



CAPITEA

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE ZA ROK OBROTOWY 2023
ZAKOŃCZONY DNIA 31.12.2023

WYBRANE DANE FINANSOWE.....	5
ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW I STRAT.....	6
ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	7
ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	7
ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	9
ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	10
WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY CAPITEA ...	12
1 Nazwa jednostki, adres siedziby, przedmiot działalności oraz rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym.....	12
2 Skład Grupy Kapitałowej.....	13
3 Czas działania jednostki określony w akcie założycielskim.....	15
4 Okres objęty sprawozdaniem finansowym.....	15
5 Założenia kontynuacji działalności.....	15
5.1 Niepewność co do płynności, wykonania i zmiany układu zatwierdzonego w przyspieszonym postępowaniu układowym (dalej „Układ”).....	15
5.2 Niepewność związana z możliwością ogłoszenia upadłości Spółki.....	22
5.3 Niepewność związana z sytuacją polityczno-gospodarczą na terytorium Ukrainy.....	22
6 Istotne zasady rachunkowości.....	22
6.1 Podstawa sporządzenia, oświadczenie o zgodności.....	22
6.2 Waluta funkcjonalna i prezentacyjna.....	23
6.3 Transakcje w walucie obcej.....	23
6.4 Standardy i interpretacje zastosowane i niezastosowane w niniejszym sprawozdaniu.....	24
6.5 Podstawa wyceny.....	25
6.6 Zysk na jedną akcję.....	25
6.7 Segmenty operacyjne.....	26
6.8 Zmiana zasad rachunkowości.....	26
6.9 Dokonane osądy i szacunki.....	26
6.10 Zasady (polityka) rachunkowości Grupy Capitea zgodnie z MSSF.....	28
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA.....	41
1 Przychody.....	41
2 Usługi obce.....	42
3 Koszty wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych.....	42
4 Pozostałe przychody operacyjne.....	43
5 Pozostałe koszty operacyjne.....	43
6 Struktura przychodów i kosztów finansowych.....	44
7 Wartości niematerialne.....	45
8 Wartość firmy.....	47
9 Rzeczowe aktywa trwałe.....	47
9.1 Rzeczowe aktywa trwałe używane na podstawie umów leasingu.....	49
10 Inwestycje w jednostki stowarzyszone.....	49

11	Inwestycje w fundusze inwestycyjne pozostałe.....	50
12	Inwestycje w dłużne papiery wartościowe.....	51
13	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	51
14	Inwestycje w pakiety wierzytelności.....	52
15	Hierarchia wyceny wartości godziwej.....	53
16	Pozostałe należności długoterminowe.....	54
17	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.....	54
18	Rozliczenia międzyokresowe czynne krótkoterminowe.....	55
19	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	55
20	Kapitał zakładowy.....	56
21	Zobowiązania długoterminowe.....	57
22	Zobowiązania układowe.....	57
23	Zobowiązania finansowe krótkoterminowe.....	58
24	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania.....	58
25	Zobowiązania z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych.....	59
26	Zobowiązania z tytułu leasingu.....	60
27	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych.....	60
28	Rezerwy.....	60
29	Objaśnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych.....	62
30	Zabezpieczenia ustanowione na majątku Grupy.....	62
31	Aktywa warunkowe wynikające z roszczeń Spółki i Grupy.....	64
32	Zobowiązania warunkowe.....	64
32.1	Gwarancje i poręczenia.....	64
32.2	Potencjalne zobowiązania warunkowe wynikające z umów zlecenia zarządzania portfelem inwestycyjnym obejmującym wierzytelności funduszy inwestycyjnych zamkniętych zawarte przez Spółkę z towarzystwami funduszy inwestycyjnych.....	64
32.3	Potencjalne zobowiązania warunkowe wynikające ze sporów których stroną jest Spółka.....	66
32.4	Zobowiązania warunkowe dla zobowiązań objętych Układem na możliwość niewykonania Układu.....	67
33	Informacje dotyczące dywidend w Grupie.....	68
34	Sezonowość działalności.....	68
35	Przeciętne zatrudnienie.....	68
36	Pożyczki i inne świadczenia członków organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących Grupą.....	69
37	Wynagrodzenie firmy audytorskiej.....	69
38	Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji.....	69
39	Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi.....	69
40	Zarządzanie ryzykiem finansowym.....	71
40.1	Ryzyko kredytowe.....	72
40.2	Ryzyko rynkowe.....	73

40.3	Ryzyko płynności	74
40.4	Zarządzanie kapitałem.....	74
40.5	Zmiany przepisów prawa	75
41	Zwolnienia lub wyłączenia z konsolidacji.....	75
42	Informacja dotycząca akcji własnych	76
43	Składniki innych całkowitych dochodów	76
44	Połączenia jednostek gospodarczych	76
44.1	Połączenia jednostek w okresie sprawozdawczym	76
45	Istotne zdarzenia, które miały miejsce w okresie sprawozdawczym.....	76
46	Zdarzenia następujące po dniu bilansowym.....	87
47	Korekta danych porównawczych	88
48	Zatwierdzenie do publikacji.....	91

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	193 847	164 375	42 820	35 061
Zysk (strata) ze sprzedaży	96 818	61 372	21 387	13 090
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	98 880	163 581	21 842	34 891
Zysk (strata) brutto	61 000	176 370	13 475	37 619
Zysk (strata) netto	60 481	176 247	13 360	37 593
Amortyzacja	(3 500)	(3 137)	(773)	(669)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	108 002	78 086	23 857	16 656
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(27 459)	(7 244)	(6 066)	(1 545)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(68 191)	(59 493)	(15 063)	(12 690)
Przepływy pieniężne netto razem	12 352	11 349	2 729	2 421
	31.12.2023	31.12.2022 (dane przekształcone)	31.12.2023	31.12.2022 (dane przekształcone)
Aktywa trwałe	60 228	46 993	13 852	10 020
Inwestycje długoterminowe	46 269	34 811	10 641	7 423
Należności krótkoterminowe	14 008	56 902	3 222	12 133
Inwestycje krótkoterminowe	367 533	336 548	84 529	71 760
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	135 145	122 813	31 082	26 187
Kapitał własny	115 631	56 295	26 594	12 003
Zobowiązania długoterminowe	313 468	363 878	72 095	77 587
Zobowiązania krótkoterminowe	140 965	136 576	32 421	29 121
Rezerwy	7 691	7 466	1 769	1 592

*w niniejszym sprawozdaniu finansowym zmieniono podejście do ustalenia wartości Zysk/(strata) netto na sprzedaży za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 oraz za okres porównawczy

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

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów na dzień bilansowy - według średniego kursu obowiązującego na dzień bilansowy, ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski; odpowiednio na dzień 31 grudnia 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 SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW I STRAT

	Nota	01.01.2023 -	01.01.2022 -
		31.12.2023	31.12.2022
Przychody	1	193 847	164 375
Pozostałe przychody operacyjne	4	14 899	114 175
Koszty wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych	3	(43 420)	(42 350)
Amortyzacja	7, 9	(3 500)	(3 137)
Usługi obce	2	(50 109)	(57 516)
Pozostałe koszty operacyjne	5	(12 837)	(11 966)
Zysk/(strata) na działalności operacyjnej	-	98 880	163 581
Przychody finansowe	6	10 884	14 054
Koszty finansowe	6	(48 764)	(1 265)
Przychody/(koszty) finansowe netto	-	(37 880)	12 789
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	-	61 000	176 370
Podatek dochodowy	-	(519)	(123)
Zysk/(strata) z działalności kontynuowanej	-	60 481	176 247
Zysk/(strata) netto za okres sprawozdawczy	-	60 481	176 247
Zysk/(strata) netto przypadający na:	-	60 481	176 247
akcjonariuszy jednostki dominującej	-	60 481	176 247
udziały niekontrolujące	-	-	-

Zysk na akcje

	Nota	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 (TPLN)	-	60 481	176 247
Zysk/(strata) na akcję (PLN) z działalności kontynuowanej	-	0,60	1,76
Rozwodniony zysk: Zysk/(strata) na akcję (PLN) z działalności kontynuowanej	-	0,60	1,76

ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	01.01.2023 -	01.01.2022 -
		31.12.2023	31.12.2022
Zysk/(strata) za okres	-	60 481	176 247
Inne całkowite dochody, które zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty	-	(1 145)	(58 136)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	43	7 346	(1 829)
Wycena portfeli wierzytelności	43	(8 491)	(56 307)
Inne całkowite dochody netto	-	(1 145)	(58 136)
Całkowite dochody za okres, w tym przypadający na:	-	59 336	118 111
akcjonariuszy jednostki dominującej	-	59 336	118 111
udziały niekontrolujące	-	-	-

ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Nota	31.12.2023	31.12.2022 (dane przekształcone)
AKTYWA TRWAŁE	-	60 228	46 993
Rzeczowe aktywa trwałe	9	6 691	4 566
Inne wartości niematerialne	7	326	955
Wartość firmy	8	-	-
Inwestycje	11	8 641	9 836
Inwestycje w dłużne papiery wartościowe	12	37 628	24 975
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	10	-	-
Pozostałe należności długoterminowe	16	6 942	6 661
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13	-	-
AKTYWA OBROTOWE	-	517 527	517 222
Inwestycje	11, 14	347 473	336 548
Inwestycje w dłużne papiery wartościowe	12	20 060	-
Pożyczki udzielone krótkoterminowe	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	17	2 012	5 033
Należności z tytułu podatku dochodowego	17	44	-
Należności z tytułu podatków innych niż podatek dochodowy	17	5 345	1 381
Pozostałe należności	17	5 525	49 134
Zaliczki, kaucje	17	1 082	1 354
Rozliczenia międzyokresowe czynne	18	841	959
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19	135 145	122 813
AKTYWA RAZEM	-	577 755	564 215

Grupa Capitea

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony
31 grudnia 2023 roku (dane w tys. PLN)

KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	Nota	31.12.2023	31.12.2022 (dane przeeksztalcone)
Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	-	115 631	56 295
<i>kapitał zakładowy</i>	20	5 000	5 000
<i>agio</i>	-	341 049	341 049
<i>inne całkowite dochody</i>	43	(55 076)	(53 931)
Zyski zatrzymane (łącznie)	-	(175 342)	(235 823)
<i>zysk (strata) netto</i>	-	60 481	176 247
<i>zyski zatrzymane z wyłączeniem wyniku bieżącego okresu</i>	-	(235 823)	(412 070)
Udziały niekontrolujące	-	-	-
KAPITAŁ WŁASNY OGÓŁEM	-	115 631	56 295
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	-	313 468	363 878
Zobowiązania z tytułu leasingu	26	3 999	2 171
Zobowiązania układowe długoterminowe	22	309 469	361 707
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	-	140 965	136 576
Zobowiązania finansowe z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	25	2 765	2 765
Zobowiązania z tytułu leasingu	26	2 448	1 822
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	24	41 893	65 906
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	27	3 404	2 179
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	4	26
Zobowiązania układowe krótkoterminowe	22	90 451	63 878
REZERWY	28	7 691	7 466
PASYWA RAZEM	-	577 755	564 215

Grupa Capitea

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony
31 grudnia 2023 roku (dane w tys. PLN)

ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał zakładowy	Agio	Inne całkowite dochody	Zyski zatrzymane	Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
Stan na 01.01.2023	5 000	341 049	(53 931)	(235 823)	56 295	-	56 295
Zysk/strata netto	-	-	-	60 481	60 481	-	60 481
Inne całkowite dochody	-	-	(1 145)	-	(1 145)	-	(1 145)
Całkowite dochody netto za okres	-	-	(1 145)	60 481	59 336	-	59 336
Wzmocnienie kontroli	-	-	-	-	-	-	-
Inne zmiany	-	-	-	-	-	-	-
Razem zmiany kapitału	-	-	(1 145)	60 481	59 336	-	59 336
Stan na 31.12.2023	5 000	341 049	(55 076)	(175 342)	115 631	-	115 631

	Kapitał zakładowy	Agio	Inne całkowite dochody	Zyski zatrzymane	Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
Stan na 01.01.2022	5 000	341 049	(629)	(407 236)	(61 816)	-	(61 816)
Zysk/strata netto	-	-	-	176 247	176 247	-	176 247
Inne całkowite dochody	-	-	(58 136)	-	(58 136)	-	(58 136)
Całkowite dochody netto za okres	-	-	(58 136)	176 247	118 111	-	118 111
Wzmocnienie kontroli	-	-	-	-	-	-	-
Inne zmiany	-	-	4 834	(4 834)	-	-	-
Razem zmiany kapitału	-	-	(53 302)	171 413	118 111	-	118 111
Stan na 31.12.2022	5 000	341 049	(53 931)	(235 823)	56 295	-	56 295

ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2022 - 31.12.2022 (dane przekształcone)
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-		
I. Zysk (strata) brutto	-	61 000	176 370
II. Korekty razem:	-	47 002	(98 284)
Amortyzacja	-	3 500	3 137
Udział w (zyskach)/stratach jednostek stowarzyszonych	-	-	48
(Zyski)/straty z tytułu różnic kursowych	29	(164)	51
Koszty odsetkowe	-	421	443
Przychody odsetkowe	-	(2 182)	(1 532)
Zmiana stanu inwestycji w portfele wierzytelności	29	(9 568)	68 823
Zmiana stanu należności	29	42 652	40 837
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem kredytów i pożyczek oraz zobowiązań z tyt. dłużnych papierów wartościowych	29	(22 663)	(13 049)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	29	1 225	56
Zmiana stanu rezerw	29	225	(103 706)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-	118	(208)
Zysk (strata) na sprzedaży, likwidacja rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	-	(11)	133
Wynik na zbyciu i umorzeniu CI, udziałów	-	(101)	(6)
Ugody, porozumienia	-	(1 797)	(3 200)
Odpis aktualizujący wartość firmy	-	-	2 525
Zapłacony podatek dochodowy	-	(585)	(126)
Wycena zobowiązań układowych	-	40 331	(5 504)
Wycena inwestycji w fundusze inwestycyjne zamknięte	-	(3 183)	(12 959)
Aktywa netto podmiotów, w których Grupa objęła kontrolę – bez salda środków pieniężnych	-	-	(15 546)
Pozostałe korekty	29	(1 216)	(58 501)
III. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-	108 002	78 086
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-	28	-
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-	(83)	(429)
Nabycie aktywów finansowych	-	(49 877)	(65 103)
Sprzedaż certyfikatów funduszy pozostałych	-	3 127	2 112
Nabycie jednostki zależnej – po potrąceniu przejętych środków pieniężnych	29	-	18 315
Wpływ z wykupu nabytych dłużnych papierów wartościowych	-	7 810	17 359
Sprzedaż aktywów finansowych	29	11 536	20 502
IV. Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	-	(27 459)	(7 244)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-		
Splata zobowiązań z tytułu leasingu (kapitał i odsetki – MSSF 16)	-	(2 529)	(2 234)
Splaty kredytów i pożyczek otrzymanych	-	(1 167)	(91)
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	(64 383)	(57 032)
Inne odsetki zapłacone	-	(112)	(136)

Grupa Capitea

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony
31 grudnia 2023 roku (dane w tys. PLN)

	Nota	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2022 - 31.12.2022 (dane przekształcone)
V. Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-	(68 191)	(59 493)
D. Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przed uwzględnieniem różnic kursowych	-	12 352	11 349
Różnice kursowe netto	-	(20)	3
E. Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów po uwzględnieniu różnic kursowych	-	12 332	11 352
F. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	-	122 813	111 461
G. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu, w tym:	-	135 145	122 813
o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-

WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY CAPITEA

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

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

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

Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu akta rejestrowe Spółki są przechowywane w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS, ul. Czerniakowska 100, 00-454 Warszawa jako sądu właściwego dla aktualnej siedziby Spółki, której zmiana została zarejestrowana dnia 17 kwietnia 2019 r. przez Sąd Rejestrowy.

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

Nazwa jednostki dominującej: Capitea S.A..

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

Państwo rejestracji: Polska.

Państwo siedziby Spółki: Polska

Na dzień 31 grudnia 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 rezygnacji 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

Grupa Capitea

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy 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 Dominującej jest nieoznaczony.

4 Okres objęty sprawozdaniem finansowym

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

5 Założenia kontynuacji działalności

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

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

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

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

Grupa pierwsza – 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:

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

Powyższe zobowiązania Spółki nie zawierają kwoty odsetek oraz innych kosztów, które zgodnie z planem ulegają umorzeniu, 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%

Grupa Capitea

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2023 roku (dane w tys. PLN)

Numer raty	Data	Grupa 1	Grupa 2	Grupa 3	Grupa 4	Grupa 6	Grupa 7
IX	30.09.2024	11%	19%	0%	11%	11%	13%
X	31.03.2025	11%	19%	0%	11%	11%	13%
XI	30.09.2025	12%	21%	0%	12%	12%	0%
XII	31.03.2026	10%	21%	0%	10%	10%	0%
XIII	30.09.2026	9%	6%	0%	9%	9%	0%
XIV	31.03.2027	7%	4%	0%	7%	7%	0%
XV	30.09.2027	6%	4%	0%	6%	6%	0%
XVI	31.03.2028	5%	8%	100%	5%	5%	0%

Warunki restrukturyzacji zobowiązań Spółki wobec wierzycieli z Grupy 1

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

Warunki restrukturyzacji zobowiązań Spółki wobec wierzycieli z Grupy 2

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

Warunki restrukturyzacji zobowiązań Spółki wobec wierzycieli z Grupy 3

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

Warunki restrukturyzacji zobowiązań Spółki wobec wierzycieli z Grupy 4

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

Warunki restrukturyzacji zobowiązań Spółki wobec wierzycieli z Grupy 5

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

Warunki restrukturyzacji zobowiązań Spółki wobec wierzycieli z Grupy 6

1. Należność Główną wierzytelności wierzycieli z Grupy 6 Spółka 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 serwiserom 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 zatwierzonego 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 następujących 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 terytorium Ukrainy

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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską, a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe wypełnia obowiązki informacyjne określone w rozporządzeniu Rady Ministrów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 r., poz. 757).

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej oraz skorygowanej cenie nabycia.

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

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

Rachunek z przepływów pieniężnych sporządzany jest metodą pośrednią.

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

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

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

6.2 Waluta funkcjonalna i prezentacyjna

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

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

6.3 Transakcje w walucie obcej

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

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

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

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

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

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony
31 grudnia 2023 roku (dane w tys. PLN)

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
BGN	2,2231	2,3979	2,3146	2,3971
GBP	4,9997	5,2957	5,2057	5,4900
USD	3,9350	4,4018	4,1795	4,4679

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

6.4 Standardy i interpretacje zastosowane i niezastosowane w niniejszym sprawozdaniu

Poniżej w tabeli zaprezentowano zmiany standardów obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 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

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 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 wymienialności	Brak istotnego wpływu	1.01.2025

6.5 Podstawa wyceny

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

1. według wartości godziwej:
 - a) dla wyceny inwestycji w certyfikaty inwestycyjne (CI) funduszy inwestycyjnych pozostałych,
 - b) dla portfeli wierzytelności klasyfikowanych w początkowym ujęciu do aktywów finansowych wycenianych początkowo w cenie nabycia a następnie wszelkie zyski i straty z tytułu wyceny są ujmowane w całkowitych dochodach,
 - c) dla instrumentów pochodnych,
2. według ceny nabycia z uwzględnieniem odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości:
 - a) dla rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych.
3. według metody praw własności:
 - a) dla inwestycji kapitałowych w jednostkach stowarzyszonych.
4. według zamortyzowanego kosztu:
 - a) dla udzielonych pożyczek,
 - b) dla należności z tytułu dostaw i usług,
 - c) dla inwestycji 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) 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 Jednostki Dominującej poprzez podzielenie zysku lub straty, która na nich przypada przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych występujących w ciągu danego okresu, skorygowaną o posiadane przez Jednostkę Dominującą akcje własne.

6.6.2 Rozwodniony zysk/strata przypadający na jedną akcję

Rozwodniony zysk/strata przypadający na jedną akcję obliczany jest w oparciu o zysk lub stratę przypadające na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej poprzez podzielenie zysku lub straty, która na nich przypada przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych występujących w ciągu danego

okresu, skorygowaną o posiadane przez Jednostkę Dominującą akcje własne i wpływ wszystkich rozwadniających potencjalnych akcji zwykłych.

W Grupie nie występują instrumenty rozwadniające.

6.7 Segmenty operacyjne

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

6.8 Zmiana zasad rachunkowości

W bieżącym okresie nie wystąpiły zmiany zasad rachunkowości.

6.9 Dokonane osądy i szacunki

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

6.9.1 Wycena aktywów finansowych

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

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

6.9.1.2 *Inwestycje w pakiety wierzytelności*

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

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

Wszystkie modele używane do wyceny nabytych pakietów wierzytelności, są zatwierdzane przed ich zastosowaniem, a także kalibrowane w celu zapewnienia, że otrzymane wyniki odzwierciedlają

faktyczne dane i porównywalne ceny rynkowe. W miarę możliwości w modelach wykorzystywane są wyłącznie dane możliwe do zaobserwowania, pochodzące z aktywnego rynku, jednakże w pewnych okolicznościach stosowany jest profesjonalny osąd. Przyszłe rzeczywiste przepływy z nabytych pakietów mogą odbiegać od szacunków i przyjętych założeń, co może skutkować zmianą szacunków w zakresie wartości bilansowej niniejszych aktywów.

6.9.2 Utrata wartości aktywów trwałych

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

6.9.3 Ustalenie kontroli nad Funduszem

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

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

6.9.4 Ujęcie przychodów

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

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

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

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

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

6.9.6 Utrata wartości firmy

Po początkowym ujęciu, wartość firmy jest wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o wszelkie skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Na każdą datę sprawozdawczą ocenia się, czy nie wystąpiły przesłanki utraty wartości firmy. Test na utratę wartości przeprowadza się raz na rok

poprzez porównanie wartości bilansowej ośrodków wypracowujących środki pieniężne, łącznie z wartością firmy oraz ich wartości odzyskiwanej. Wartość odzyskiwana szacowana jest na podstawie wartości użytkowej ośrodków wypracowujących środki pieniężne, którą stanowi szacunkowa wartość przyszłych przepływów pieniężnych z uwzględnieniem wartości rezydualnej ośrodków wypracowujących środki pieniężne. Zidentyfikowaną utratę wartości odnosi się w ciężar wyniku finansowego.

