



CAPITEA

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK OBROTOWY 2024
ZAKOŃCZONY DNIA 31.12.2024

WYBRANE DANE FINANSOWE.....	5
ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW I STRAT.....	6
ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	7
ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	8
ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	10
ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	11
WPROWADZENIE DO JEDNOSTKOWEGO ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI CAPITEA S.A.	13
1 Nazwa jednostki, adres siedziby, przedmiot działalności oraz rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym.....	13
2 Skład Grupy Kapitałowej.....	14
3 Czas działania jednostki określony w akcie założycielskim.....	16
4 Okres objęty sprawozdaniem finansowym.....	16
5 Założenia kontynuacji działalności.....	16
5.1 Niepewność co do płynności, wykonania i zmiany układu zatwierdzonego w przyspieszonym postępowaniu układowym (dalej „Układ”).....	16
5.2 Ocena wykonalności Układu.....	23
5.3 Niepewność związana z możliwością ogłoszenia upadłości Spółki.....	27
5.4 Niepewność związana z sytuacją polityczno-gospodarczą na terenach objętych wojną.....	27
6 Istotne zasady rachunkowości.....	27
6.1 Podstawa sporządzenia, oświadczenie o zgodności.....	27
6.2 Waluta funkcjonalna i prezentacyjna.....	28
6.3 Transakcje w walucie obcej.....	28
6.4 Standardy i interpretacje zastosowane i niezastosowane w niniejszym sprawozdaniu.....	29
6.5 Podstawa wyceny.....	29
6.6 Zysk na jedną akcję.....	30
6.7 Segmenty operacyjne.....	30
6.8 Zmiana zasad rachunkowości.....	30
6.9 Dokonane osądy i szacunki.....	30
6.10 Zasady (polityka) rachunkowości Capitea S.A. zgodnie z MSSF.....	32
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA.....	43
1 Przychody.....	43
2 Usługi obce.....	43
3 Koszty wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych.....	43
4 Pozostałe przychody operacyjne.....	44
5 Pozostałe koszty operacyjne.....	44
6 Wynik na sprzedaży instrumentów finansowych.....	44
7 Struktura przychodów i kosztów finansowych.....	44
8 Wartości niematerialne.....	45
9 Rzeczowe aktywa trwałe.....	47
9.1 Rzeczowe aktywa trwałe używane na podstawie umów leasingu.....	49

10	Inwestycje.....	50
10.1	Inwestycje w fundusze zależne i pozostałe.....	50
10.2	Inwestycje w spółki zależne.....	53
11	Pożyczki udzielone długoterminowe i krótkoterminowe.....	54
12	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	55
13	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne.....	56
14	Hierarchia wyceny wartości godziwej.....	56
15	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.....	56
16	Rozliczenia międzyokresowe czynne.....	58
17	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	58
18	Kapitał własny.....	58
19	Zobowiązania długoterminowe.....	59
20	Zobowiązania układowe.....	60
21	Zobowiązania finansowe krótkoterminowe.....	61
22	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania.....	62
23	Zobowiązania z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych.....	63
24	Zobowiązania z tytułu leasingu.....	63
25	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych.....	63
26	Rezerwy.....	63
27	Objaśnienia do jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych.....	64
28	Zabezpieczenia ustanowione na majątku Spółki.....	65
29	Aktywa warunkowe wynikające z roszczeń Spółki i Grupy.....	66
30	Zobowiązania warunkowe.....	66
30.1	Gwarancje i poręczenia.....	66
30.2	Potencjalne zobowiązania warunkowe wynikające z umów zlecenia zarządzania portfelem inwestycyjnym obejmującym wierzytelności funduszy inwestycyjnych zamkniętych zawarte przez Spółkę z towarzystwami funduszy inwestycyjnych.....	66
30.3	Potencjalne zobowiązania warunkowe wynikające ze sporów których stroną jest Spółka.....	69
30.4	Zobowiązania warunkowe dla zobowiązań objętych układem na możliwość niewykonania Układu.....	69
31	Informacje dotyczące dywidend w Spółce.....	70
32	Sezonowość działalności.....	70
33	Działalność zaniechana.....	70
34	Przeciętne zatrudnienie i wynagrodzenia.....	70
35	Pożyczki i inne świadczenia członków organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących Spółką.....	71
36	Wynagrodzenie firmy audytorskiej.....	71
37	Informacja o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji.....	71
38	Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi.....	72
39	Zarządzanie ryzykiem finansowym.....	79

