



CAPITEA

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZAWIERAJĄCE
JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE
ZA OKRES 3 MIESIĘCY
ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2024 ROKU

I. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	4
WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ	4
ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW I STRAT	5
ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	6
ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	7
ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	9
ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	10
WPROWADZENIE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY CAPITEA	11
1 Nazwa jednostki, adres siedziby, przedmiot działalności oraz rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym	11
2 Skład Grupy Kapitałowej	11
3 Czas działania jednostki określony w akcie założycielskim	13
4 Okres objęty sprawozdaniem finansowym	13
5 Założenia kontynuacji działalności	13
5.1 Niepewność co do płynności, wykonania i zmiany układu zatwierdzonego w przyspieszonym postępowaniu układowym (dalej „Układ”)	13
5.2 Niepewność związana z możliwością ogłoszenia upadłości Spółki	16
5.3 Niepewność związana z sytuacją polityczno-gospodarczą na terytorium Ukrainy	16
6 Istotne zasady rachunkowości	17
6.1 Podstawa sporządzenia, oświadczenie o zgodności	17
6.2 Waluta funkcjonalna i prezentacyjna	18
6.3 Transakcje w walucie obcej	18
6.4 Standardy i interpretacje zastosowane i niezastosowane w niniejszym sprawozdaniu	19
6.5 Podstawa wyceny	19
6.6 Segmenty operacyjne	19
6.7 Dokonane osądy i szacunki	19
6.8 Zasady (polityka) rachunkowości Grupy Capitea zgodnie z MSSF	20
6.9 Zasady konsolidacji	20
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY CAPITEA	21
1 Przychody	21
2 Usługi obce	22
3 Pozostałe przychody operacyjne	22
4 Pozostałe koszty operacyjne	23
5 Struktura przychodów i kosztów finansowych	23
6 Inwestycje w pakiety wierzytelności	24
7 Inwestycje w dłużne papiery wartościowe	25
8 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	26
9 Środki pieniężne	26

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawierające jednostkowe dane finansowe za okres
3 miesiące zakończony 31 marca 2024 roku (dane w tys. PLN)

10	Składniki innych całkowitych dochodów	27
11	Kapitał zakładowy	27
12	Zobowiązania układowe.....	28
13	Zobowiązania finansowe krótkoterminowe	29
14	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	29
15	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych.....	29
16	Rezerwy	30
17	Objaśnienia do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych.30	
18	Zabezpieczenia ustanowione na majątku Grupy	31
19	Aktywa warunkowe wynikające z roszczeń Spółki i Grupy.....	32
20	Zobowiązania warunkowe.....	33
20.1	Gwarancje i poręczenia.....	33
20.2	Potencjalne zobowiązania warunkowe wynikające z umów zlecenia zarządzania portfelem inwestycyjnym obejmującym wierzytelności funduszy inwestycyjnych zamkniętych zawarte przez Spółkę z towarzystwami funduszy inwestycyjnych	33
20.3	Potencjalne zobowiązania warunkowe wynikające ze sporów których stroną jest Spółka ...35	
20.4	Zobowiązania warunkowe dla zobowiązań objętych Układem na możliwość niewykonania Układu	35
21	Rozliczenia z tytułu spraw sądowych	37
22	Niespłacone pożyczki lub naruszenia postanowień umowy pożyczkowej, w sprawie których nie podjęto żadnych działań naprawczych ani przed końcem okresu sprawozdawczego, ani w tym dniu.....	37
23	Informacja o nabyciu i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych oraz poczynionych zobowiązaniach na rzecz zakupu rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	37
24	Informacja o dokonanych odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych.....	37
25	Informacje dotyczące dywidend.....	37
26	Sezonowość działalności	37
27	Pożyczki i inne świadczenia członków organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących Grupą.....	37
28	Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji.....	38
29	Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi	38
30	Zwolnienia lub wyłączenia z konsolidacji.....	38
31	Połączenia jednostek gospodarczych	38
32	Istotne zdarzenia, które miały miejsce w okresie sprawozdawczym	39
33	Zdarzenia następujące po dniu bilansowym.....	39
II.	JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	42
	WYBRANE DANE FINANSOWE SPÓŁKI	42
	ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW I STRAT	43
	ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	44

ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	45
ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	46
ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	47
III. INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU GRUPY KAPITAŁOWEJ CAPITEA ZA OKRES TRZECH MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2023 ROKU	48
1 Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Spółki w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących Spółki.....	48
2 Wskazanie czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe.....	48
3 Opis zmian organizacji Grupy kapitałowej Spółki, w tym w wyniku połączenia jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, a także podziału, restrukturyzacji lub zaniechania działalności oraz wskazanie jednostek podlegających konsolidacji.....	48
4 Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz.....	48
5 Struktura akcjonariatu	48
6 Stan posiadania akcji Spółki i jednostek powiązanych lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące	48
6.1 Stan posiadania akcji Spółki i jednostek powiązanych przez Członków Zarządu	48
6.2 Stan posiadania akcji Spółki i jednostek powiązanych przez Członków Rady Nadzorczej.....	49
7 Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.....	49
8 Informacje o zawarciu przez Spółkę lub jednostkę zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli zostały zawarte na warunkach innych niż rynkowe.....	49
9 Informacje o udzieleniu przez Spółkę lub przez jednostkę od niej zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu.....	49
10 Inne informacje, które zdaniem Spółki są istotne dla oceny jej sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Spółkę.....	49
11 Wskazanie czynników, które w ocenie Spółki będą miały wpływ na osiągnięte przez nią wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.....	49
12 Zatwierdzenie do publikacji.....	50

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

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2024	01.01.2023	01.01.2024	01.01.2023
	-	-	-	-
	31.03.2024	31.03.2023	31.03.2024	31.03.2023
Przychody	34 322	53 730	7 943	11 431
Zysk (strata) ze sprzedaży	15 325	28 738	3 547	6 114
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	16 031	27 334	3 710	5 815
Zysk (strata) brutto	14 169	13 487	3 279	2 869
Zysk (strata) netto	14 091	13 325	3 261	2 835
Amortyzacja	(807)	(773)	(187)	(164)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	15 961	23 591	3 694	5 019
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(31 235)	(4 418)	(7 228)	(940)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(34 963)	(32 241)	(8 091)	(6 859)
Przepływy pieniężne netto razem	(50 237)	(13 068)	(11 626)	(2 780)
	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2024	31.12.2023
Aktywa trwałe	76 838	60 228	17 866	13 852
Inwestycje długoterminowe	63 192	46 269	14 693	10 641
Należności krótkoterminowe	12 971	14 008	3 016	3 222
Inwestycje krótkoterminowe	374 777	367 533	87 139	84 529
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	84 904	135 145	19 741	31 082
Kapitał własny	126 773	115 631	29 476	26 594
Zobowiązania długoterminowe	253 061	313 468	58 839	72 095
Zobowiązania krótkoterminowe	163 436	140 965	38 000	32 421
Rezerwy	6 852	7 691	1 593	1 769

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

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów na dzień bilansowy – według średniego kursu obowiązującego na dzień bilansowy, ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski; odpowiednio na dzień 31 marca 2024 roku – 4,3009 oraz na dzień 31 grudnia 2023 roku – 4,3480,
- poszczególne pozycje sprawozdania z zysków lub strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 marca danego roku – według kursu średniego, obliczonego jako średnia arytmetyczna kursów ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień miesiąca w danym okresie; odpowiednio za okres od 1 stycznia do 31 marca 2024 roku – 4,3211, od 1 stycznia do 31 marca 2023 roku – 4,7005.