6.10 Zasady (polityka) rachunkowości Grupy Capitea zgodnie z MSSF

6.10.1 Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Grupa nie posiada aktywów przeznaczonych do sprzedaży.

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

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

6.10.2 Wartości niematerialne

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

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

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

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

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

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

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

Okres użytkowania wartości niematerialnych w zależności od ich rodzaju został oceniony i uznany za ograniczony lub nieokreślony. Wartości niematerialne o ograniczonym okresie użytkowania są amortyzowane przez okres użytkowania oraz poddawane testom na utratę wartości każdorazowo, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Okres i metoda amortyzacji wartości

niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania są weryfikowane przynajmniej na koniec każdego roku obrotowego. Zmiany w oczekiwanym okresie użytkowania lub oczekiwanym sposobie konsumowania korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów są ujmowane poprzez zmianę odpowiednio okresu lub metody amortyzacji i traktowane jak zmiany wartości szacunkowych.

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

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

6.10.3 Wartość firmy

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

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

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

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

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

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

6.10.4 Nieruchomości inwestycyjne

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

6.10.5 Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe

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

Według MSSF 9 występują następujące kategorie instrumentów finansowych:

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

Klasyfikacja aktywów finansowych dokonywana jest w Grupie na podstawie:

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

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

6.10.5.1 Klasyfikacja aktywów i zobowiązań finansowych do poszczególnych kategorii

Aktywa i zobowiązania finansowe klasyfikowane są do następujących kategorii:

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

-
- a) portfele wierzytelności inwestycje w instrumenty kapitałowe (z wyjątkiem udziałów i akcji spółek zależnych, współkontrolowanych i stowarzyszonych), dla których Grupa wybrała wycenę przez pozostałe dochody całkowite,
 - b) inwestycje w instrumenty kapitałowe (z wyjątkiem udziałów i akcji spółek zależnych, współkontrolowanych i stowarzyszonych), dla których Spółka wybrała wycenę przez pozostałe dochody całkowite.
3. Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu, pod warunkiem spełnienia testu przepływów pieniężnych (testu SPPI):
- a) pożyczki udzielone długoterminowe,
 - b) pożyczki udzielone krótkoterminowe,
 - c) należności z tytułu dostaw i usług,
 - d) 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,
 - e) zobowiązania układowe.

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

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

6.10.5.2 Wyłączenie aktywów finansowych z bilansu

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

6.10.5.3 Wyłączenie zobowiązań finansowych z bilansu

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

6.10.6 Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów

6.10.6.1 Aktywa finansowe

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

Na dzień sprawozdawczy jednostka ujmuje wyłącznie skumulowane zmiany oczekiwanych strat kredytowych w całym okresie życia od momentu początkowego ujęcia jako odpis na oczekiwane straty

kredytowe z tytułu zakupionych lub utworzonych składników aktywów finansowych dotkniętych utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe.

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

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

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

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

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

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

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

6.10.6.2 Aktywa niefinansowe

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

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

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

6.10.7 Środki pieniężne

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

6.10.8 Świadczenia pracownicze

6.10.8.1 Krótkoterminowe świadczenia pracownicze

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

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

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

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

Grupa rozpoznaje rezerwę z tytułu niewykorzystanych urlopów pracowniczych.

6.10.8.2 Długoterminowe świadczenia pracownicze

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

6.10.9 Zobowiązania warunkowe

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

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

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

6.10.10 Kapitały własne

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

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

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

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

6.10.11 Kapitały własne akcjonariuszy (udziałowców) niekontrolujących

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

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

6.10.12 Rezerwy

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

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

6.10.13 Zobowiązania

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

Do zobowiązań zalicza się:

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

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

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

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

6.10.13.1 Leasing

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

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

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

6.10.13.2 Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

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

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

6.10.14 Przychody, koszty i ustalanie wyniku finansowego

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

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

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

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

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

6.10.14.1 Przychody z portfeli wierzytelności

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

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

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

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

6.10.14.3 Przychody z tytułu zarządzania portfelami wierzytelności oraz sprzedaż pozostałych usług

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

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

6.10.14.4 Przychody z inwestycji w fundusze sekurytyzacyjne pozostałe

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

6.10.14.5 Wynik na umorzeniu certyfikatów inwestycyjnych

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

6.10.14.6 Przychody i koszty finansowe

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

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

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

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

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

6.10.15 Podatek dochodowy bieżący i odroczony

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

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

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

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

- z wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczony powstaje w wyniku początkowego ujęcia wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mającej wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz

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

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

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

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

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

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

Grupa kompensuje ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wtedy i tylko wtedy, gdy posiada 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.

6.10.16 Wycena do wartości godziwej

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

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

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

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

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA**1 Przychody**

Przychody netto	01.01.2023	01.01.2022
	31.12.2023	31.12.2022
Przychody odsetkowe z portfeli wierzytelności	103 257	96 783
Aktualizacja wyceny portfeli wierzytelności, w tym:	85 958	53 135
<i>różnica między planowanymi a zrealizowanymi przepływami w okresie</i>	9 312	19 876
<i>aktualizacja prognozy wpływów</i>	76 646	33 259
Przychody z inwestycji w fundusze sekurytyzacyjne	3 284	12 965
Przychody z usług windykacji	891	1 460
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	-	(48)
Przychody z pozostałych usług	457	79
Razem	193 847	164 375

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

Odzyski z portfeli wierzytelności	01.01.2023	01.01.2022
	31.12.2023	31.12.2022
Odzyski z portfeli wierzytelności w okresie:	171 156	164 274
Razem	171 156	164 274

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

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

W 2023 roku Grupa osiągnęła ponad 76 mln przychodu na aktualizacji prognozy wpływów, co jest wynikiem aktualizacji strategii windykacyjnej oraz spodziewanych jej rezultatów. Poza okresową aktualizacją strategii windykacyjnej oraz prognozy przepływów z portfeli wierzytelności, zewnętrzny podmiot wyceniający portfele wierzytelności wydłużył okres szacowanych przepływów pieniężnych z portfeli inwestycyjnych z 10 do 15 lat. Wartość bieżąca planowanych przepływów pieniężnych netto z tytułu dodatkowego horyzontu prognozy (tj. 5 lat) wynosi ok. 5 mln PLN.

W pozycji przychody z inwestycji w fundusze sekurytyzacyjne w bieżącym okresie sprawozdawczym zaprezentowano przychody z wyceny inwestycji w fundusze obce, tj. Open Retail NFIZW (dawniej: Open Finance Wierzytelności Detalicznych NSFIZ) w kwocie 3 167,6 tys. PLN oraz Altus Wierzytelności NSFIZ w kwocie 15,8 tys. PLN. Na dzień 31 grudnia 2023 roku certyfikaty inwestycyjne wyceniane są w wartości aktywów netto zgodnie z udziałem procentowym Spółki Dominującej w kapitale własnym tego funduszu.

W pozycji przychody z inwestycji w fundusze sekurytyzacyjne w poprzednim okresie sprawozdawczym zaprezentowano przychody z wyceny inwestycji w fundusze obce, tj. Open Retail NFIZW w kwocie 12 969,2 tys. PLN oraz Altus Wierzytelności NSFIZ w kwocie (10,2) tys. PLN. Wycena certyfikatów Open Retail NFIZW w poprzednim okresie sprawozdawczym wynikała z całkowitego rozwiązania odpisów aktualizujących

utworzonych w latach poprzednich. Odpisy zostały rozwiązane w związku ze zmianą sytuacji finansowej i prawnej tego funduszu oraz skutecznym umorzeniem certyfikatów inwestycyjnych zgłoszonym przez Spółkę do umorzenia. Na dzień 31 grudnia 2022 roku certyfikaty inwestycyjne wycenianie były w wartości aktywów netto zgodnie z udziałem procentowym Spółki Dominującej w kapitale własnym tego funduszu.

Grupa na dzień 31 grudnia 2023 roku nie posiadała jednostek stowarzyszonych.

2 Usługi obce

Usługi obce	01.01.2023	01.01.2022
	- 31.12.2023	- 31.12.2022
Usługi serwisowe	(18 128)	(29 774)
Usługi prawne, zarządzania	(14 279)	(11 187)
Usługi pocztowe i kurierskie	(4 009)	(2 004)
Usługi doradztwa i ekspertyz	(3 071)	(3 230)
Usługi bankowe	(3 028)	(3 704)
Najem, dzierżawa	(2 141)	(1 991)
Usługi IT	(1 907)	(1 495)
Usługi telekomunikacyjne	(1 259)	(1 115)
Usługi księgowość	(1 187)	(1 869)
Usługi ochrony i porządkowe	(299)	(302)
Remonty i naprawa środków trwałych	(127)	(149)
Usługi pozyskiwania klientów i weryfikacji danych	(24)	(9)
Pozostałe usługi obce	(650)	(687)
Razem	(50 109)	(57 516)

Ograniczenie poziomu kosztów „usług serwisowych” w bieżącym okresie sprawozdawczym w stosunku do okresu porównawczego wynika z poniesienia w okresie porównawczym wyższych kosztów sądowych i egzekucyjnych, co jest determinowane strategią windykacyjną.

Wzrost poziomu kosztów usług prawnych, zarządzania w 2023 roku w porównaniu do okresu porównawczego związany jest z postawieniem funduszy własnych w stan likwidacji oraz utworzeniem rezerw na koszty likwidacji tych funduszy. Dodatkowo związany był on ze zwiększeniem 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

Koszty wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych	01.01.2023	01.01.2022
	- 31.12.2023	- 31.12.2022
Wynagrodzenia	(36 907)	(36 041)
Ubezpieczenia społeczne pozostałe	(6 138)	(5 916)
Składka na PFRON	(375)	(393)
Razem	(43 420)	(42 350)

4 Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2023	01.01.2022
	31.12.2023	31.12.2022
Zmiana proporcji VAT	1 985	-
Rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość należności	502	146
Rozwiązanie rezerw	1 436	107 937
Umorzone zobowiązania, ugody i porozumienia	1 406	3 200
Wycena praw do użytkowania MSSF 16	-	365
Inne przychody operacyjne	9 570	2 527
Razem	14 899	114 175

W związku ze zmianą struktury przychodów Spółki Dominującej, zmienił się jej profil działalności, co spowodowało, że udział sprzedaży zwolnionej do sprzedaży opodatkowanej uległ zmianie, przychód ze zmiany proporcji VAT wynika z korekty podatku VAT naliczonego.

W bieżącym okresie sprawozdawczym w pozycji rozwiązanie rezerw zaprezentowano przychody wynikające z przeszacowania rezerw na koszty likwidacji funduszy w kwocie 595 tys. PLN oraz rozwiązanie rezerw na kwotę 841 tys. PLN dotyczące umów zawieranych w poprzednich latach.

W pozycji umorzone zobowiązania, ugody, porozumienia na dzień 31 grudnia 2023 roku zaprezentowano rozliczenie z tytułu zawartej ugody.

W 2022 roku w pozycji rozwiązanie rezerw zostały ujęte m.in. przychody wynikające z zrzeczenia się roszczeń z tytułu kar umownych przez fundusze Lumen Profit w łącznej kwocie 107,9 mln PLN.

