2, Grupy 3, Grupy 4, Grupy 6 oraz Grupy 7 zgodnie z postanowieniami Układu) wobec Zastawcy. Zastaw został ustanowiony do najwyższej sumy zabezpieczenia wynoszącej 1.000.000.000 PLN.
26. W dniu 24 sierpnia 2023 roku Sąd Rejonowy dla miasta stołecznego Warszawy w Warszawie w sprawie z wniosku syndyka masy upadłościowej Idea Bank spółki akcyjnej w upadłości w Warszawie wydał nieprawomocne postanowienie o odmowie otwarcia postępowania o zmianę Układu. Wniosek syndyka obejmował m.in. odebranie Spółce zarządu własnego oraz ustanowienie na czas wykonywania Układu zarządcy. Wnioskodawca wniósł środek odwoławczy na postanowienie Sądu pierwszej instancji.
27. Dnia 2 października 2023 roku zgodnie z decyzją Komisji Nadzoru Finansowego nastąpiło odwieszenie Spółki Capitea na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie. Wznowienie obrotu akcjami Spółki nastąpiło w związku z opublikowaniem przez Spółkę zaległych raportów okresowych.
28. Dnia 24 października Zarząd Capitea przekazał informację, iż akcje Spółki począwszy od dnia 24 października 2023 roku są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie pod nazwą skróconą „CAPITEA” i oznaczeniem „CAP”.
29. Zarząd Capitea poinformował dnia 14 listopada 2023 roku o zawarciu w dniu 6 listopada 2023 roku z domem maklerskim Q Securities S.A. oraz mBank S.A. umowy przeniesienia ewidencji obligacji Spółki. Na podstawie przedmiotowej umowy dom maklerski Q Securities S.A. przejmuje prowadzenie ewidencji obligacji Spółki serii 4/2016 ewidencjonowanych dotychczas przez

mBank S.A. Zarząd Spółki poinformował, że do zmiany podmiotu prowadzącego ewidencję niezbędna była zmiana Warunków Emisji Obligacji wyżej wskazanej serii obligacji.

Na podstawie art. 7 ust. 2 Ustawy o Obligacjach, w związku z art. 44 ust. 2 Ustawy z dnia 9 listopada 2018 roku o zmianie niektórych ustaw w związku ze wzmocnieniem nadzoru nad rynkiem finansowym oraz ochrony inwestorów na tym rynku, Zarząd Spółki zmienił Warunki Emisji Obligacji serii 4/2016 uchwałą nr 229/2023 z dnia 13 listopada 2023 r, która stanowi załącznik do niniejszego raportu. Uchwała nr 229/2023 weszła w życie z chwilą podjęcia, przy czym zmiana Warunków Emisji dotycząca obligacji dokonuje się z momentem zapisania obligacji tej serii w ewidencji prowadzonej przez Q Securities S.A, o czym Q Securities S.A. informuje na swojej stronie internetowej <http://www.qsecurities.pl>.

30. W dniu 27 listopada Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powzięło uchwałę powołującą w skład Rady Nadzorczej Pana Pawła Halwę z dniem 27 listopada 2023 roku.
31. W dniu 30 listopada 2023 roku Spółka powzięła informację o złożeniu przez Panią Ewę Zakowicz rezygnacji z pełnienia funkcji Członka Zarządu z dniem 30 listopada 2023 roku. Pani Ewa Zakowicz nie wskazała przyczyn rezygnacji. Ponadto w tym samym dniu Spółka poinformowała o powzięciu przez Radę Nadzorczą uchwały o powołaniu w skład Zarządu Pana Daniela Ofiara i powierzeniu mu funkcji Członka Zarządu.

## 46 Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

1. Dnia 21 lutego 2024 roku Zarząd Capitea poinformował, że w dniu 20 lutego 2024 roku Rada Nadzorcza Spółki działając na podstawie postanowień § 20 lit. f) Statutu Spółki, w oparciu o rekomendację Komitetu Audytu wybrała firmę audytorską PKF Consult spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie, ul. Orzycka 6 lok. 1B, wpisaną na listę firm audytorskich pod numerem 477, do przeprowadzenia badań rocznych i przeglądów śródrocznych Jednostkowych Sprawozdań Finansowych, Skonsolidowanych Sprawozdań Finansowych oraz do oceny rocznego sprawozdania Rady Nadzorczej o wynagrodzeniach członków organów Spółki za lata 2024 oraz 2025.
2. Dnia 26 lutego 2024 roku Zarząd Capitea poinformował o podjęciu w dniu 26 lutego 2024 r. uchwały Zarządu Spółki, na mocy której Spółka dokona wypłaty w całości 8 raty układowej („wypłata raty układowej”) i w części tj. 10% 9 raty układowej obejmującej wierzytelności bezsporne („przyspieszona wypłata raty układowej”) wynikających z układu z wierzycielami zatwierdzonego postanowieniem Sądu Rejonowego dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu z dnia 6 czerwca 2019 r. („Układ”). Wypłata raty układowej i przyspieszona wypłata raty układowej, rozpocznie się od dnia 4 marca 2024 r. i będzie realizowana do 29 marca 2024 r. przez Spółkę oraz za pośrednictwem Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i Domów Maklerskich prowadzących ewidencję obligacji. Na wypłatę raty układowej oraz przyspieszonej raty układowej Spółka planuje przeznaczyć wstępnie kwotę 35,3 mln PLN, z czego:
  - a) 28,8 mln PLN tytułem 8 raty układowej, w tym ok 28 mln PLN zostanie wypłacone na rzecz obligatariuszy Capitea,
  - b) 6,5 mln PLN tytułem 10% 9 raty układowej, w tym ok 6,4 mln PLN zostanie wypłacone na rzecz obligatariuszy Capitea.