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW I STRAT

	Nota	01.01.2024 -	01.01.2023 -
		31.03.2024	31.03.2023
Przychody	1	34 322	53 730
Pozostałe przychody operacyjne	3	4 284	1 525
Koszty wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych	-	(9 948)	(10 423)
Amortyzacja	-	(807)	(773)
Usługi obce	2	(8 242)	(13 796)
Pozostałe koszty operacyjne	4	(3 578)	(2 929)
Zysk/(strata) na działalności operacyjnej	-	16 031	27 334
Wynik na sprzedaży instrumentów finansowych	-	-	-
Przychody finansowe	5	2 189	2 621
Koszty finansowe	5	(4 051)	(16 468)
Przychody/(koszty) finansowe netto	-	(1 862)	(13 847)
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	-	14 169	13 487
Podatek dochodowy	-	(78)	(162)
Zysk/(strata) z działalności kontynuowanej	-	14 091	13 325
Zysk/(strata) netto za okres sprawozdawczy	-	14 091	13 325
Zysk/(strata) netto przypadający na:	-	14 091	13 325
akcjonariuszy jednostki dominującej	-	14 091	13 325
udziały niekontrolujące	-	-	-

Zysk na akcję

	Nota	01.01.2024 -	01.01.2023 -
		31.03.2024	31.03.2023
Średnia liczba akcji zwykłych w okresie	-	100 000 000	100 000 000
Zysk/(strata) netto (TPLN)	-	14 091	13 325
Zysk/(strata) na akcję (PLN) z działalności kontynuowanej	-	0,14	0,13
Rozwodniony zysk: Zysk/(strata) na akcję (PLN) z działalności kontynuowanej	-	0,14	0,13

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	01.01.2024 31.03.2024	01.01.2023 31.03.2023
Zysk/(strata) za okres	-	14 091	13 325
Inne całkowite dochody, które zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty	-	(2 949)	(7 077)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	10	886	305
Wycena portfeli wierzytelności	10	(3 835)	(7 382)
Inne całkowite dochody netto	-	(2 949)	(7 077)
Całkowite dochody za okres, w tym przypadający na:	-	11 142	6 248
akcjonariuszy jednostki dominującej	-	11 142	6 248
udziały niekontrolujące	-	-	-

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Nota	31.03.2024	31.12.2023
AKTYWA TRWAŁE	-	76 838	60 228
Rzeczowe aktywa trwałe	-	6 365	6 691
Inne wartości niematerialne	-	298	326
Wartość firmy	-	-	-
Inwestycje	-	7 963	8 641
Inwestycje w dłużne papiery wartościowe	7	55 229	37 628
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	-	-	-
Pożyczki udzielone długoterminowe	-	-	-
Pozostałe należności długoterminowe	-	6 983	6 942
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-
Rozliczenia międzyokresowe czynne	-	-	-
AKTYWA OBROTOWE	-	473 284	517 527
Inwestycje	6	340 039	347 473
Inwestycje w dłużne papiery wartościowe	7	34 738	20 060
Pożyczki udzielone krótkoterminowe	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	8	2 345	2 012
Należności z tytułu podatku dochodowego	8	40	44
Należności z tytułu podatków innych niż podatek dochodowy	8	5 668	5 345
Pozostałe należności	8	4 317	5 525
Zaliczki, kaucje	8	601	1 082
Rozliczenia międzyokresowe czynne	-	632	841
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9	84 904	135 145
AKTYWA RAZEM	-	550 122	577 755

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawierające jednostkowe dane finansowe za okres
3 miesięcy zakończony 31 marca 2024 roku (dane w tys. PLN)

KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	Nota	31.03.2024	31.12.2023
Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	-	126 773	115 631
<i>kapitał zakładowy</i>	11	5 000	5 000
<i>agio</i>	-	341 049	341 049
<i>inne całkowite dochody</i>	-	(58 025)	(55 076)
Zyski zatrzymane (łącznie)	-	(161 251)	(175 342)
<i>zysk (strata) netto</i>	-	14 091	60 481
<i>zyski zatrzymane z wyłączeniem wyniku bieżącego okresu</i>	-	(175 342)	(235 823)
Udziały niekontrolujące	-	-	-
KAPITAŁ WŁASNY OGÓŁEM	-	126 773	115 631
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	-	253 061	313 468
Zobowiązania finansowe z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	3 282	3 999
Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów, pożyczek	-	-	-
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	-	-	-
Zobowiązania układowe długoterminowe	12	249 779	309 469
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	-	163 436	140 965
Zobowiązania finansowe z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	13	2 765	2 765
Zobowiązania z tytułu leasingu	13	2 918	2 448
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	14	36 809	41 893
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	15	2 478	3 404
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	-	4
Zobowiązania układowe krótkoterminowe	12	118 466	90 451
REZERWY	16	6 852	7 691
PASYWA RAZEM	-	550 122	577 755

ŚRÓDROCZNE 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 01.01.2024	5 000	341 049	(55 076)	(175 342)	115 631	-	115 631
Zysk/strata netto	-	-	-	14 091	14 091	-	14 091
Inne całkowite dochody	-	-	(2 949)	-	(2 949)	-	(2 949)
Całkowite dochody netto za okres	-	-	(2 949)	14 091	11 142	-	11 142
Inne zmiany	-	-	-	-	-	-	-
Razem zmiany kapitału	-	-	(2 949)	14 091	11 142	-	11 142
Stan na 31.03.2024	5 000	341 049	(58 025)	(161 251)	126 773	-	126 773

	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	-	-	-	13 325	13 325	-	13 325
Inne całkowite dochody	-	-	(7 077)	-	(7 077)	-	(7 077)
Całkowite dochody netto za okres	-	-	(7 077)	13 325	6 248	-	6 248
Inne zmiany	-	-	-	-	-	-	-
Razem zmiany kapitału	-	-	(7 077)	13 325	6 248	-	6 248
Stan na 31.03.2023	5 000	341 049	(61 008)	(222 498)	62 543	-	62 543

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	01.01.2024 - 31.03.2024	01.01.2023 - 31.03.2023
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I. Zysk (strata) brutto	-	14 169	13 487
II. Korekty razem:	-	1 792	10 104
Amortyzacja	-	807	773
(Zyski)/straty z tytułu różnic kursowych	-	(38)	1
Koszty odsetkowe	-	126	68
Przychody odsetkowe	-	(883)	(477)
wycena FIZ	-	(308)	(395)
Wycena zobowiązań układowych	-	2 913	15 794
Zmiana stanu inwestycji w portfele wierzycelności	-	7 511	(963)
Zmiana stanu należności	17	1 493	5 892
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem kredytów i pożyczek oraz zobowiązań z tyt. dłużnych papierów wartościowych	17	(5 296)	(3 282)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	-	(926)	(136)
Zmiana stanu rezerw	-	(839)	-
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-	210	251
Wynik na zbyciu i umorzeniu CI, udziałów	-	(21)	(38)
Zapłacony podatek dochodowy	-	(78)	(184)
Pozostałe korekty	17	(2 879)	(7 200)
III. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-	15 961	23 591
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-	(267)	-
Nabycie dłużnych papierów wartościowych	-	(36 524)	(10 776)
Wpływy z nabytych dłużnych papierów wartościowych	-	5 128	5 814
Sprzedaz/ umorzenie aktywów finansowych	17	428	544
IV. Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	-	(31 235)	(4 418)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Splata zobowiązań z tytułu leasingu (kapitał i odsetki - MSSF 16)	-	(581)	(434)
Splaty kredytów i pożyczek	-	(589)	(554)
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	(33 787)	(31 253)
Inne odsetki zapłacone	-	(6)	-
V. Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-	(34 963)	(32 241)
D. Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przed uwzględnieniem różnic kursowych	-	(50 237)	(13 068)
Różnice kursowe netto	-	(4)	(2)
E. Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów po uwzględnieniu różnic kursowych	-	(50 241)	(13 070)
F. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	-	135 145	122 813
G. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu, w tym:	-	84 904	109 743
o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-

WPROWADZENIE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY CAPITEA

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

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

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

Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu akta rejestrowe Spółki są przechowywane w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS, ul. Czerniakowska 100, 00-454 Warszawa jako sądu właściwego dla aktualnej siedziby Spółki, której zmiana została zarejestrowana dnia 17 kwietnia 2019 r. przez Sąd Rejestrowy. Siedziba Spółki znajduje się przy Al. Jana Pawła II 19, 00-854 w Warszawie.

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

Na dzień 31 marca 2024 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Zarząd Spółki funkcjonował w składzie:

Radosław Barczyński	Prezes Zarządu
Daniel Ofiara	Członek Zarządu

Na dzień 31 marca 2024 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania 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

Zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej:

W badanym okresie oraz do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki.

2 Skład Grupy Kapitałowej

Na dzień 31 marca 2024 roku oraz dzień 31 grudnia 2023 roku efektywne zaangażowanie kapitałowe Jednostki Dominującej w jednostki zależne konsolidowane metodą pełną było następujące:

Grupa Capitea

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawierające jednostkowe dane finansowe za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2024 roku (dane w tys. PLN)

Nazwa	Podmiot bezpośrednio dominujący	Rodzaj działalności	Kraj działalności	31.03.2024	31.12.2023	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
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%	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

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 marca 2024 roku oraz 31 grudnia 2023 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. GBK Invest Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa

W dniu 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.

3 Czas działania jednostki określony w akcie założycielskim

Czas trwania Spółki Dominującej jest nieoznaczony.

4 Okres objęty sprawozdaniem finansowym

Skonsolidowany raport kwartalny Grupy Kapitałowej Capitea obejmuje okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2024 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 roku dla śródrocznego skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania z zysków i strat, śródrocznego skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania z całkowitych dochodów, śródrocznego skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym oraz śródrocznego skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz śródroczne skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej według stanu na dzień 31 marca 2024 roku oraz na dzień 31 grudnia 2023 roku.