Pozycja inne przychody operacyjne za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 roku uwzględnia przede wszystkim przychody wynikające ze spisania przedawnionych nadpłat na wierzytelnościach funduszy w likwidacji w kwocie 7,1 mln PLN. W związku z przedawnieniem wynikającym z bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa, kwoty wyżej wymienionych nadpłat zostały zaliczone w przychody funduszy.

5 Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2023	01.01.2022
	31.12.2023	31.12.2022
Podatki i opłaty	(7 678)	(4 701)
Zużycie materiałów i energii	(1 503)	(1 971)
Przeszacowanie odpisów aktualizujących wartość należności	(918)	(1 415)
Ubezpieczenia majątkowe i OC	(193)	(179)
Szkolenie pracowników	(142)	(132)
Odpis aktualizujący wartości niematerialne, rzeczowe aktywa trwałe i wartość firmy	-	(2 525)
Inne koszty operacyjne	(2 403)	(1 043)
Razem	(12 837)	(11 966)

W poprzednim okresie sprawozdawczym Spółka utworzyła odpis aktualizujący na całą wartość firmy powstałą przy nabyciu Asseta S.A.

Zmiana poziomu kosztów „podatki i opłaty” w bieżącym okresie sprawozdawczym w stosunku do okresu porównawczego związana była z procesem konsolidacji aktywów Grupy do jednego funduszu – przeniesienie własności portfeli podlega opodatkowaniu PCC.

W pozycji inne koszty operacyjne za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 ujęte zostało rozliczenie w kwocie 1,1 mln PLN z tytułu zawartej umowy z kancelarią prawną świadczącą w przeszłości obsługę portfeli wierzytelności jednego z podmiotów Grupy.

6 Struktura przychodów i kosztów finansowych

Przychody finansowe	01.01.2023	01.01.2022
	31.12.2023	31.12.2022
Przychody z tytułu odsetek na rachunku bankowym	6 544	3 729
Wycena inwestycji w dłużne papiery wartościowe	2 182	1 532
Umorzone zobowiązania, ugody i porozumienia	1 797	-
Przychody z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek i należności	267	474
Aktualizacja wartości zobowiązań układowych	-	4 906
Różnice kursowe netto	-	1 750
Wynik na dekonsolidacji jednostek zależnych	-	14
Pozostałe przychody finansowe	94	1 649
Razem	10 884	14 054

Grupa w 2022 roku rozpoczęła lokowanie posiadanych środków pieniężnych w lokaty bankowe oraz w obligacje skarbowe. Z tytułu wyżej wymienionych inwestycji osiągnęła w bieżącym okresie 6,5 mln PLN przychodu z tytułu odsetek od lokat i środków pieniężnych na rachunkach bankowych oraz 2,2 mln PLN przychodu z tytułu odsetek od obligacji.

W pozycji umorzone zobowiązania, ugody, porozumienia ujęte zostały przychody wynikające z umowy dotyczącej zobowiązania dotyczącego nabycia akcji w spółce Lens Finance S.A. w poprzednich okresach. Jednostka dominująca spełniła warunki określone w ugodzie z dnia 7 sierpnia 2020 roku, w związku z czym umorzone zostały dwie ostatnie raty zobowiązania dotyczącego nabycia akcji.

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

Koszty finansowe	01.01.2023	01.01.2022
	31.12.2023	31.12.2022
Aktualizacja wartości zobowiązań układowych	(40 309)	-
Różnice kursowe netto	(7 193)	-
Koszty obsługi obligacji	(773)	(843)
Koszty z tytułu odsetek od leasingu	(279)	(164)
Koszty z tytułu odsetek od nieterminowych płatności	(117)	(140)
Koszty z tytułu odsetek od kredytów i pożyczek	(33)	(2)
Pozostałe koszty finansowe	(60)	(116)
Razem	(48 764)	(1 265)

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 roku Grupa osiągnęła ujemny wynik na wycenie zobowiązań układowych, zaś w analogicznym okresie 2022 roku osiągnęła dodatni wynik na wycenie tychże zobowiązań. Wynika to z faktu, iż do wyceny w zamortyzowanym koszcie zgodnie z postanowieniami MSSF 9, wykorzystywana jest efektywna stopa procentowa, którą Grupa określiła 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 była w trendzie rosnącym, od października 2022 roku do grudnia 2023 roku w trendzie malejącym.

7 Wartości niematerialne

Wartości niematerialne	31.12.2023	31.12.2022
Koszty prac rozwojowych	-	575
Patenty i licencje	29	40
Inne	297	340
Razem	326	955

	Koszty prac rozwojowych	Patenty i licencje	Nakłady na wartości niematerialne	Inne	Razem
WARTOŚĆ BRUTTO					
Bilans otwarcia 01.01.2023, w tym:	6 205	1 769	19 632	12 062	39 668
<i>różnice kursowe</i>	-	4	-	-	4
Zwiększenia, w tym:	-	-	-	49	49
nabycie	-	-	-	49	49
Zmniejszenia, w tym:	-	507	19 529	6 400	26 436
likwidacja i sprzedaż, darowizna	-	491	19 529	6 400	26 420
<i>różnice kursowe</i>	-	16	-	-	16
Bilans zamknięcia 31.12.2023, w tym:	6 205	1 262	103	5 711	13 281
<i>różnice kursowe</i>	-	(12)	-	-	(12)
UMORZENIE					
Bilans otwarcia 01.01.2023, w tym:	5 630	1 641	-	5 242	12 513
<i>różnice kursowe</i>	-	4	-	-	4
Zwiększenia, w tym:	575	10	-	92	677
amortyzacja okresu	575	10	-	92	677
Zmniejszenia, w tym:	-	505	-	3 524	4 029
likwidacja i sprzedaż, darowizna	-	491	-	3 524	4 014
<i>różnice kursowe</i>	-	15	-	-	15
Bilans zamknięcia 31.12.2023, w tym:	6 205	1 146	-	1 810	9 161
<i>różnice kursowe</i>	-	(11)	-	-	(11)
ODPISY AKTUALIZUJĄCE					
Bilans otwarcia 01.01.2023, w tym:	-	88	19 632	6 480	26 200

Grupa Capitea

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony
31 grudnia 2023 roku (dane w tys. PLN)

	Koszty prac rozwojowych	Patenty i licencje	Nakłady na wartości niematerialne	Inne	Razem
<i>różnice kursowe</i>	-	-	-	-	-
Zwiększenia, w tym:	-	-	-	-	-
odpis aktualizujący	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	19 529	2 877	22 406
aktualizacja odpisu	-	-	19 529	2 877	22 406
Bilans zamknięcia 31.12.2023, w tym:	-	88	103	3 603	3 794
<i>różnice kursowe</i>					-
WARTOŚĆ NETTO					
Bilans otwarcia 01.01.2023	575	40	-	340	955
Bilans zamknięcia 31.12.2023	-	29	-	297	326

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

Grupa Capitea

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony
31 grudnia 2023 roku (dane w tys. PLN)

	Koszty prac rozwojowych	Patenty i licencje	Nakłady na wartości niematerialne	Inne	Razem
WARTOŚĆ NETTO					
Bilans otwarcia 01.01.2022	1 151	68	-	305	1 524
Bilans zamknięcia 31.12.2022	575	40	-	340	955

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

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

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

8 Wartość firmy

Na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz na dzień 31 grudnia 2022 roku wartość firmy nie wystąpiła.

9 Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe	31.12.2023	31.12.2022
Grunty i budynki	5 059	3 953
Maszyny i urządzenia	205	388
Środki transportu	1 427	225
Razem	6 691	4 566

	Grunty i budynki	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
WARTOŚĆ BRUTTO					
Bilans otwarcia 01.01.2023, w tym:	8 558	11 229	241	305	20 333
<i>różnice kursowe</i>	2	6	-	-	8
Zwiększenia, w tym:	3 424	34	1 580	-	5 038
ujęcie MSSF16	3 424	-	1 580	-	5 004
nabycie	-	34	-	-	34
Zmniejszenia, w tym:	5 566	1 965	-	262	7 793
aktualizacja, likwidacja - MSSF 16	5 158	-	-	-	5 158
likwidacja i sprzedaż, darowizna	400	1 939	-	262	2 601
<i>różnice kursowe</i>	8	27	-	-	35
Bilans zamknięcia 31.12.2023, w tym:	6 417	9 297	1 821	43	17 577
<i>różnice kursowe</i>	(6)	(21)	-	-	(27)
UMORZENIE					
Bilans otwarcia 01.01.2023, w tym:	4 408	10 836	16	305	15 566
<i>różnice kursowe</i>	1	4	-	-	5
Zwiększenia, w tym:	2 287	159	377	-	2 823

Grupa Capitea

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony
31 grudnia 2023 roku (dane w tys. PLN)

	Grunty i budynki	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
amortyzacja okresu	2 287	159	377	-	2 823
Zmniejszenia, w tym:	5 338	1 908	-	262	7 507
aktualizacja, likwidacja - MSSF 16	5 149	-	-	-	5 149
likwidacja i sprzedaż, darowizna	183	1 884	-	262	2 328
różnice kursowe	6	24	-	-	29
Bilans zamknięcia 31.12.2023, w tym:	1 358	9 088	393	43	10 882
<i>różnice kursowe</i>	(5)	(20)	-	-	(24)
ODPISY AKTUALIZUJĄCE					
Bilans otwarcia 01.01.2023, w tym:	197	4	-	-	201
<i>różnice kursowe</i>	-	-	-	-	-
Zwiększenia, w tym:	-	-	-	-	-
odpis aktualizujący	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	197	-	-	-	197
aktualizacja odpisu	197	-	-	-	197
Bilans zamknięcia 31.12.2023, w tym:	(0)	4	-	-	4
<i>różnice kursowe</i>	-	-	-	-	-
WARTOŚĆ NETTO					
Bilans otwarcia 01.01.2023	3 953	388	225	-	4 566
Bilans zamknięcia 31.12.2023	5 059	205	1 427	-	6 691

	Grunty i budynki	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
WARTOŚĆ BRUTTO					
Bilans otwarcia 01.01.2022, w tym:	7 410	11 983	-	305	19 698
<i>różnice kursowe</i>	-	(1)	-	-	(1)
Zwiększenia, w tym:	3 387	67	241	-	3 695
ujęcie MSSF16	3 387	-	-	-	3 387
nabycie	-	60	241	-	301
różnice kursowe	-	7	-	-	7
Zmniejszenia, w tym:	2 239	821	-	-	3 060
aktualizacja, likwidacja - MSSF 16	1 924	-	-	-	1 924
likwidacja i sprzedaż, darowizna	315	821	-	-	1 136
Bilans zamknięcia 31.12.2022, w tym:	8 558	11 229	241	305	20 333
<i>różnice kursowe</i>	2	6	-	-	8
UMORZENIE					
Bilans otwarcia 01.01.2022, w tym:	4 344	11 429	-	274	16 047
<i>różnice kursowe</i>	-	(1)	-	-	(1)
Zwiększenia, w tym:	2 194	205	16	31	2 446
amortyzacja okresu	2 193	200	16	31	2 440
różnice kursowe	1	5	-	-	6
Zmniejszenia, w tym:	2 130	797	-	-	2 927
aktualizacja, likwidacja - MSSF 16	1 924	-	-	-	1 924
likwidacja i sprzedaż, darowizna	206	797	-	-	1 003
Bilans zamknięcia 31.12.2022, w tym:	4 408	10 836	16	305	15 566

Grupa Capitea

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2023 roku (dane w tys. PLN)

	Grunty i budynki	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
<i>różnice kursowe</i>	1	4	-	-	5
ODPISY AKTUALIZUJĄCE					
Bilans otwarcia 01.01.2022, w tym:	197	5	-	3	205
<i>różnice kursowe</i>	-	-	-	-	-
Zwiększenia, w tym:	-	-	-	-	-
odpis aktualizujący	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	1	-	3	4
aktualizacja odpisu	-	1	-	3	4
Bilans zamknięcia 31.12.2022, w tym:	197	4	-	-	201
<i>różnice kursowe</i>	-	-	-	-	-
WARTOŚĆ NETTO					
Bilans otwarcia 01.01.2022	2 869	549	-	28	3 446
Bilans zamknięcia 31.12.2022	3 953	388	225	-	4 566

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

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

9.1 Rzeczowe aktywa trwałe używane na podstawie umów leasingu

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

	31.12.2023	31.12.2022
Budynki	5 029	3 870
Środki transportu	1 251	-
Razem	6 280	3 870

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania w bieżącym okresie wyniosły 6 280 tys. PLN, w poprzednim okresie 3 870 tys. PLN. Zwiększenie wynika z zawarcia umów najmu biura oraz środków transportu na kolejne lata.