Dnia 29 marca 2024 r. Spółka poinformowała, że zrealizowała wypłatę całości ósmej raty układowej oraz przyspieszoną wypłatę części tj. 10% dziewiątej raty układowej, o której mowa powyżej.

3. W dniu 2 kwietnia 2024 roku Zarząd Capitea podał do wiadomości publicznej, że Spółka w dniu 2 kwietnia 2024 roku otrzymała od Radosława Barczyńskiego zawiadomienie w trybie art. 69 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, dotyczące

zmiany posiadanego udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Przed dniem zawarcia Umowy sprzedaży oraz Przedwstępnej umowy sprzedaży Zawiadamiąjący posiadał bezpośrednio 2.918 akcji Spółki, stanowiących w zaokrągleniu 0,003% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do 2.918 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, stanowiących w zaokrągleniu 0,003% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Po nabyciu akcji, Zawiadamiąjący posiada bezpośrednio 29.938.196 akcji Spółki, stanowiących w zaokrągleniu 29,94% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do 29.938.196 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, stanowiących w zaokrągleniu 29,94% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

4. W dniu 5 kwietnia 2024 roku Zarząd Capitea podał do wiadomości publicznej, że Spółka w dniu 4 kwietnia 2024 roku otrzymała od DNLD HOLDINGS S.A.R.L. z siedzibą w Luksemburgu zawiadomienie w trybie art. 69 ust. 1 pkt 2) i ust. 2 z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, dotyczące zmiany posiadanego udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Przed dniem zawarcia Umowy sprzedaży oraz Przedwstępnej umowy sprzedaży Zawiadamiąjący posiadał bezpośrednio 2.918 akcji Spółki, stanowiących w zaokrągleniu 0,003% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do 2.918 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, stanowiących w zaokrągleniu 0,003% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Po nabyciu akcji, Zawiadamiąjący posiada bezpośrednio 29.938.196 akcji Spółki, stanowiących w zaokrągleniu 29,94% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do 29.938.196 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, stanowiących w zaokrągleniu 29,94% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.
5. W dniu 19 kwietnia 2024 roku Zarząd Spółki Capitea w związku z ustaniem przesłanek opóźnienia informacji poufnej, o których mowa w art. 17 ust. 4 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) NR 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku oraz uchylającego dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady oraz dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE przekazał do publicznej wiadomości informację o złożeniu w dniu 29 grudnia 2023 r., do Sądu Okręgowego w Warszawie, pozwów o zapłatę przeciwko Colonnade Insurance S.A. oraz Chubb European Group SE Spółka Europejska Oddział w Polsce i TuIR Allianz Polska S.A. o zapłatę łącznie kwot 62,4 mln PLN wraz z odsetkami ustawowymi za opóźnienie. Podstawą pozwu jest dochodzenie przez Capitea od pozwanych zapłaty na podstawie zawartej umowy ubezpieczenia i wystawionej polisy ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej członków zarządu. Powództwo dotyczy wyrządzonych Spółce szkód. Jednocześnie, z chwilą złożenia pozwu do Sądu Okręgowego, Zarząd Capitea podjął decyzję o opóźnieniu przekazania niniejszej informacji do publicznej wiadomości. W dniu dzisiejszym 19 kwietnia 2024 roku Capitea weszła w posiadanie informacji o wykonaniu w dniu 18 kwietnia 2024 roku przez sąd zarządzenia o doręczeniu pozwanym odpisów pozwu.

## 47 Zatwierdzenie do publikacji

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki („Zarząd”) w dniu 29 kwietnia 2024 roku.

---

Radosław Barczyński

Prezes Zarządu

---

Daniel Ofiara

Członek Zarządu, Osoba odpowiedzialna za  
prowadzenie ksiąg rachunkowych

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe składa się z 94 numerowanych stron.

Data publikacji: 30 kwietnia 2024 roku.