5 Założenia kontynuacji działalności

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

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

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

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

Szczegółowy opis dotyczący grup oraz warunków wynikających z zatwierdzonego Układu zawarto w opublikowanym jednostkowym i skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2023.

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

- analizę poziomu wykonania założeń Planu Restrukturyzacji będącego podstawą zatwierdzonego Układu wraz z podejmowaniem niezbędnych działań korygujących,
- nadzór nad realizacją przez Spółkę oraz Grupę krótkoterminowych założeń przychodowo-kosztowych,
- utrzymywanie na rachunkach podmiotów z Grupy salda środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych w kwocie porównywalnej z kwotą rat układowych wymagalnych w następnych 12 miesiącach,
- dokonywanie – w zależności od dostępnych środków w spółkach Grupy – przyspieszonych płatności rat układowych, co odsuwa w czasie wymagalność kolejnej raty układowej,

- analizę wysokości salda zadłużenia układowego netto,
- współpracę z TFI zarządzającym funduszami własnymi w celu skrócenia okresu dostępności środków pochodzących z umorzeń certyfikatów inwestycyjnych tych funduszy, a które to środki stanowią zasadnicze źródło spłaty Układu.

Możliwa zmiana Układu

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

1. Wniosek o zmianę Układu zostanie złożony nie później niż w I kw. 2027 roku, tak aby możliwe było zatwierdzenie zmiany Układu przed upływem 31 marca 2028 roku (przewidziany Układem termin zakończenia spłat rat układowych).
2. Zmiana Układu obejmować będzie następujące elementy:
 - a. wydłużenie terminu realizacji Układu o czas (okres) niezbędny do:
 - i. zakończenia postępowań sądowych (cywilnych i karnych) dotyczących roszczeń majątkowych, z tytułu których Spółka może otrzymać środki pieniężne wraz z okresem obejmującym okres niezbędny do wyegzekwowania zasądzonych na rzecz Spółki (objętych ugodami) środków pieniężnych oraz
 - ii. spieniężenia (zwindykowania lub zbycia) całości portfeli wierzytelności będących w posiadaniu podmiotów z Grupy (o ile nie zostaną one spieniężone do 31 marca 2028 roku) („Wydłużony Okres Spłat”).
 - b. okres, o który zostanie wydłużona realizacja Układu zostanie ustalony w dacie składania wniosku o zmianę Układu przy uwzględnieniu aktualnego, na tę datę, stanu zaawansowania opisanych powyżej działań Spółki w szczególności stanu zawansowania postępowań cywilnych i karnych, o których mowa w pkt. ii. powyżej.
3. Wprowadzenie w Wydłużonym Okresie Spłat mechanizmu Dodatkowych Spłat Gotówkowych dla środków przekraczających wartość kwot zakładanych do spłaty w pierwotnym Układzie, pochodzących m.in. z:
 - a. spieniężenia (zwindykowania lub zbycia) części lub całości portfeli wierzytelności będących w posiadaniu podmiotów z Grupy, które nie zostały do 31 marca 2028 roku (włącznie) wypłacone wierzycielom układowym,
 - b. roszczeń wyegzekwowanych przez Spółkę do dnia 31 marca 2028 roku, które nie zostały do tego dnia (włącznie) wypłacone wierzycielom układowym,
 - c. roszczeń wyegzekwowanych przez Spółkę po dniu 31 marca 2028 roku,przy czym:
 - a. płatność Dodatkowych Spłat Gotówkowych dokonywana będzie w terminie 60 dni od zakończenia każdego półrocza kalendarzowego Wydłużonego Okresu Spłat,
 - b. wysokość każdej Dodatkowej Spłaty Gotówkowej ustalana będzie jako różnica pomiędzy kwotą środków pieniężnych znajdujących się w posiadaniu podmiotów z Grupy na ostatni dzień danego półrocza kalendarzowego pomniejszoną o (i) kwotę zobowiązań podmiotów z Grupy na ostatni dzień danego półrocza kalendarzowego (innych niż zobowiązania z tytułu roszczeń przeciwko Spółce oraz podmiotom z Grupy oraz innych niż zobowiązania a

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

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

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

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

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe wypełnia obowiązki informacyjne określone w rozporządzeniu Rady Ministrów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 r., poz. 757).

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2023 roku.

Spółka skorzystała z uproszczenia przewidzianego w par. 62 ust. 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku, zgodnie z którym Spółka nie jest zobowiązana do przekazywania odrębnego raportu kwartalnego pod warunkiem zamieszczenia w skonsolidowanym raporcie kwartalnym, kwartalnej informacji finansowej. Informacja o jednostkowych danych finansowych została sporządzona według tych samych zasad rachunkowości jak śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, które nie uległy zmianie w stosunku do sprawozdania Spółki i Grupy sporządzanych za 2023 rok.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem pozycji wycenianych w wartości godziwej oraz zamortyzowanym koszcie.

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

W bieżącym okresie sprawozdawczym i okresie porównywalnym w Grupie nie wystąpiła działalność zaniechana.

Sprawozdanie zysków i strat zostało sporządzone w wariantcie porównawczym.

Rachunek z przepływów pieniężnych sporządzany jest metodą pośrednią.

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

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

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

Dane za okres pierwszego kwartału 2024 roku oraz pierwszego kwartału 2023 roku nie podlegały przeglądowi/badaniu przez biegłego rewidenta. Dane porównawcze dla skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej na 31 grudnia 2023 roku wynikają ze sporządzonych sprawozdań finansowych za 2023 rok, do którego biegły rewident wydał opinie bez zastrzeżeń.

6.2 Waluta funkcjonalna i prezentacyjna

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

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

6.3 Transakcje w walucie obcej

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

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

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

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

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

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

Waluta	Sprawozdanie z sytuacji finansowej		Sprawozdanie z zysków i strat	
	31.03.2024	31.12.2023	01.01.2024	01.01.2023
			-	-
			31.03.2024	31.03.2023
RON	0,8655	0,8742	0,8690	0,9530
EUR	4,3009	4,3480	4,3211	4,7005
GBP	5,0300	4,9997	5,0520	5,3470
USD	3,9886	3,9350	3,9940	4,3630

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

6.4 Standardy i interpretacje zastosowane i niezastosowane w niniejszym sprawozdaniu

Niniejsze sprawozdanie finansowe sporządzono w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej. Sporządzając śródroczne sprawozdanie finansowe za okres pierwszego kwartału 2024 roku Grupa Kapitałowa stosuje takie same zasady rachunkowości, jak przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2023 rok.

6.5 Podstawa wyceny

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone według tych samych zasad jak przy sporządzeniu ostatniego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2023 rok, tj. 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 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 Segmenty operacyjne

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

6.7 Dokonane osądy i szacunki

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

Przy sporządzeniu niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zastosowano te same zasady rachunkowości, co w ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2023 roku.

6.8 Zasady (polityka) rachunkowości Grupy Capitea zgodnie z MSSF

Przy sporządzeniu niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zastosowano te same zasady rachunkowości, co w ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2023 roku.

6.9 Zasady konsolidacji

Przy sporządzeniu niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zastosowano te same zasady rachunkowości, co w ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2023 roku.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY CAPITEA**1 Przychody**

Przychody netto	01.01.2024	01.01.2023
	31.03.2024	31.03.2023
Przychody odsetkowe z portfeli wierzytelności	26 087	31 692
Aktualizacja wyceny portfeli wierzytelności, w tym:	7 762	21 146
<i>różnica między planowanymi a zrealizowanymi przepływami w okresie</i>	941	6 716
<i>aktualizacja prognozy wpływów</i>	6 821	14 430
<i>różnice kursowe z wyceny</i>	-	-
Przychody z inwestycji w fundusze sekurytyzacyjne	329	433
Przychody z usług windykacji	2	427
Przychody z pozostałych usług	143	31
Razem	34 322	53 730

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

Odzyski z portfeli wierzytelności	01.01.2024	01.01.2023
	31.03.2024	31.03.2023
Odzyski z portfeli wierzytelności w okresie:	37 524	44 493
Razem	37 524	44 493

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 pierwszym kwartale 2024 roku Grupa osiągnęła ponad 6,8 mln przychodu na aktualizacji prognozy wpływów, co jest wynikiem aktualizacji strategii windykacyjnej oraz spodziewanych jej rezultatów.