Koszt amortyzacji w odniesieniu do aktywów z tytułu prawa do użytkowania za bieżący okres wyniósł 2,6 mln PLN, a za poprzedni okres 2,2 mln PLN.

10 Inwestycje w jednostki stowarzyszone

Na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz na dzień 31 grudnia 2022 roku, Grupa nie posiadała inwestycji w certyfikaty inwestycyjne funduszy stowarzyszonych.

11 Inwestycje w fundusze inwestycyjne 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	-
Open Retail NFIZW	97 112	8 641	150 532	9 835
Razem	97 112	8 641	150 536	9 835

W 2023 roku nastąpił wykup 1 432 szt. Certyfikatów inwestycyjnych funduszu Altus Wierzytelności NSFIZ o łącznej wartości 183 tys. PLN oraz wykup 40 690 szt. Certyfikatów inwestycyjnych funduszu Open Retail NFIZW o łącznej wartości 2 838 tys. PLN.

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

Poniżej zaprezentowano umorzenia certyfikatów inwestycyjnych jakie planowane są na 2024 rok, w związku z tym zostały zaprezentowane 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
Open Retail NFIZW (d. OFWD NSFIZ)	29 221	2 600	16 491	1 077
Altus Wierzytelności NSFIZ	-	-	1 428	167
Razem	29 221	2 600	17 919	1 244

Na dzień 31 grudnia 2023 roku certyfikaty inwestycyjne wyceniane są w wartości aktywów netto zgodnie z udziałem procentowym Spółki w kapitale własnym ww. funduszu.

Poniższa tabela przedstawia zmiany w inwestycjach w fundusze pozostałe w okresie bieżącym i porównawczym:

	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2022 31.12.2022
Zmiany wartości certyfikatów inwestycyjnych	-	-
Wartość godziwa certyfikatów inwestycyjnych na początek okresu	11 079	205
Aktualizacja wartości	3 183	12 960
Umorzenie/sprzedaż certyfikatów inwestycyjnych	(3 021)	(2 086)
Wartość godziwa certyfikatów inwestycyjnych na koniec okresu	11 241	11 079

12 Inwestycje w dłużne papiery wartościowe

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

Poniższa tabela prezentuje zmiany stanu inwestycji w dłużne papiery wartościowe w bieżącym i poprzednim okresie sprawozdawczym:

Inwestycje w długoterminowe dłużne papiery wartościowe	31.12.2023	31.12.2022
Inwestycje w długoterminowe dłużne papiery wartościowe na początek okresu	24 975	-
Nabycie obligacji	36 378	65 103
Splata obligacji	(6 713)	(17 359)
Sprzedaż obligacji	(4 661)	(24 302)
Wycena	1 061	1 532
Przeniesienie z długoterminowych do krótkoterminowych	(13 411)	-
Inwestycje w długoterminowe dłużne papiery wartościowe na koniec okresu	37 628	24 975

Inwestycje w krótkoterminowe dłużne papiery wartościowe	31.12.2023	31.12.2022
Inwestycje w krótkoterminowe dłużne papiery wartościowe na początek okresu	-	-
Nabycie obligacji	13 499	-
Splata obligacji	(1 097)	-
Sprzedaż obligacji	(6 874)	-
Wycena	1 121	-
Przeniesienie z długoterminowych do krótkoterminowych	13 411	-
Inwestycje w krótkoterminowe dłużne papiery wartościowe na koniec okresu	20 060	-

Poniżej przedstawiono tabelę z podziałem inwestycji w dłużne papiery wartościowe na kategorie wraz z informacją o ich strukturze na bieżący i poprzedni dzień bilansowy:

	31.12.2023	31.12.2022	Struktura na dzień 31.12.2023	Struktura na dzień 31.12.2022
Obligacje skarbowe krótkoterminowe	13 720	-	24%	0%
Obligacje skarbowe długoterminowe	30 699	20 835	53%	83%
Pozostałe długoterminowe	6 929	4 140	12%	17%
Pozostałe krótkoterminowe	6 340	-	11%	0%
Razem	57 688	24 975	100%	100%

13 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony
31 grudnia 2023 roku (dane w tys. PLN)

Nazwa pozycji od której nie utworzono aktywów na podatek odroczony	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 i rezerw	2 728	3 453
Razem	802 688	1 001 447
Podatek	19%	19%
Suma aktywów na podatek odroczony (19%)	152 511	190 275

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
Suma	856 955	778 027	

14 Inwestycje w pakiety wierzytelności

Nabyte pakiety wierzytelności dzielą się na następujące najważniejsze kategorie:

Zakupione pakiety wierzytelności	31.12.2023	31.12.2022
Kredyty bankowe	265 233	256 427
Pożyczki gotówkowe (niebankowe)	46 199	31 915
Rachunki za usługi telekomunikacyjne i energię	24 725	33 267
Ubezpieczeniowe	249	353
Pozostałe	8 467	13 343
Razem	344 873	335 305

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

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

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

Jak wskazano w nocy 1 dodatkowych informacji i objaśnień, w wyniku aktualizacji strategii inwestycyjnej podmiot wyceniający któremu powierzono wycenę portfeli wierzytelności dokonał wydłużenia okresu prognozowanych odzysków netto, na podstawie której określana jest wartość godziwa portfeli wierzytelności.

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

	01.01.2023	01.01.2022
	-	-
	31.12.2023	31.12.2022
Inwestycje w pakiety wierzytelności za okres		
Inwestycje w pakiety wierzytelności na początek okresu	335 305	402 904
Nabycie portfeli wierzytelności	-	3 063
Planowana spłata w okresie	(161 844)	(144 398)
Naliczone odsetki	103 257	96 783
Aktualizacja prognozy wpływów	76 646	33 259
Wycena do wartości godziwej ujęta w całkowitych dochodach	(8 491)	(56 307)
Inwestycje w pakiety wierzytelności na koniec okresu	344 873	335 305

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

15 Hierarchia wyceny wartości godziwej

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

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

	Poziom 3
Portfele wierzytelności	344 873
Inwestycje w fundusze sekurytyzacyjne	11 241
Razem	356 114

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

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

16 Pozostałe należności długoterminowe

Pozostałe należności długoterminowe	31.12.2023	31.12.2022
Pozostałe należności długoterminowe	6 942	6 661
Razem	6 942	6 661

17 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	2 012	5 033
Należności z tytułu podatków innych niż podatek dochodowy	5 345	1 381
Zaliczki, kaucje	1 082	1 354
Inne należności	5 525	49 134
Razem	13 964	56 902

Środki pieniężne stanowiące aktywa funduszy, dla których podmiot pełniący funkcję depozytariusza nie realizował terminowo płatności, na dzień 31 grudnia 2022 roku zostały zaprezentowane w pozycji „inne należności krótkoterminowe” w kwocie 43,1 mln PLN. Na dzień 31 grudnia 2023 roku nie istniały przesłanki do zmiany prezentacji środków pieniężnych. Ponadto, do dnia publikacji niniejszego sprawozdania wartości przedstawione w skonsolidowanym sprawozdaniu na dzień 31 grudnia 2022 roku zostały rozliczone w całości.

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

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe krótkoterminowe	Bieżące	Należności przeterminowane w dniach				Razem
		do 90 dni	od 91 do 180 dni	od 181 do 365 dni	powyżej 365 dni	
Z tytułu dostaw i usług (brutto)	1 906	23	80	8	19 171	21 188
Z tytułu dostaw i usług (odpisy)	-	-	-	(8)	(19 168)	(19 176)
Z tytułu dostaw i usług (netto)	1 906	23	80	-	3	2 012
Pozostałe (brutto)	7 008	52	101	195	13 658	21 014
Pozostałe (odpisy)	(369)	(43)	(101)	(195)	(8 354)	(9 062)
Pozostałe (netto)	6 639	9	-	-	5 304	11 952
Razem	8 545	32	80	-	5 307	13 964

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

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe krótkoterminowe	Bieżące	Należności przeterminowane w dniach				Razem
		do 90 dni	od 91 do 180 dni	od 181 do 365 dni	powyżej 365 dni	
Z tytułu dostaw i usług (brutto)	1 924	3 164	46	50	19 336	24 520
Z tytułu dostaw i usług (odpisy)	-	(79)	(27)	(50)	(19 331)	(19 487)
Z tytułu dostaw i usług (netto)	1 924	3 085	19	-	5	5 033
Pozostałe (brutto)	46 475	101	70	5 404	10 031	62 081

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony
31 grudnia 2023 roku (dane w tys. PLN)

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe krótkoterminowe	Bieżące	Należności przeterminowane w dniach				Razem
		do 90 dni	od 91 do 180 dni	od 181 do 365 dni	powyżej 365 dni	
Pozostałe (odpisy)	(252)	(29)	(70)	(5 372)	(4 489)	(10 212)
Pozostałe (netto)	46 223	72	-	32	5 542	51 869
Razem	48 147	3 157	19	32	5 547	56 902

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

Odpisy aktualizujące wartość należności	01.01.2023	Zwiększenia	Zmiana powiązania	Zmniejszenia	31.12.2023
Należności z tytułu dostaw i usług	19 487	208	-	(518)	19 177
Należności pozostałe	10 212	753	-	(1 903)	9 062
Razem	29 699	961	-	(2 421)	28 239

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

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

18 Rozliczenia międzyokresowe czynne krótkoterminowe

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów	31.12.2023	31.12.2022
Licencje	692	859
Ubezpieczenia	129	70
Pozostałe	20	30
Razem	841	959

19 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	31.12.2023	31.12.2022
Rachunki bieżące	7 405	18 732
Lokaty i inne	127 740	81 795
Środki pieniężne w drodze	-	22 286
Razem	135 145	122 813

W bieżącym okresie sprawozdawczym w pozycji lokaty i inne Grupa zaprezentowała krótkoterminowe lokaty bankowe utworzone na okres powyżej 91 dni w kwocie 12 mln PLN.

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

20 Kapitał zakładowy

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

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

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%
Razem	100 000 000	5 000	100%

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%
Razem	100 000 000	5 000	100%

Podmiotem dominującym Grupy Kapitałowej Capitea S.A. na dzień 31 grudnia 2023 roku był DNLD Holdings S.à.r.l.

Struktura akcjonariatu na dzień publikacji niniejszego sprawozdania:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji	Udział %
Radostaw Barczyński	29 938 196	1 497	30%
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%
Razem	100 000 000	5 000	100%

Stan na dzień publikacji wynika z otrzymanych w dniu 5 kwietnia 2024 roku zawiadomień od akcjonariuszy o zmianie stanu posiadania akcji.

Obrót akcjami Spółki pozostał zawieszony od dnia 17 kwietnia 2018 roku na podstawie decyzji Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjętej na żądanie Komisji Nadzoru Finansowego. Wznowienie obrotu akcjami Spółki nastąpiło dnia 2 października 2023 roku.

21 Zobowiązania długoterminowe

Zobowiązania długoterminowe	31.12.2023	31.12.2022
Zobowiązania z tytułu leasingu	3 999	2 171
Zobowiązania układowe długoterminowe	309 469	361 707
Razem	313 468	363 878

22 Zobowiązania układowe

Długoterminowe zobowiązania objęte Układem	31.12.2023	31.12.2022 (dane przekształcone)
Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	305 488	356 099
Z tytułu kredytów, pożyczek	1 904	2 924
Z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	2 077	2 683
Razem	309 469	361 707

Krótkoterminowe zobowiązania objęte Układem	31.12.2023	31.12.2022 (dane przekształcone)
Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	88 563	62 256
Z tytułu kredytów, pożyczek	1 287	1 126
Z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	601	496
Razem	90 451	63 878

Na dzień 31 grudnia 2023 roku, pełna wartość zobowiązań objętych Układem powiększonych o naliczone odsetki od daty ich wymagalności wynosi 3 383 257 tys. PLN, natomiast na dzień 31 grudnia 2022 roku wartość wynosiła 3 218 392 tys. PLN.

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

W poniższych tabelach zaprezentowany został harmonogram płatności przyszłych rat układowych w okresie od 1 stycznia 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	27 726	60 996	60 996	66 542	55 452
Grupa 2	-	2 846	2 846	3 154	3 154
Grupa 3	-	-	-	-	-
Grupa 6	193	426	426	464	387
Grupa 7	445	445	445	-	-
Razem	28 364	64 713	64 713	70 160	58 993
Do dopłaty	28 364	64 713	64 713	70 160	58 993
Zapłacono	-	-	-	-	-

Grupa Capitea

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2023 roku (dane w tys. PLN)

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	49 907	38 817	33 282	27 782	421 500
Grupa 2	923	615	615	1 231	15 384
Grupa 3	-	-	-	-	-
Grupa 6	348	271	232	193	2 940
Grupa 7	-	-	-	-	1 335
Razem	51 178	39 703	34 129	29 206	441 159
Do dopłaty	51 178	39 703	34 129	29 206	441 159
Zapłacono	-	-	-	-	-

Łączna wartość rat układowych pozostałych do wypłaty wg stanu na 31 grudnia 2023 roku oraz na 31 grudnia 2022 roku w ujęciu skonsolidowanym, tj. po uwzględnieniu korekt z tytułu rozliczeń wewnątrzgrupowych wynosiła odpowiednio 441,2 mln PLN i 508,5 mln PLN.

Po dniu bilansowym Grupa zrealizowała wypłatę całości ósmej raty układowej w kwocie 28,4 mln PLN. Różnica pomiędzy kwotą wypłaconą, a kwotą przedstawioną w powyższym harmonogramie wynika z różnic kursowych. Grupa dokonała także przyspieszonej częściowej płatności dziewiątej raty układowej w kwocie 6,3 mln PLN, co odpowiada 10% całej kwoty dziewiątej raty.

23 Zobowiązania finansowe krótkoterminowe

Zobowiązania finansowe krótkoterminowe	31.12.2023	31.12.2022
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	2 765	2 765
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 448	1 822
Razem	5 213	4 587

24 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	15 872	26 402
Zobowiązania z tytułu nabycia pakietów wierzytelności	1 627	2 609
Zobowiązania z tytułu nadpłat i nierozliczonych wpłat wierzytelności	17 715	24 770
Zobowiązania z tytułu podatków i cel	267	382
Zobowiązanie z tytułu nabycia jednostek zależnych i stowarzyszonych	-	1 897
Pozostałe zobowiązania	6 412	9 846
Razem	41 893	65 906

Grupa dokonała zmiany prezentacji danych porównawczych zobowiązań z tytułu dostaw i usług w kwocie 6 530 tys. PLN, które w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zostały zaprezentowane w rezerwach.

Na wartość zobowiązań z tytułu nadpłat i nierozliczonych wpłat wierzytelności na dzień 31 grudnia 2023 roku składają się otrzymane wpłaty, które w toku identyfikacji zostały przypisane do konkretnych wierzytelności w kwocie 14 mln PLN oraz nieprzypisane do konkretnych wierzytelności w kwocie 3,7 mln

PLN (odpowiednio analogiczne wartości na dzień 31 grudnia 2022 roku wyniosły – zobowiązania z tytułu wpłat przypisanych do konkretnych wierzytelności: 19,2 mln PLN oraz nieprzypisanych: 5,5 mln PLN).

W pozycji pozostałych zobowiązań na dzień 31 grudnia 2023 roku wykazane są wpłaty zidentyfikowane jako spłaty wierzytelności do przekazania innym podmiotom w kwocie 4,7 mln PLN. Na dzień 31 grudnia 2022 roku zobowiązania z tytułu wpłat do przekazania innym podmiotom ujęte w pozycji pozostałych zobowiązań wyniosły 9,3 mln PLN.

Wiekowanie zobowiązań krótkoterminowych na bieżący dzień bilansowy:

Wiekowanie zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	Bieżące	Przeterminowane w dniach				Razem
		do 90 dni	od 91 do 180 dni	od 181 do 365 dni	powyżej 365 dni	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	6 548	1 562	308	1 350	6 104	15 872
Zobowiązania z tytułu nabycia pakietów wierzytelności	-	-	-	-	1 627	1 627
Zobowiązania z tytułu nadpłat i nierozliczonych wpłat wierzytelności	17 715	-	-	-	-	17 715
Zobowiązania z tytułu podatków i ceł	148	-	-	-	119	267
Pozostałe zobowiązania	6 101	7	8	45	251	6 412
Razem	30 512	1 569	316	1 395	8 101	41 893

Wiekowanie zobowiązań krótkoterminowych na poprzedni dzień bilansowy:

Wiekowanie zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	Bieżące	Przeterminowane w dniach				Razem
		do 90 dni	od 91 do 180 dni	od 181 do 365 dni	powyżej 365 dni	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	12 281	4 684	694	1 749	6 994	26 402
Zobowiązania z tytułu nabycia pakietów wierzytelności	1 067	-	-	-	1 542	2 609
Zobowiązania z tytułu nadpłat i nierozliczonych wpłat wierzytelności	24 770	-	-	-	-	24 770
Zobowiązania z tytułu podatków i ceł	382	-	-	-	-	382
Zobowiązanie z tytułu nabycia jednostek zależnych i stowarzyszonych	1 897	-	-	-	-	1 897
Pozostałe zobowiązania	9 790	1	-	2	53	9 846
Razem	50 187	4 685	694	1 751	8 589	65 906

25 Zobowiązania z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych

Zmiany zobowiązań z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych	31.12.2023	31.12.2022
Zobowiązania z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych na początek okresu	2 765	2 765
Wykup/spłata obligacji	-	-
Wycena	-	-
Umorzenie	-	-
Pozostałe	-	-
Zobowiązania z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych na koniec okresu	2 765	2 765

26 Zobowiązania z tytułu leasingu

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

Okres płatności	31.12.2023	31.12.2022
do 6 miesięcy	1 028	832
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	1 420	990
Razem płatności do 1 roku	2 448	1 822
od 1 roku do 2 lat	2 931	955
od 2 do 5 lat	1 068	1 216
powyżej 5 lat	-	-
Razem płatności	6 447	3 993
Wartość bilansowa leasingów	6 447	3 993

27 Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	31.12.2023	31.12.2022 (dane przekształcone)
Z tytułu wynagrodzeń	448	232
Z tytułu ZUS	773	878
Z tytułu PIT	368	459
Zobowiązania z tytułu niewykorzystanych urlopów	-	-
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu premii	1 815	610
Razem	3 404	2 179

W niniejszym sprawozdaniu finansowym wartość zobowiązań z tytułu niewykorzystanych urlopów zaprezentowano w pozycji rezerw na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz 31 grudnia 2022 roku.

28 Rezerwy

Rezerwy	31.12.2023	31.12.2022 (dane przekształcone)	Zmiana
Rezerwa z tytułu podatku dochodowego	-	-	-
Pozostałe rezerwy	7 691	7 466	225
Razem	7 691	7 466	225

W niniejszym sprawozdaniu finansowym dokonano zmiany prezentacji danych okresu porównawczego w kwocie 7 446 tys. PLN. W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2022 roku wartość ta była zaprezentowana w pozycjach: zobowiązań z tytułu dostaw i usług w kwocie 6 530 tys. PLN oraz zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych w kwocie 916 tys. PLN. W związku ze zmianą prezentacji wartość rezerw na dzień 1 stycznia 2023 roku wyniosła 7 466 tys. PLN.

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

Grupa Capitea

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony
31 grudnia 2023 roku (dane w tys. PLN)

Stan rezerw na 31 grudnia 2023 roku:

Rezerwy	01.01.2023	Zwiększenie	Wykorzystanie	Rozwiązanie	31.12.2023
Rezerwa na koszty sądowe	20	-	-	(20)	-
Rezerwa z tytułu umów gwarancyjnych dot. funduszy LUMEN	-	-	-	-	-
Rezerwa na koszty likwidacji funduszy	2 919	3 447	(1 213)	(595)	4 558
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	917	-	-	(108)	809
Rezerwa z tytułu spraw pracowniczych, postępowań	1 805	132	(577)	-	1 360
Pozostałe rezerwy	1 805	-	-	(841)	964
Razem	7 466	3 579	(1 790)	(1 564)	7 691

W związku z postawieniem w stan likwidacji funduszy własnych, Grupa oszacowała rezerwy na przyszłe zobowiązania dotyczące kosztów likwidacji tych funduszy, dla których w ocenie Grupy istnieje wysokie prawdopodobieństwo, że zostaną poniesione w okresie likwidacji. W 2023 roku rozpoczęto likwidację 5 funduszy własnych, dla których utworzono rezerwy w kwocie 2 874 tys. PLN. Grupa dokonała szacunków, na podstawie których zwiększono rezerwę dla funduszy będących w likwidacji przed 1 stycznia 2023 roku o kwotę 581 tys. PLN.