W pozycji przychody z inwestycji w fundusze sekurytyzacyjne w bieżącym okresie sprawozdawczym zaprezentowano przychody z wyceny inwestycji w fundusze obce, tj. Open Retail NFIZW (wcześniej: Open Finance Wierzytelności Detalicznych NSFIZ) w kwocie 308 tys. PLN. Na dzień 31 marca 2024 roku certyfikaty inwestycyjne wyceniane są w wartości aktywów netto zgodnie z udziałem procentowym Spółki Dominującej w kapitale własnym tego funduszu. W poprzednim okresie sprawozdawczym w pozycji tej zaprezentowano przychody z wyceny inwestycji w fundusze obce, tj. Open Finance Wierzytelności Detalicznych NSFIZ w kwocie 379 tys. PLN oraz Altus Wierzytelności I NSFIZ w kwocie 16 tys. PLN.

Grupa na dzień 31 marca 2024 roku oraz 31 grudnia 2023 roku nie posiadała jednostek stowarzyszonych.

2 Usługi obce

Usługi obce	01.01.2024	01.01.2023
	31.03.2024	31.03.2023
Usługi serwisowe	(3 720)	(5 141)
Usługi doradztwa i ekspertyz	(1 132)	(777)
Usługi prawne, zarządzania	(1 125)	(4 150)
Usługi pocztowe i kurierskie	(457)	(802)
Usługi IT	(436)	(427)
Usługi bankowe	(404)	(1 051)
Usługi telekomunikacyjne	(343)	(316)
Najem, dzierżawa	(331)	(472)
Usługi księgowość	(75)	(306)
Usługi ochrony i porządkowe	(55)	(79)
Remonty i naprawa środków trwałych	(24)	(31)
Usługi pozyskiwania klientów i weryfikacji danych	(23)	(1)
Pozostałe usługi obce	(117)	(243)
Razem	(8 242)	(13 796)

W pierwszym kwartale 2024 roku nastąpił spadek kosztów usług obcych w porównaniu do okresu porównawczego. Redukcja kosztów usług obcych jest związana z mniejszymi niż w okresie porównawczym kosztami działań nakierowanych na oddalenie bezpodstawnego wniosku syndyka masy upadłości Idea Banku o zmianę układu oraz zakończoną w 2023 roku konsolidacją portfeli wierzytelności w jednym funduszu, co pozwoliło uprościć strukturę Grupy oraz zredukować koszty.

3 Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2024	01.01.2023
	31.03.2024	31.03.2023
Rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość należności	-	192
Inne przychody operacyjne	4 284	1 333
Razem	4 284	1 525

Pozycja inne przychody operacyjne za okres od 1 stycznia do 31 marca 2024 roku uwzględnia przede wszystkim przychody wynikające ze spisania przedawnionych nadpłat na wierzytelnościach funduszy w likwidacji w kwocie 4 mln PLN. W związku z przedawnieniem wynikającym z bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa, kwoty wyżej wymienionych nadpłat zostały zaliczone w przychody funduszy.

4 Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2024	01.01.2023
	-	-
	31.03.2024	31.03.2023
Przeszacowanie odpisów aktualizujących wartość należności	(1 851)	(975)
Podatki i opłaty	(992)	(1 189)
Zużycie materiałów i energii	(284)	(443)
Ubezpieczenia majątkowe i OC	(46)	-
Podróże służbowe	(4)	(3)
Reklama	-	(4)
Inne koszty operacyjne	(401)	(315)
Razem	(3 578)	(2 929)

5 Struktura przychodów i kosztów finansowych

Przychody finansowe	01.01.2024	01.01.2023
	-	-
	31.03.2024	31.03.2023
Przychody z tytułu odsetek na rachunku bankowym	1 246	2 003
Wycena inwestycji w dłużne papiery wartościowe	883	477
Przychody z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek i należności	59	67
Pozostałe przychody finansowe	1	74
Razem	2 189	2 621

Grupa lokuje środki pieniężne w lokaty bankowe oraz w obligacje skarbowe. Z tytułu wyżej wymienionych inwestycji osiągnęła w bieżącym okresie 1,2 mln PLN przychodu z tytułu odsetek od lokat i środków pieniężnych na rachunkach bankowych oraz 883 tys. PLN przychodu z tytułu odsetek od obligacji.

Koszty finansowe	01.01.2024	01.01.2023
	-	-
	31.03.2024	31.03.2023
Aktualizacja wartości zobowiązań układowych	(2 909)	(15 798)
Różnice kursowe netto	(813)	(310)
Koszty obsługi obligacji	(199)	(160)
Koszty z tytułu odsetek od leasingu	(118)	(65)
Koszty z tytułu odsetek od nieterminowych płatności	(8)	(110)
Pozostałe koszty finansowe	(4)	(25)
Razem	(4 051)	(16 468)

W bieżącym okresie sprawozdawczym koszt wynikający z aktualizacji wartości zobowiązań układowych jest istotnie niższy w porównaniu do okresu porównawczego. 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 marca 2024 roku w trendzie malejącym.

6 Inwestycje w pakiety wierzytelności

Nabyte pakiety wierzytelności dzielą się na następujące najważniejsze kategorie:

Zakupione pakiety wierzytelności	31.03.2024	31.12.2023
Kredyty bankowe	260 304	265 233
Pożyczki gotówkowe (niebankowe)	43 971	46 199
Rachunki za usługi telekomunikacyjne i energię	23 327	24 725
Ubezpieczeniowe	232	249
Pozostałe	9 528	8 467
Razem	337 362	344 873

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

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

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

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

Inwestycje w pakiety wierzytelności za okres	01.01.2024	01.01.2023
	31.03.2024	31.12.2023
Inwestycje w pakiety wierzytelności na początek okresu	344 873	335 305
Nabycie portfeli wierzytelności	-	-
Planowana spłata w okresie	(36 583)	(161 844)

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawierające jednostkowe dane finansowe za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2024 roku (dane w tys. PLN)

	01.01.2024	01.01.2023
Inwestycje w pakiety wierzytelności za okres	-	-
	31.03.2024	31.12.2023
Naliczone odsetki	26 087	103 257
Aktualizacja prognozy wpływów	6 820	76 646
Różnice kursowe	-	-
Sprzedaż portfeli wierzytelności	-	-
Wycena do wartości godziwej ujęta w całkowitych dochodach	(3 835)	(8 491)
Inwestycje w pakiety wierzytelności na koniec okresu	337 362	344 873

7 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	31.03.2024	31.12.2023
Inwestycje w długoterminowe dłużne papiery wartościowe na początek okresu	37 628	24 975
Nabycie obligacji	18 251	36 378
Splata obligacji	(285)	(6 713)
Sprzedaż obligacji	-	(4 661)
Wycena	615	1 061
Przeniesienie z długoterminowych do krótkoterminowych	(980)	(13 411)
Inwestycje w długoterminowe dłużne papiery wartościowe na koniec okresu	55 229	37 628

Inwestycje w krótkoterminowe dłużne papiery wartościowe	31.03.2024	31.12.2023
Inwestycje w krótkoterminowe dłużne papiery wartościowe na początek okresu	20 060	-
Nabycie obligacji	18 273	13 499
Splata obligacji	(4 843)	(1 097)
Sprzedaż obligacji	-	(6 874)
Wycena	268	1 121
Przeniesienie z długoterminowych do krótkoterminowych	980	13 411
Inwestycje w krótkoterminowe dłużne papiery wartościowe na koniec okresu	34 738	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:

	31.03.2024	31.12.2023	Struktura na dzień 31.03.2024	Struktura na dzień 31.12.2023
Obligacje skarbowe	47 017	44 419	52%	77%
Obligacje z gwarancją Skarbu Państwa	7 769	1 917	9%	3%
Obligacje pozostałe*	35 182	11 352	39%	20%
Razem	89 968	57 688	100%	100%

*Obligacje pozostałe obejmują wyłącznie obligacje spółek z dominującym akcjonariatem Skarbu Państwa oraz obligacje emitowane przez banki

8 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe krótkoterminowe	31.03.2024	31.12.2023
Należności z tytułu dostaw i usług	2 345	2 012
Należności z tytułu podatków innych niż podatek dochodowy	5 668	5 345
Zaliczki, kaucje	601	1 082
Inne należności	4 317	5 525
Razem	12 931	13 964

Należności z tytułu podatków innych niż podatek dochodowy w kwocie 5,3 mln PLN zostały rozliczone po dniu bilansowym.