Stan rezerw na 31 grudnia 2022 roku:

Rezerwy	01.01.2022	Zwiększenie	Wykorzystanie	Rozwiązanie	31.12.2022
Rezerwa na koszty sądowe	59	20	-	(59)	20
Rezerwa z tytułu umów gwarancyjnych dot. funduszy LUMEN	107 923	-	-	(107 923)	-
Rezerwa na koszty likwidacji funduszy	-	2 919	-	-	2 919
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	1 016	-	-	(99)	917
Rezerwa z tytułu spraw pracowniczych, postępowań	2 174	112	(464)	(17)	1 805
Pozostałe rezerwy	-	1 805	-	-	1 805
Razem	111 172	4 856	(464)	(108 098)	7 466

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

29 Objasnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych

	01.01.2023 -31.12.2023	01.01.2022 - 31.12.2022 (dane przekształcone)
(Zyski)/straty z tytułu różnic kursowych	(164)	51
Różnice kursowe na ŚT	14	(6)
Różnice kursowe na wycenie ŚP	21	(3)
Różnice kursowe wycena MSSF 16	(198)	60
Zmiana stanu inwestycji w portfele wierzytelności	(9 568)	68 823
Zmiana stanu inwestycji w portfele wierzytelności wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej	(9 568)	67 599
Przeklasyfikowanie pożyczek na portfele wierzytelności	-	1 224
Zmiana stanu należności	42 652	40 837
Zmiana stanu należności wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej	42 657	35 182
Korekta o nieotrzymane ŚP ze zbytych obligacji	-	3 800
Korekta o nieotrzymane ŚP ze zbytych CI	(5)	(3)
Ugody i porozumienia	-	1 858
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem kredytów i pożyczek oraz zobowiązań z tyt. dłużnych papierów wartościowych	(22 663)	(13 049)
Zmiana stanu zobowiązań, z wyłączeniem kredytów i pożyczek oraz zobowiązań z tytułu dłużnych papierów wartościowych wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej	(24 013)	(13 798)
Wyłączenie ze zmiany stanu zobowiązań rezerw na odsetki od zaległych zobowiązań	-	(140)
Zmiana stanu zobowiązań układowych	(447)	(451)
Ugody, porozumienia	1 797	1 340
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	1 225	56
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej	1 225	56
Zmiana stanu rezerw	225	(103 706)
Zmiana stanu rezerw wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej	225	(103 706)
Pozostałe korekty	(1 216)	(58 501)
Inne korekty kapitałowe	(1 145)	(58 136)
Wycena praw do użytkowania MSSF 16	(72)	(365)
Nabycie jednostki zależnej, po potrąceniu przyjętych środków pieniężnych	-	18 315
Nabycie Grom Windykacji FIZ NWF w likwidacji	-	18 315
Sprzedaż aktywów finansowych	11 536	20 502
Wpływy ze zbycia aktywów finansowych	11 536	20 502

W pozycji inne korekty kapitałowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia września 2022 roku zawarta została wycena portfeli wierzytelności do wartości godziwej w kwocie 56,3 mln PLN.

30 Zabezpieczenia ustanowione na majątku Grupy

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

Grupa Capitea

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony
31 grudnia 2023 roku (dane w tys. PLN)

	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
		3 520		3 397	Zastaw rejestrowy na certyfikatach inwestycyjnych
Zobowiązanie z tytułu leasingu	6 447	6 280	3 993	3 870	Rzeczowe aktywa trwałe w leasingu
Porozumienie	-	-	1 897	15 983	Zastaw rejestrowy na certyfikatach inwestycyjnych
Razem	33 460	16 507	32 904	32 056	

Zestawienie zobowiązań zabezpieczonych na majątku Grupy na dzień 31 grudnia 2023 roku:

Seria Obligacji/nazwa pozostałych zobowiązań	Wartość zobowiązań podlegających zabezpieczeniu (nominał)	Rodzaj ustanowionego zabezpieczenia	Wymagany umownie poziom zabezpieczenia	Wartość bilansowa ustanowionego zabezpieczenia	Informacja czy wartość ustanowionych zabezpieczeń pokrywa wartość umowną
VA	9 015	portfele wierzytelności	150%		
VC	928	portfele wierzytelności	150%	812	Nie
VD	5 300	portfele wierzytelności	150%		
VE	7 270	portfele wierzytelności	150%		
IF	4 500	portfele wierzytelności	150%	5 895	Tak
		certyfikaty inwestycyjne		3 520	
Razem	27 013	n/d	n/d	10 227	n/d

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

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

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

pozostałych zobowiązań zabezpieczonych na majątku Grupy nie będzie wiązać się z istotnymi wydatkami.

31 Aktywa warunkowe wynikające z roszczeń Spółki i Grupy

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

Łączna wartość roszczeń dochodzonych na dzień 31 grudnia 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 grudnia 2023 roku Spółka uzyskała z tego tytułu łącznie kwotę około 47 mln PLN (wraz z umownymi umorzeniami).

O najistotniejszych roszczeniach Spółka informowała w raportach bieżących:

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

32 Zobowiązania warunkowe

32.1 Gwarancje i poręczenia

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

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

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

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

W niektórych umowach zawartych przez Spółkę przewidziano sankcje pieniężne również w przypadku, gdy Spółka uchybi obowiązkowi współdziałania z innymi podmiotami obsługującymi dany fundusz lub

przekazania w odpowiednim terminie dokumentacji związanej z zarządzaniem portfelem po rozwiązaniu umowy. Ponadto Spółka jest zobowiązana zwrócić towarzystwu funduszy inwestycyjnych wartość kar finansowych nałożonych na to towarzystwo przez właściwe organy administracji, w szczególności KNF, na warunkach przewidzianych umowami.

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

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

- w przypadku Altus Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A.: Altus Wierzytelności NS FIZ, Altus NSFIZ Wierzytelności 2, Altus NSFIZ Wierzytelności 3, EGB Wierzytelności 2 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 uchyliła 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. 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 te 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.

32.3 Potencjalne zobowiązania warunkowe wynikające ze sporów których stroną jest Spółka

W dniu 5 października 2022 roku Spółka otrzymała z Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie odpis wniosku złożonego przez Altus S.A. o zawiązanie 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 rzeczowych 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.

32.4 Zobowiązania warunkowe dla zobowiązań objętych Układem na możliwość niewykonania Układu

Zgodnie z przepisami ustawy Prawo Restrukturyzacyjne z dnia 15 maja 2015 roku (Dz. U. z 2022 r., poz. 2309 z późniejszymi zmianami) (dalej: „Prawo Restrukturyzacyjne”) zawarcie przez Spółkę Układu nie spowodowało modyfikacji w zakresie istnienia i pierwotnej wysokości wierzytelności objętych Układem. Pierwotne zobowiązania układowe istniejące na dzień otwarcia przyspieszonego postępowania układowego – poza odrębnie zawartymi porozumieniami oraz kwotą spłacanych rat układowych – na dzień 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 uchylecia, wygaśnięcia lub zmiany układu) możliwości dochodzenia przez wierzyciela zaspokojenia jego wierzytelności w części ponad wartość wyznaczoną redukcją przewidzianą układem.

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

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

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

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

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

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

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

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

Na dzień 31 grudnia 2023 roku, pełna wartość zobowiązań objętych Układem powiększonych o naliczone odsetki od daty ich wymagalności wynosi 3 383 mln PLN, natomiast na dzień 31 grudnia 2022 roku wartość wynosiła 3 218 mln PLN.

33 Informacje dotyczące dywidend w Grupie

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

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 rozdystrybuowana do wierzycieli układowych. Akcjonariusz DNLD Holdings S.a.r.l. posiadający na dzień głosowania 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.

W punkcie 24 noty 45 Istotne zdarzenia, które miały miejsce w okresie sprawozdawczym Spółka wskazała informację o stanie stosowania Dobrych Praktyk Spółek notowanych na GPW, w zakresie polityki związanej z wypłatą dywidend przez Spółkę.

34 Sezonowość działalności

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

35 Przeciętne zatrudnienie

Poniższa tabela przedstawia przeciętne zatrudnienie w Grupie Kapitałowej:

	01.01.2023	01.01.2022	Zmiana
	-	-	
	31.12.2023	31.12.2022	
Pracownicy aktywni	244	335	(91)
Pracownicy nieaktywni*	53	53	(0)
Przeciętne zatrudnienie w roku obrotowym razem	297	388	(91)

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

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

	31.12.2023	31.12.2022	Zmiana
Pracownicy aktywni	228	298	(70)
Pracownicy nieaktywni	45	54	(9)
Zatrudnienie razem	273	351	(78)

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

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

37 Wynagrodzenie firmy audytorskiej

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

	01.01.2023	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
Razem	490	470

38 Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji

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

39 Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi

Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi w bieżącym okresie sprawozdawczym:

Transakcje podmiotów z Grupy z pozostałymi jednostkami powiązanymi	31.12.2023		01.01.2023		Zakup	Sprzedaż	Przychody z tytułu zawartych porozumień
	Należności brutto	Zobowiązania	Przychody finansowe	Koszty finansowe			
Dubiński Jeleński Masiarz i wspólnicy sp. k. (powiązanie osobowe)	-	584	-	-	(3 866)	-	-
DJM Trust sp. z o.o. (powiązanie osobowe)	-	4	-	-	(45)	-	-
PrimoCollect. Centrum Potrzeb Pieniężnych sp. z o.o. (powiązanie osobowe do 15 grudnia 2023)	-	-	-	-	(50)	-	-
Podmiot dominujący:	-	1 289	-	-	-	-	-
DNLD Holdings S.a.r.l	-	1 289	-	-	-	-	-
Razem	-	1 877	-	-	(3 961)	-	-

Zobowiązania wobec Dubiński Jeleński Masiarz i wspólnicy sp. k. w kwocie 584 tys. PLN brutto wynikają z zawartej umowy o obsługę prawną. Płatności będą realizowane zgodnie z otrzymanymi fakturami.

Grupa Capitea

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2023 roku (dane w tys. PLN)

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

Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi w okresie porównawczym:

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

Świadczenia dla Zarządu i Rady Nadzorczej

Wynagrodzenie Członków Zarządu Spółki dominującej należne w Grupie Kapitałowej za bieżący okres sprawozdawczy:

Imię i nazwisko	Wynagrodzenie	Powołania	Narzuty na wynagrodzenia	Razem
Radosław Barczyński	360	2 291	46	2 697
Paulina Pietkiewicz	-	1 445	-	1 445
Daniel Ofiara	30	10	1	41
Ewa Zakowicz	-	508	-	508
Razem	390	4 254	47	4 691

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 rok 2020 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.

Pani Paulina Pietkiewicz otrzymała premię uznaniową za 2023 rok w kwocie 600 tys. PLN brutto. Przyznanie premii było uzasadnione między innymi istotnym zwiększeniem odzysków w segmencie spraw zabezpieczonych hipotecznie - z kwoty około 16 mln PLN w 2022 roku do kwoty około 28 mln PLN w 2023 roku, czyli o 75%, dzięki czemu w 2023 roku Grupa Kapitałowa zwiększyła poziom odzysków wobec rezultatów w 2022 roku.