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

Odpisy aktualizujące wartość należności	01.01.2024	Zwiększenia	Zmiana powiązania	Zmniejszenia	31.03.2024
Należności z tytułu dostaw i usług	19 177	1	-	(33)	19 145
Należności pozostałe	9 062	723	-	(274)	9 511
Razem	28 239	724	-	(307)	28 656

Zmiany w odpisach aktualizujących od należności krótkoterminowych w poprzednim 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

9 Środki pieniężne

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	31.03.2024	31.12.2023
Rachunki bieżące	6 850	7 405
Lokaty i inne	78 054	127 740
Środki pieniężne w drodze	-	-
Razem	84 904	135 145

W bieżącym okresie sprawozdawczym w pozycji lokaty i inne Grupa zaprezentowała krótkoterminowe lokaty bankowe utworzone na okres powyżej 91 dni w kwocie 9,2 mln PLN, zaś w poprzednim okresie sprawozdawczym 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.

10 Składniki innych całkowitych dochodów

	01.01.2024	01.01.2023
	31.03.2024	31.03.2023
Inne całkowite dochody	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	886	305
Wycena portfeli wierzytelności	(3 835)	(7 382)
Inne całkowite dochody ogółem	(2 949)	(7 077)

11 Kapitał zakładowy

Dane o strukturze kapitału podstawowego na dzień 31 marca 2024 roku oraz 31 grudnia 2023 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 publikacji niniejszego sprawozdania:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji	Udział %
Radostaw Barczyński	29 938 196	1 497	30%
DNLD Holdings S.à.r.l.	26 422 016	1 321	26%
QI FIZ	5 931 581	297	6%
Pozostali akcjonariusze	37 708 207	1 885	38%
Razem	100 000 000	5 000	100%

Stan na dzień publikacji określony został na podstawie stanu na dzień 31 marca 2024 roku zaktualizowanego o otrzymane po dniu bilansowym zawiadomienia od akcjonariuszy o zmianie stanu posiadania akcji.

Struktura własnościowa kapitału na dzień 31 marca 2024 roku:

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%

Struktura własnościowa kapitału na dzień 31 grudnia 2023 roku:

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawierające jednostkowe dane finansowe za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2024 roku (dane w tys. PLN)

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%

12 Zobowiązania układowe

Długoterminowe zobowiązania objęte Układem	31.03.2024	31.12.2023
Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	246 889	305 488
Z tytułu kredytów, pożyczek	1 213	1 904
Z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	1 677	2 077
Razem	249 779	309 469

Krótkoterminowe zobowiązania objęte Układem	31.03.2024	31.12.2023
Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	116 271	88 563
Z tytułu kredytów, pożyczek	1 412	1 287
Z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	783	601
Razem	118 466	90 451

Na dzień 31 marca 2024 roku, pełna wartość zobowiązań objętych Układem powiększonych o naliczone odsetki od daty ich wymagalności wynosi 3 406 mln PLN, natomiast na dzień 31 grudnia 2023 roku wartość wynosiła 3 383 mln PLN.

Zgodnie z zawartym Układem Spółka jest zobowiązana do spłaty rat układowych zgodnie z warunkami Układu opisanymi szczegółowo w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2023 rok.

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

data płatności wynikająca z Układu	Rata 9 2024-09-30	Rata 10 2025-03-31	Rata 11 2025-09-30	Rata 12 2026-03-31	Rata 13 2026-09-30
Grupa 1	60 989	60 988	66 533	55 445	49 900
Grupa 2	2 843	2 843	3 150	3 150	922
Grupa 3	-	-	-	-	-
Grupa 6	425	425	463	386	348
Grupa 7	444	444	-	-	-
Razem	64 701	64 700	70 146	58 981	51 170
Do dopłaty	58 448	64 700	70 146	58 981	51 170
Zapłacono*	6 253	-	-	-	-

*Zapłacono do dnia 31 marca 2024 roku

data płatności wynikająca z Układu	Rata 14 2027-03-31	Rata 15 2027-09-30	Rata 16 2028-03-31	Razem- pozostałe do zapłaty
Grupa 1	38 811	33 278	27 779	393 723

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawierające jednostkowe dane finansowe za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2024 roku (dane w tys. PLN)

data płatności wynikająca z Układu	Rata 14 2027-03-31	Rata 15 2027-09-30	Rata 16 2028-03-31	Razem- pozostałe do zapłaty
Grupa 2	615	615	1 229	15 367
Grupa 3	-	-	-	-
Grupa 6	270	232	193	2 742
Grupa 7	-	-	-	888
Razem	39 696	34 125	29 201	412 720
Do dopłaty	39 696	34 125	29 201	406 467
Zapłacono*	-	-	-	6 253

*Zapłacono do dnia 31 marca 2024 roku

Łączna wartość rat układowych pozostałych do wypłaty wg stanu na 31 marca 2024 roku oraz na 31 grudnia 2023 w ujęciu skonsolidowanym, tj. po uwzględnieniu korekt z tytułu rozliczeń wewnątrzgrupowych wynosiła odpowiednio 406,5 mln PLN i 441,2 mln PLN.

13 Zobowiązania finansowe krótkoterminowe

Zobowiązania finansowe krótkoterminowe	31.03.2024	31.12.2023
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	2 765	2 765
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 918	2 448
Razem	5 683	5 213

14 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania krótkoterminowe z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	31.03.2024	31.12.2023
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	15 444	15 872
Zobowiązania z tytułu nabycia pakietów wierzytelności	1 555	1 627
Zobowiązania z tytułu nadpłat i nierozliczonych wpłat wierzytelności	16 896	17 715
Zobowiązania z tytułu podatków i cel	158	267
Zobowiązanie z tytułu nabycia jednostek zależnych i stowarzyszonych	-	-
Pozostałe zobowiązania	2 756	6 412
Razem	36 809	41 893

Na wartość zobowiązań z tytułu nadpłat i nierozliczonych wpłat wierzytelności na dzień 31 marca 2024 roku składają się otrzymane wpłaty, które w toku identyfikacji zostały przypisane do konkretnych wierzytelności w kwocie 14,5 mln PLN oraz nieprzypisane do konkretnych wierzytelności w kwocie 2,4 mln PLN (odpowiednio analogiczne wartości na dzień 31 grudnia 2023 roku wyniosły – zobowiązania z tytułu wpłat przypisanych do konkretnych wierzytelności 14 mln PLN oraz nieprzypisanych: 3,7 mln PLN).

W pozycji pozostałych zobowiązań na dzień 31 marca 2024 roku wykazane są wpłaty zidentyfikowane jako spłaty wierzytelności do przekazania innym podmiotom w kwocie 2,1 mln PLN. Na dzień 31 grudnia 2023 roku zobowiązania z tytułu wpłat do przekazania innym podmiotom ujęte w pozycji pozostałych zobowiązań wynosiły 4,7 mln PLN.

15 Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	31.03.2024	31.12.2023
Z tytułu wynagrodzeń	202	448
Z tytułu ZUS	881	773

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawierające jednostkowe dane finansowe za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2024 roku (dane w tys. PLN)

Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	31.03.2024	31.12.2023
Z tytułu PIT	284	368
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu premii	1 111	1 815
Razem	2 478	3 404

16 Rezerwy

Rezerwy	31.03.2024	31.12.2023	Zmiana
Rezerwa z tytułu podatku dochodowego	-	-	-
Pozostałe rezerwy	6 852	7 691	(839)
Razem	6 852	7 691	(839)

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

Stan rezerw na 31 marca 2024 roku:

Rezerwy	01.01.2024	Zwiększenie	Wykorzystanie	Rozwiązanie	31.03.2024
Rezerwa na koszty likwidacji funduszy	4 558	215	(832)	(383)	3 558
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	809	161	-	-	970
Rezerwa z tytułu spraw pracowniczych, postępowań	1 360	-	-	-	1 360
Pozostałe rezerwy	964	-	-	-	964
Razem	7 691	376	(832)	(383)	6 852

Stan rezerw na 31 grudnia 2023 roku:

Rezerwy	01.01.2023	Zwiększenie	Wykorzystanie	Rozwiązanie	31.12.2023
Rezerwa na koszty sądowe	20	-	-	(20)	-
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

17 Objasnienia do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych

	01.01.2024	01.01.2023
	31.03.2024	31.03.2023
Zmiana stanu należności	1 493	5 892
Zmiana stanu należności wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej	992	5 314
Korekta o nieotrzymane ŚP ze zbytych CI	501	578
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem kredytów i pożyczek oraz zobowiązań z tyt. dłużnych papierów wartościowych	(5 296)	(3 282)

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawierające jednostkowe dane finansowe za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2024 roku (dane w tys. PLN)

	01.01.2024	01.01.2023
	-	-
	31.03.2024	31.03.2023
Zmiana stanu zobowiązań, z wyłączeniem kredytów i pożyczek oraz zobowiązań z tytułu dłużnych papierów wartościowych wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej	(5 084)	(3 054)
Korekta o spłatę zobowiązań handlowych i pozostałych objętych Układem	(212)	(228)
Pozostałe korekty	(2 879)	(7 200)
Inne korekty kapitałowe	(2 949)	(7 078)
Wycena praw do użytkowania MSSF 16	70	(122)
Sprzedaż/ umorzenie aktywów finansowych	428	544
Wpływy z wykupu certyfikatów inwestycyjnych	428	544

18 Zabezpieczenia ustanowione na majątku Grupy

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

	31.03.2024		31.12.2023	
	Kwota zobowiązania	Kwota zabezpieczenia	Kwota zobowiązania	Kwota zabezpieczenia
Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych	26 906	6 583 3 520	27 013	6 707 3 520
Zobowiązanie z tytułu leasingu	5 965	5 563	6 447	6 280
Razem	32 871	15 666	33 460	16 507

Zestawienie zobowiązań zabezpieczonych na majątku Grupy na dzień 31 marca 2024 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	8 970	portfele wierzytelności	150%		
VC	924	portfele wierzytelności	150%	706	Nie
VD	5 275	portfele wierzytelności	150%		
VE	7 237	portfele wierzytelności	150%		
IF	4 500	portfele wierzytelności	150%	5 877	Tak
		certyfikaty inwestycyjne		3 520	
Razem	26 906	n/d	n/d	10 103	n/d

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawierające jednostkowe dane finansowe za okres
3 miesięcy zakończony 31 marca 2024 roku (dane w tys. PLN)

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

Spółka prezentuje zestawienie zobowiązań zabezpieczonych na majątku Grupy w oparciu o informacje wynikające z rejestru zastawów. W związku tym, że część zabezpieczeń na majątku Grupy nie została wykreślona z rejestru zastawów, w uzupełnieniu informacji zaprezentowanych w tabelach powyżej, na dzień 31 marca 2024 roku oraz na dzień 31 grudnia 2023 roku, Spółka wskazuje, że wierzyciele niewchodzący w skład Grupy, zabezpieczeni na majątku Grupy, zostali praktycznie w całości zaspokojeni, tym samym rozliczenie pozostałych zobowiązań zabezpieczonych na majątku Grupy nie będzie wiązać się z istotnymi wydatkami.

19 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 marca 2024 roku przez Spółkę lub jej podmioty zależne wynosiła ponad 800 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 marca 2024 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 oraz
- raportem bieżącym 32/2020 z dnia 10 sierpnia 2020 roku,
- raportem bieżącym 29/2021 z dnia 5 października 2021 roku,
- raportem bieżącym 7/2022 z dnia 3 marca 2022 roku,
- raportem bieżącym 24/2022 z dnia 1 sierpnia 2022 roku,
- raportem bieżącym 26/2022 z dnia 9 września 2022 roku,
- raportem bieżącym 29/2022 z dnia 18 października 2022 roku,
- raportem bieżącym 32/2022 z dnia 19 listopada 2022 roku,
- raportem bieżącym 7/2023 z dnia 3 lutego 2023 roku,
- raportem bieżącym 11/2024 z dnia 19 kwietnia 2024 roku,
- raportem bieżącym 12/2024 z dnia 8 maja 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.

20 Zobowiązania warunkowe

20.1 Gwarancje i poręczenia

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

20.2 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 S.A. 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.

W celu optymalizacji struktury Grupy, usprawnienia procesu likwidacji funduszy inwestycyjnych („Fundusz” / „Fundusze”) oraz redukcji kosztów, a także z uwagi na możliwość szybszego umarzenia certyfikatów inwestycyjnych Funduszy, co ma na celu przyspieszenie płatności rat układowych, Spółka zawiera z likwidatorem Funduszy oraz Funduszami porozumienia, na podstawie których w Spółce powstają zobowiązania warunkowe. Aktualna wysokość warunkowych zobowiązań gwarancyjnych wynosi 1,4 mln PLN. Porozumienia dotyczą:

- gwarancji udzielonej przez Spółkę danemu Funduszowi, który wypłacił Spółce środki poprzez umorzenie części certyfikatów inwestycyjnych Funduszu przed zakończeniem jego likwidacji. Jeżeli po dokonanej wypłacie środków na rzecz Spółki, wystąpią uzasadnione roszczenia podmiotów trzecich, nieujęte w księgach rachunkowych Funduszu i nieznanne stronom porozumienia na moment dokonania płatności na rzecz Spółki, których Fundusz nie będzie w stanie pokryć z pozostałego majątku (aktywów), Spółka udziela gwarancji zapłaty takich roszczeń. Zobowiązanie gwarancyjne pozostaje w mocy do dnia wykreślenia Funduszu z rejestru funduszy inwestycyjnych i ograniczone jest do kwoty otrzymanych przez Spółkę środków z tytułu umorzenia certyfikatów inwestycyjnych Funduszu. Z uwagi na to ograniczenie oraz znikome, w ocenie Spółki prawdopodobieństwo wystąpienia takich roszczeń, porozumienia nie powodują powstania po stronie Spółki żadnych dodatkowych zobowiązań;
- gwarancji udzielonej likwidatorowi Funduszy, na podstawie której Spółka zobowiązała się do zwrotu kwot nadpłat (tj. świadczeń pieniężnych ponad wierzytelności przysługujące danemu Funduszowi, które dokonane zostały przez dłużnika danego Funduszu i o których zwrot dłużnik ma prawo wystąpić, zidentyfikowanych w aktywach Funduszy), w przypadku, gdy po dniu zakończenia likwidacji danego Funduszu dłużnik wystąpi o zwrot nadpłaty, która wcześniej została zaliczona w przychód Funduszu i wypłacona Spółce w ramach środków pieniężnych związanych z umorzeniem certyfikatów inwestycyjnych Funduszu. Zobowiązanie gwarancyjne ograniczone jest do kwoty otrzymanych przez Spółkę środków z tytułu umorzenia certyfikatów inwestycyjnych Funduszu stanowiących równowartość nadpłat. Udzielone przez Spółkę gwarancje są warunkowe i na dzień ich zawarcia nie powodują po stronie Spółki obowiązku do zapłaty określonych kwot pieniężnych, ani żadnych dodatkowych zobowiązań.

20.3 Potencjalne zobowiązania warunkowe wynikające ze sporów których stroną jest Spółka

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

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

20.4 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 uchylenia, wygaśnięcia lub zmiany układu) możliwości dochodzenia przez wierzyciela zaspokojenia jego wierzytelności w części ponad wartość wyznaczoną redukcją przewidzianą układem.

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

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

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

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

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

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

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

Na dzień 31 marca 2024 roku, pełna wartość zobowiązań objętych Układem powiększonych o naliczone odsetki od daty ich wymagalności wynosi 3 406 mln PLN, natomiast na dzień 31 grudnia 2023 roku wartość wynosiła 3 383 mln PLN.

21 Rozliczenia z tytułu spraw sądowych

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

W nocy 19 dodatkowych informacji i objaśnień do niniejszego sprawozdania finansowego wykazano spory, w tym dochodzone na drodze sądowej, których stroną jest Grupa.

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

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

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

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

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

W bieżącym i poprzednim okresie sprawozdawczym Grupa nie dokonała istotnych odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych.

25 Informacje dotyczące dywidend

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

26 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.

27 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.

28 Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji

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

29 Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi

Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi w bieżącym okresie sprawozdawczym:

Transakcje podmiotów z Grupy z pozostałymi jednostkami powiązanymi	31.03.2024		01.01.2024 -31.03.2024				
	Należności brutto	Zobowiązania	Przychody finansowe	Koszty finansowe	Zakup	Sprzedaż	Przychody z tytułu zawartych porozumień
Dubiński Jeleński Masiarz i wspólnicy sp. k. (powiązanie osobowe)	-	378	-	-	(395)	-	-
DJM Trust sp. z o.o. (powiązanie osobowe)	-	4	-	-	(11)	-	-
DNLD Holdings S.a.r.l	-	855	-	-	-	-	-
Razem	-	1 238	-	-	(406)	-	-

Zobowiązania wobec Dubiński Jeleński Masiarz i wspólnicy sp. k. w kwocie 378 tys. PLN wynikają z zawartej umowy o obsługę prawną. Płatności będą realizowane zgodnie z otrzymanymi fakturami.

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

Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi w okresie porównawczym:

Transakcje podmiotów z Grupy z pozostałymi jednostkami powiązanymi	31.12.2023		01.01.2023 -31.03.2023				
	Należności brutto	Zobowiązania	Przychody finansowe	Koszty finansowe	Zakup	Sprzedaż	Przychody z tytułu zawartych porozumień
Dubiński Jeleński Masiarz i wspólnicy sp. k. (powiązanie osobowe)	-	584	-	-	(1 420)	-	-
DJM Trust sp. z o.o. (powiązanie osobowe)	-	4	-	-	(13)	-	-
DNLD Holdings S.a.r.l	-	1 289	-	-	-	-	-
Razem	-	1 877	-	-	(1 433)	-	-

30 Zwolnienia lub wyłączenia z konsolidacji

W bieżącym i poprzednim okresie sprawozdawczym nie skorzystano ze zwolnień lub wyłączeń z konsolidacji.