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 Członków Rady Nadzorczej Spółki dominującej należne w Grupie Kapitałowej za bieżący okres sprawozdawczy:

Imię i nazwisko	Wynagrodzenie	Narzuty na wynagrodzenia	Razem
Krzysztof Burnos	138	24	162
Jarosław Dubiński	238	41	279
Paweł Pasternok	143	27	170
Przemysław Schmidt	19	3	22
Adam Ruciński	108	20	128
Bogusław Bartozak	76	14	90
Czcibor Dawid	22	4	26
Paweł Halwa	6	1	7
Razem	750	134	884

Wynagrodzenie Członków Zarządu Spółki dominującej należne w Grupie Kapitałowej za poprzedni okres sprawozdawczy:

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

Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej Spółki dominującej należne w Grupie Kapitałowej 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
Piotr Rybicki	144	14	158
Przemysław Schmidt	3	-	3
Milena Bogucka	101	16	117
Razem	500	77	577

40 Zarządzanie ryzykiem finansowym

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

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

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

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

40.1 Ryzyko kredytowe

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

40.1.1 Nabyte pakiety wierzytelności

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

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

- cechy dotyczące wierzytelności:
 - saldo zadłużenia,
 - kwota kapitału,
 - udział kapitału w zadłużeniu,
 - kwota otrzymanego kredytu/łączna kwota faktur,
 - rodzaj produktu,
 - przeterminowanie (DPD),
 - czas trwania umowy,
 - czas od zawarcia umowy,
 - zabezpieczenie (istnienie, rodzaj, wysokość);
- cechy dotyczące dłużnika:
 - dotychczasowy poziom spłacenia kredytu/poziom spłacenia faktur,
 - czas od ostatniej wpłaty dłużnika,
 - region,
 - forma prawna dłużnika,
 - zgon lub upadłość dłużnika,
 - zatrudnienie dłużnika;
- cechy dotyczące procesowania wierzytelności przez dotychczasowego wierzyciela:
 - posiadanie poprawnych danych teleadresowych dłużnika,

- windykacja wewnętrzna prowadzona przez dotychczasowego wierzyciela we własnym zakresie,
- windykacja zewnętrzna – obsługa wierzytelności przez firmy zewnętrzne,
- windykacja sądowa,
- egzekucja komornicza.

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

40.1.2 Należności z tytułu dostaw i usług

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

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

40.2 Ryzyko rynkowe

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

40.2.1 Ryzyko walutowe

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

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

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

40.2.2 Ryzyko stopy procentowej

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

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

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

40.3 Ryzyko płynności

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

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

Poniżej w tabeli zaprezentowano strukturę wymagalności zobowiązań finansowych objętych Układem. Kwoty przyszłych płatności z tytułu zobowiązań układowych według stanu na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz 31 grudnia 2022 roku wynikają z warunków zatwierdzonego Układu.

Stan na dzień 31 grudnia 2023 roku:

Okres płatności	Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych objętych Układem	Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek objętych Układem	Suma
do 6 miesięcy	27 270	573	27 843
od 6 miesięcy do 1 roku	61 293	714	62 007
Razem płatności do 1 roku	88 563	1 287	89 850
od 1 roku do 2 lat	123 609	993	124 602
od 2 do 5 lat	181 879	911	182 790
powyżej 5 lat	-	-	-
Razem płatności	394 051	3 191	397 242
Wartość bilansowa zobowiązań	394 051	3 191	397 242

Stan na dzień 31 grudnia 2022 roku:

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

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

40.4 Zarządzanie kapitałem

Grupa zarządza kapitałem w celu zachowania zdolności do kontynuowania działalności z uwzględnieniem postanowień Układu. Wskaźnik zwrotu z kapitału w okresie sprawozdawczym jest

niepoliczalny, co jest wynikiem uwzględnienia dwóch wartości ujemnych: straty netto oraz kapitałów własnych.

40.5 Zmiany przepisów prawa

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

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

1. Nowelizacja art. 889² 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 brzmieniem 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. 87¹ § 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.

3. 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

Nie skorzystano ze zwolnień lub wyłączeń z konsolidacji.

42 Informacja dotycząca akcji własnych

Zarówno Jednostka Dominująca jak i podmioty wchodzące w skład Grupy Kapitałowej nie posiadały akcji własnych na dzień 31 grudnia 2023 roku ani nie nabyły akcji własnych w bieżącym okresie sprawozdawczym.

43 Składniki innych całkowitych dochodów

	01.01.2023	01.01.2022
	31.12.2023	31.12.2022
Inne całkowite dochody	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	7 346	(1 829)
Wycena portfeli wierzytelności	(8 491)	(56 307)
Inne całkowite dochody ogółem	(1 145)	(58 136)

44 Połączenia jednostek gospodarczych

44.1 Połączenia jednostek w okresie sprawozdawczym

W okresie od 1 stycznia 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku nie wystąpiło połączenie jednostek gospodarczych.

45 Istotne zdarzenia, które miały miejsce w okresie sprawozdawczym

- 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.
- 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 wierzytelności układowych nie będzie głosował za uchwałami dotyczącymi dokonywania jakichkolwiek wypłat pieniężnych na rzecz akcjonariuszy, w tym z tytułu dywidendy lub zaliczki na jej poczet, wynagrodzenia za akcje umorzone, nabycia przez Spółkę akcji własnych lub podziału majątku w ramach likwidacji. Treść uchwał, które zostały podjęte przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki zwołane na dzień 26 stycznia 2023 roku, wraz z informacją, dotyczącą liczby akcji, z których oddano ważne głosy, oraz procentowy udział tychże akcji w kapitale zakładowym, łączną liczbą ważnych głosów, w tym liczbą głosów "za", "przeciw" i "wstrzymujących się" Spółka opublikowała w dniu 27 stycznia 2023 roku.
- W dniu 28 stycznia 2023 roku Zarząd Capitea poinformował o zmianach w Radzie Nadzorczej Capitea, tj.:
 - W dniu 25 stycznia 2023 roku, Spółka powzięła informację o złożeniu przez Pana Przemysława Schmidta rezygnacji z pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej i z Rady Nadzorczej z dniem 31 stycznia 2023 roku. Pan Przemysław Schmidt nie wskazał przyczyn rezygnacji.

- 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, ziszcila 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. 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.

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 przypadająca 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 zawansowania 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 zobowiązani 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 wygezwkowała 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.

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.:
- 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,
 - 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,
 - 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 zastawy rejestrowe 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 Nadzorca 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 wiarytelności 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)*
- 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)*

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 1711, o wartości nominalnej 1.400 PLN każdy.
- Zastaw został ustanowiony na rzecz DJM Trust sp. z o.o. w wykonaniu umowy o ustanowienie zastawu rejestrowego z dnia 3 sierpnia 2023 roku. Zastawca ustanowił na ww. aktywie zastaw rejestrowy z najwyższym pierwszeństwem w celu zabezpieczenia objętych Układem wierzytelności pieniężnych Wierzycieli (tj. wierzycieli Zastawcy należących do Grupy 1, Grupy 2, Grupy 3, Grupy 4, Grupy 6 oraz Grupy 7 zgodnie z postanowieniami Układu) wobec Zastawcy. Zastaw został ustanowiony do najwyższej sumy zabezpieczenia wynoszącej 1.000.000.000 PLN.
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 1711, o wartości nominalnej 1.400 PLN każdy. Zastaw został ustanowiony na rzecz DJM Trust sp. z o.o. w wykonaniu umowy o ustanowienie zastawu rejestrowego z dnia 3 sierpnia 2023 roku. Zastawca ustanowił na ww. aktywie zastaw rejestrowy z najwyższym pierwszeństwem w celu zabezpieczenia objętych Układem wierzytelności pieniężnych Wierzycieli (tj. wierzycieli Zastawcy należących do Grupy 1, Grupy 2, Grupy 3, Grupy 4, Grupy 6 oraz Grupy 7 zgodnie z postanowieniami Układu) wobec Zastawcy. Zastaw został ustanowiony do najwyższej sumy zabezpieczenia wynoszącej 1.000.000.000 PLN.
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. poinformuje 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 Zawiadamiający 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, Zawiadamiający 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 DNL 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 Zawiadamiający 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, Zawiadamiający 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 TUI 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 Korekta danych porównawczych

Grupa dokonała zmiany zasad prezentacji:

- a) Inwestycji w fundusze inwestycyjne pozostałe,
- b) Rezerw,
- c) Zobowiązań układowych (podział na długo- i krótkoterminowe).

Wpływ na sprawozdanie z sytuacji finansowej wygląda następująco:

AKTYWA	31.12.2022 dane przekształcone	31.12.2022	ZMIANA
AKTYWA TRWAŁE	46 993	48 236	(1 243)
Rzeczowe aktywa trwałe	4 566	4 566	-
Inne wartości niematerialne	955	955	-
Wartość firmy	-	-	-

Grupa Capitea

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony
31 grudnia 2023 roku (dane w tys. PLN)

AKTYWA	31.12.2022 dane przekształcone	31.12.2022	ZMIANA
Inwestycje	9 836	11 079	(1 243)
Inwestycje w dłużne papiery wartościowe	24 975	24 975	-
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	-	-	-
Pożyczki udzielone długoterminowe	-	-	-
Pozostałe należności długoterminowe	6 661	6 661	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-
Rozliczenia międzyokresowe czynne	-	-	-
AKTYWA OBROTOWE	517 222	515 979	1 243
Inwestycje	336 548	335 305	1 243
Inwestycje w dłużne papiery wartościowe	-	-	-
Pożyczki udzielone krótkoterminowe	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	5 033	5 033	-
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	-	-
Należności z tytułu podatków innych niż podatek dochodowy	1 381	1 381	-
Pozostałe należności	49 134	49 134	-
Zaliczki, kaucje	1 354	1 354	-
Rozliczenia międzyokresowe czynne	959	959	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	122 813	122 813	-
AKTYWA RAZEM	564 215	564 215	-

KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	31.12.2022 (przekształcone dane)	31.12.2022	ZMIANA
Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	56 295	56 295	-
<i>kapitał zakładowy</i>	5 000	5 000	-
<i>agio</i>	341 049	341 049	-
<i>inne całkowite dochody</i>	(53 931)	(53 931)	-
Zyski zatrzymane (tącznie)	(235 823)	(235 823)	-
<i>zysk (strata) netto</i>	176 247	176 247	-
<i>zyski zatrzymane z wyłączeniem wyniku bieżącego okresu</i>	(412 070)	(412 070)	-
Udziały niekontrolujące	-	-	-
KAPITAŁ WŁASNY OGÓLEM	56 295	56 295	-
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	363 878	2 171	361 707
Zobowiązania finansowe z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 171	2 171	-
Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów, pożyczek	-	-	-
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	-	-	-
Zobowiązania układowe długoterminowe	361 707	-	361 707
ZOBOWIĄZANIA UKŁADOWE	-	425 585	(425 585)
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	136 576	80 144	56 432

Grupa Capitea

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony
31 grudnia 2023 roku (dane w tys. PLN)

KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	31.12.2022 (przekształcone dane)	31.12.2022	ZMIANA
Zobowiązania finansowe z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	2 765	2 765	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 822	1 822	-
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	65 906	72 436	(6 530)
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	2 179	3 095	(916)
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	26	26	-
Zobowiązania układowe krótkoterminowe	63 878	-	63 878
REZERWY	7 466	20	7 446
PASYWA RAZEM	564 215	564 215	-

48 Zatwierdzenie do publikacji

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Jednostki Dominującej („Zarząd”) w dniu 30 kwietnia 2024 roku.

Radosław Barczyński

Prezes Zarządu

Daniel Ofiara

Członek Zarządu

Adam Słabik

Dyrektor Departamentu Sprawozdawczości
Finansowej

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe składa się z 91 numerowanych stron.

Data publikacji: 30 kwietnia 2024 roku