31 Połączenia jednostek gospodarczych

W bieżącym okresie sprawozdawczym nie wystąpiły połączenia jednostek gospodarczych.

32 Istotne zdarzenia, które miały miejsce w okresie sprawozdawczym

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.

33 Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

1. 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.
2. W dniu 5 kwietnia 2024 roku Zarząd Capitea podał do wiadomości publicznej, że Spółka w dniu 4 kwietnia 2024 roku otrzymała od DNLD HOLDINGS S.A.R.L. z siedzibą w Luksemburgu zawiadomienie w trybie art. 69 ust. 1 pkt 2) i ust. 2 z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, dotyczące zmiany posiadanego udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Przed dniem zawarcia Umowy sprzedaży Zawiadamiający posiadał bezpośrednio 59.870.558 akcji Spółki, stanowiących w zaokrągleniu 59,87% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do 59.870.558 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, stanowiących w zaokrągleniu 59,87% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Po

zbyciu akcji, Zawiadamiający posiada bezpośrednio 29.287.433 akcji Spółki, stanowiących w zaokrągleniu 29,29% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do 29.287.433 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, stanowiących w zaokrągleniu 29,29% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

3. W dniu 5 kwietnia 2024 roku Zarząd Capitea podał do wiadomości publicznej, że Spółka w dniu 4 kwietnia 2024 roku otrzymała od Pauliny Pietkiewicz zawiadomienie w trybie art. 69 ust. 1 pkt 1) w związku z art. 69a ust. 1 pkt 3) ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, że w wyniku nabycia wszystkich udziałów w kapitale zakładowym DNLD HOLDINGS S.A R.L. z siedzibą w Luksemburgu, adres: Boulevard de la Petrusse, 124L-2330 Luksemburg (odpowiednio: „DNLD” i „Nabycie”), została jedynym wspólnikiem DNLD i w konsekwencji pośrednio nabyła akcje spółki pod firmą Capitea S.A. Paulina Pietkiewicz – poprzez DNLD – posiada aktualnie pośrednio 29.287.433 akcji Spółki, stanowiących w zaokrągleniu 29,29% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do 29.287.433 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, stanowiących w zaokrągleniu 29,29% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Zawiadamiająca nie posiada bezpośrednio akcji Spółki.
4. 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 roku, do Sądu Okręgowego w Warszawie, pozwów o zapłatę przeciwko Colonnade Insurance S.A. oraz Chubb European Group SE Spółka Europejska Oddział w Polsce i TUIR Allianz Polska S.A. o zapłatę łącznie kwot 62,4 mln PLN wraz z odsetkami ustawowymi za opóźnienie. Podstawą pozwu jest dochodzenie przez Capitea od pozwanych zapłaty na podstawie zawartej umowy ubezpieczenia i wystawionej polisy ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej członków zarządu. Powództwo dotyczy wyrządzonych Spółce szkód. Jednocześnie, z chwilą złożenia pozwu do Sądu Okręgowego, Zarząd Capitea podjął decyzję o opóźnieniu przekazania niniejszej informacji do publicznej wiadomości. W dniu 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.
5. W dniu 8 maja 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 30 grudnia 2023 roku, do Sądu Okręgowego w Warszawie, pozwów o zapłatę przeciwko Colonnade Insurance S.A. oraz Chubb European Group SE Spółka Europejska Oddział w Polsce i TUIR Allianz Polska S.A. o zapłatę łącznie kwot 48 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 8 maja 2024 roku Capitea weszła w posiadanie informacji o wykonaniu w dniu 6 maja 2024 r. przez sąd zarządzenia o doręczeniu pozwanym odpisów pozwu.
6. W dniu 10 maja 2024 roku Zarząd Capitea poinformowało podjęciu w dniu 9 maja 2024 roku uchwały Zarządu, na mocy której Spółka dokona przyspieszonej wypłaty 9. raty układowej obejmującej wierzytelności bezsporne w części wynoszącej 40%, bądź 50% jej kwoty, przy czym 50% jej kwoty zostanie wypłacone na rzecz tych wierzycieli, którzy nie otrzymali przyspieszonej wypłaty 9. raty układowej w części wynoszącej 10%, o której Spółka poinformowała raportem

bieżącym nr 4/2024 z 26 lutego 2024 r. („Przyspieszona wypłata raty układowej”), wynikającej z układu z wierzycielami zatwierdzonego postanowieniem Sądu Rejonowego dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu z dnia 6 czerwca 2019 r. Przyspieszona wypłata raty układowej rozpocznie się w dniu 3 czerwca 2024 roku i będzie realizowana w okresie od 3 czerwca 2024 roku do 28 czerwca 2024 roku przez Spółkę oraz za pośrednictwem Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i Domów Maklerskich prowadzących ewidencję obligacji.

Na Przyspieszoną wypłatę raty układowej Spółka przeznaczy kwotę 25,5 mln PLN, w tym około 25,2 mln PLN zostanie wypłacone na rzecz obligatariuszy Spółki.

7. W dniu 14 maja 2024 roku Zarząd Capitea podał do wiadomości publicznej, że Spółka w dniu 13 maja 2024 roku otrzymała od DNLD HOLDINGS S.A.R.L. z siedzibą w Luksemburgu zawiadomienie w trybie art. 69 ust. 1 pkt 2) i ust. 2 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 sprzedaży DNLD Holdings S.A.R.L. posiadało 29.287.433 akcji Spółki, stanowiących 29,2% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do 29.287.433 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, stanowiących 29,28% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Po dniu sprzedaży DNLD Holdings S.A.R.L. posiada 26.422.016 akcji Spółki, stanowiących w zaokrągleniu 26,4% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do 26.422.016 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, stanowiących w zaokrągleniu 26,42% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

II. JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE SPÓŁKI

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2024	01.01.2023	01.01.2024	01.01.2023
	-	-	-	-
	31.03.2024	31.03.2023	31.03.2024	31.03.2023
Przychody	19 648	29 012	4 547	6 172
Zysk (strata) ze sprzedaży	15 240	23 447	3 527	4 988
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	13 272	23 796	3 071	5 062
Zysk (strata) brutto	11 815	5 543	2 734	1 179
Zysk (strata) netto	11 815	5 543	2 734	1 179
Amortyzacja	(96)	(480)	(22)	(102)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(5 911)	27 184	(1 368)	5 783
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	33 636	134	7 784	29
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(27 949)	(20 483)	(6 468)	(4 358)
Przepływy pieniężne netto razem	(224)	6 835	(52)	1 454
	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2024	31.12.2023
Aktywa trwałe	389 776	418 143	90 627	96 169
Inwestycje długoterminowe	388 707	417 300	90 378	95 975
Należności krótkoterminowe	21 405	20 845	4 977	4 794
Inwestycje krótkoterminowe	123 255	110 015	28 658	25 302
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 479	1 703	344	392
Kapitał własny	121 861	110 046	28 334	25 310
Zobowiązania długoterminowe	263 354	326 880	61 232	75 179
Zobowiązania krótkoterminowe	149 201	112 307	34 691	25 830
Rezerwy	1 674	1 663	389	382

Wybrane dane finansowe, zawierające podstawowe pozycje jednostkowych danych finansowych zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów na dzień bilansowy - według średniego kursu obowiązującego na dzień bilansowy, ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski; odpowiednio na dzień 31 marca 2024 roku - 4,3009 oraz na dzień 31 grudnia 2023 roku - 4,3480,
- poszczególne pozycje sprawozdania z zysków lub strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 marca danego roku - według kursu średniego, obliczonego jako średnia arytmetyczna kursów ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień miesiąca w danym okresie; odpowiednio za okres od 1 stycznia do 31 marca 2024 roku - 4,3211, od 1 stycznia do 31 marca 2023 roku - 4,7005.

ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW I STRAT

	01.01.2024	01.01.2023
	-	-
	31.03.2024	31.03.2023
Przychody	19 648	29 012
Pozostałe przychody operacyjne	36	620
Koszty wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych	(1 829)	(1 773)
Amortyzacja	(96)	(480)
Usługi obce	(2 483)	(3 312)
Pozostałe koszty operacyjne	(2 004)	(271)
Zysk/(strata) na działalności operacyjnej	13 272	23 796
Wynik na sprzedaży instrumentów finansowych	-	-
Przychody finansowe	1 849	7 141
Koszty finansowe	(3 306)	(25 394)
Przychody/(koszty) finansowe netto	(1 457)	(18 253)
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	11 815	5 543
Podatek dochodowy	-	-
Zysk/(strata) netto za okres sprawozdawczy	11 815	5 543

Zysk na akcję

	01.01.2024	01.01.2023
	-	-
	31.03.2024	31.03.2023
Średnia liczba akcji zwykłych w okresie	100 000 000	100 000 000
Zysk/(strata) netto (tys. PLN)	11 815	5 543
Zysk/(strata) na akcję (PLN)	0,12	0,06

ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	01.01.2024	01.01.2023
	-	-
	31.03.2024	31.03.2023
Zysk/(strata) za okres	11 815	5 543
Inne całkowite dochody netto	-	-
Całkowite dochody za okres	11 815	5 543

ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	31.03.2024	31.12.2023
AKTYWA TRWAŁE	389 776	418 143
Rzeczowe aktywa trwałe	1 056	827
Inne wartości niematerialne	13	16
Inwestycje	385 685	414 226
<i>jednostki zależne</i>	377 722	405 585
<i>pozostałe</i>	7 963	8 641
Pożyczki udzielone długoterminowe	3 022	3 074
AKTYWA OBROTOWE	146 314	132 753
Inwestycje	121 829	107 910
Pożyczki udzielone krótkoterminowe	1 426	2 105
Należności z tytułu dostaw i usług	9 605	9 487
Należności z tytułu podatków innych niż podatek dochodowy	5 613	5 229
Pozostałe należności	5 907	5 510
Zaliczki, kaucje	280	619
Rozliczenia międzyokresowe czynne	175	190
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 479	1 703
AKTYWA RAZEM	536 090	550 896

KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	31.03.2024	31.12.2023
KAPITAŁ WŁASNY	121 861	110 046
Kapitał zakładowy	5 000	5 000
agio	341 049	341 049
inne całkowite dochody	-	-
Zyski zatrzymane (tącznie)	(224 188)	(236 003)
zysk (strata) netto	11 815	68 639
zyski zatrzymane z wyłączeniem wyniku bieżącego okresu	(236 003)	(304 642)
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	263 354	326 880
Zobowiązania finansowe z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	288	355
Zobowiązania układowe długoterminowe	263 066	326 525
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	149 201	112 307
Zobowiązania finansowe z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	4 808	4 808
Zobowiązania z tytułu leasingu	307	235
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek	9 933	2 918
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	7 043	8 581
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	900	987
Zobowiązania układowe krótkoterminowe	126 210	94 778
REZERWY	1 674	1 663
PASYWA RAZEM	536 090	550 896

ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał zakładowy	Agio	Inne całkowite dochody	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
Stan na 01.01.2024	5 000	341 049	-	(236 003)	110 046
Zysk/strata netto	-	-	-	11 815	11 815
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-
Całkowite dochody netto za okres	-	-	-	11 815	11 815
Stan na 31.03.2024	5 000	341 049	-	(224 188)	121 861

	Kapitał zakładowy	Agio	Inne całkowite dochody	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
Stan na 01.01.2023	5 000	341 049	-	(304 642)	41 407
Zysk/strata netto	-	-	-	5 543	5 543
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-
Całkowite dochody netto za okres	-	-	-	5 543	5 543
Stan na 31.03.2023	5 000	341 049	-	(299 099)	46 950

ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01.2024	01.01.2023
	-	-
	31.03.2024	31.03.2023
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) brutto	11 815	5 543
II. Korekty razem:	(17 726)	21 641
Amortyzacja	96	480
(Zyski)/straty z tytułu różnic kursowych	4	220
Koszty odsetkowe	34	58
Przychody odsetkowe	(79)	(336)
Wycena zobowiązań układowych	3 072	16 529
Zmiana stanu należności	1 544	30 614
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem kredytów i pożyczek oraz zobowiązań z tyt. dłużnych papierów wartościowych	(1 744)	1 627
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	(87)	(184)
Zmiana stanu rezerw oraz rezerw z tytułu podatku odroczonego	11	-
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	15	(36)
Wycena FIZ	(18 828)	(22 135)
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	(1 636)	7 616
Odpis aktualizujący wartość udzielonych pożyczek	-	(5 978)
Wynik na zbyciu i umorzeniu CI, udziałów	(117)	(6 781)
Pozostałe korekty	(11)	(53)
III. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(5 911)	27 184
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-	-
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(267)	-
Sprzedaż/umorzenie aktywów finansowych	33 097	43 716
Nabycie aktywów finansowych	-	(44 045)
Dywidendy otrzymane	-	-
Inne wpływy inwestycyjne	806	19 463
Inne wypływy inwestycyjne	-	(19 000)
IV. Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	33 636	134
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu emisji akcji	-	-
Splata zobowiązań z tytułu leasingu (kapitał i odsetki - MSSF 16)	(48)	(308)
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów, pożyczek	7 000	12 000
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
Splaty kredytów i pożyczek	(589)	(554)
Wykup dłużnych papierów wartościowych	(34 304)	(31 620)
Odsetki zapłacone	(8)	-
Inne wpływy/ wypływy finansowe	-	(1)
V. Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(27 949)	(20 483)
D. Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, w tym:	(224)	6 835
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		
różnice kursowe netto	-	-
E. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	1 703	6 129
F. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu, w tym:	1 479	12 964
o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

III. INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU GRUPY KAPITAŁOWEJ CAPITEA ZA OKRES TRZECH MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2023 ROKU

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

Powyższe informacje zostały zaprezentowane w nocie 32 „Istotne zdarzenia, które miały miejsce w okresie sprawozdawczym” oraz w nocie 33 „Zdarzenia następujące po dniu bilansowym” w Dodatkowych informacjach i objaśnieniach do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Capitea w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

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

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

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

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

W bieżącym oraz porównawczym okresie sprawozdawczym nie wystąpiła działalność zaniechana.

Informacje dotyczące połączeń jednostek gospodarczych zostały zawarte w nocie 31 „Połączenia jednostek gospodarczych” w Dodatkowych informacjach i objaśnieniach do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Capitea.

4 Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz

Jednostka Dominująca nie publikuje prognoz.

5 Struktura akcjonariatu

Informacje zaprezentowano w nocie 11 do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

6.1 Stan posiadania akcji Spółki i jednostek powiązanych przez Członków Zarządu

Zgodnie z przekazanymi Spółce informacjami Prezes Zarządu, Pan Radostaw Barczyński posiada bezpośrednio na dzień 31 marca 2024 roku, jak również na dzień publikacji niniejszego raportu 29.938.196

akcji o wartości nominalnej 0,05 PLN każda (tj. o łącznej wartości nominalnej 1 496 909,80 PLN), które stanowią 29,94 % udziału w kapitale zakładowym Spółki i nie posiada już udziałów w DNLD Holdings S.à.r.l. Zgodnie z przekazanymi Spółce informacjami Członek Zarządu, Pan Daniel Ofiara nie posiadał i nie posiada żadnych akcji Spółki ani udziałów w jednostkach z Grupy Kapitałowej.

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

Zgodnie z przekazanymi Spółce informacjami, Członek Rady Nadzorczej, Paweł Pasternok posiadał na dzień 31 marca 2024 roku, jak również na dzień publikacji niniejszego sprawozdania, akcje stanowiące poniżej 0,001% udziału w kapitale zakładowym Spółki. Pozostali członkowie Rady Nadzorczej, według stanu na dzień 31 marca 2024 roku, jak również na dzień publikacji niniejszego sprawozdania, nie posiadają bezpośrednio akcji ani udziałów w Spółce ani w jednostkach powiązanych.

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

Powyższe informacje zostały zaprezentowane w nocie 19, 20 i 21 dodatkowych informacjach i objaśnieniach do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Capitea.

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

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

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

Gwarancje i poręczenia zostały opisane w nocie 20 „Zobowiązania warunkowe”, natomiast zabezpieczenia w nocie 18 „Zabezpieczenia ustanowione na majątku Grupy” w Dodatkowych Informacjach i objaśnieniach do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Capitea.

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

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

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

Spółka nie identyfikuje czynników istotnie mogących wpłynąć na osiągnięte wyniki finansowej.

12 Zatwierdzenie do publikacji

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawierające jednostkowe dane finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Jednostki Dominującej („Zarząd”) w dniu 27 maja 2024 roku.

Radosław Barczyński
Prezes Zarządu

Daniel Ofiara
Członek Zarządu;
Osoba, której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych

Adam Słabik
Dyrektor Departamentu
Sprawozdawczości Finansowej

Niniejszy raport kwartalny składa się z 50 numerowanych stron.

Data publikacji: 27 maja 2024 roku.