39.1	Ryzyko kredytowe	79
39.2	Ryzyko rynkowe.....	79
39.3	Ryzyko płynności	80
39.4	Zarządzanie kapitałem.....	80
39.5	Zmiany przepisów prawa	81
40	Zwolnienia lub wyłączenia z konsolidacji.....	81
41	Informacja o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym	81
42	Informacja dotycząca akcji własnych	81
43	Istotne zdarzenia, które miały miejsce w okresie sprawozdawczym.....	81
44	Zdarzenia następujące po dniu bilansowym.....	85
45	Zatwierdzenie do publikacji.....	86

WYBRANE DANE FINANSOWE

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2024	01.01.2023	01.01.2024	01.01.2023
	-	-	-	-
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
Przychody	89 974	126 923	20 904	28 037
Zysk (strata) ze sprzedaży	73 385	105 335	17 050	23 268
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	70 610	107 399	16 405	23 724
Zysk (strata) brutto	61 413	68 639	14 268	15 162
Zysk (strata) netto	61 413	68 639	14 268	15 162
Amortyzacja	(424)	(1 918)	(99)	(424)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(6 953)	196 498	(1 615)	43 406
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	102 990	(131 892)	23 928	(29 135)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(97 518)	(69 032)	(22 656)	(15 249)
Przepływy pieniężne netto razem	(1 481)	(4 426)	(344)	(978)
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
Aktywa trwałe	357 465	418 143	83 657	96 169
Inwestycje długoterminowe	355 597	417 300	83 220	95 975
Należności krótkoterminowe	42 090	20 845	9 850	4 794
Inwestycje krótkoterminowe	124 989	110 015	29 251	25 302
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	223	1 703	52	392
Kapitał własny	171 459	110 046	40 126	25 310
Zobowiązania długoterminowe	201 145	326 880	47 073	75 179
Zobowiązania krótkoterminowe	150 933	112 307	35 322	25 830

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

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów na dzień bilansowy – według średniego kursu obowiązującego na dzień bilansowy, ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski; odpowiednio na dzień 31 grudnia 2024 roku – 4,2730 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 grudnia danego roku – według kursu średniego, obliczonego jako średnia arytmetyczna kursów ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień miesiąca w danym okresie; odpowiednio za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2024 roku – 4,3042, od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 roku – 4,5270.

ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW I STRAT

	Nota	01.01.2024 – 31.12.2024	01.01.2023 – 31.12.2023
Przychody	1	89 974	126 923
Pozostałe przychody operacyjne	4	1 118	5 662
Koszty wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych	3	(7 609)	(8 649)
Amortyzacja	8,9	(424)	(1 918)
Usługi obce	2	(8 556)	(11 021)
Pozostałe koszty operacyjne	5	(3 893)	(3 598)
Zysk/(strata) na działalności operacyjnej	–	70 610	107 399
Wynik na sprzedaży instrumentów finansowych	6	–	–
Przychody finansowe	7	8 113	14 250
Koszty finansowe	7	(17 310)	(53 010)
Przychody/(koszty) finansowe netto	–	(9 197)	(38 760)
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	–	61 413	68 639
Podatek dochodowy	–	–	–
Zysk/(strata) z działalności kontynuowanej	–	61 413	68 639
Zysk/(strata) z działalności zaniechanej	–	–	–
Zysk/(strata) netto za okres sprawozdawczy	–	61 413	68 639

	01.01.2024 – 31.12.2024	01.01.2023 – 31.12.2023
Średnia liczba akcji zwykłych w okresie	100 000 000	100 000 000
Zysk/(strata) netto (tys. PLN)	61 413	68 639
Zysk/(strata) na akcję (PLN)	0,61	0,69

ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	01.01.2024	01.01.2023
	-	-
	31.12.2024	31.12.2023
Zysk/(strata) za okres	61 413	68 639
Inne całkowite dochody netto	-	-
Całkowite dochody za okres	61 413	68 639

ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Nota	31.12.2024	31.12.2023
AKTYWA TRWAŁE	-	357 465	418 143
Rzeczowe aktywa trwałe	9	1 862	827
Inne wartości niematerialne	8	6	16
Inwestycje	10	352 974	414 226
<i>jednostki zależne</i>	<i>10</i>	<i>343 978</i>	<i>405 585</i>
<i>pozostałe</i>	<i>10</i>	<i>8 996</i>	<i>8 641</i>
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	-	-	-
Pożyczki udzielone długoterminowe	11	2 623	3 074
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12	-	-
AKTYWA OBROTOWE	-	167 491	132 753
Inwestycje	10	124 989	107 910
Pożyczki udzielone krótkoterminowe	11	-	2 105
Należności z tytułu dostaw i usług	15	107	9 487
Należności z tytułu podatków innych niż podatek dochodowy	15	395	5 229
Pozostałe należności	15	41 541	5 510
Zaliczki, kaucje	15	47	619
Rozliczenia międzyokresowe czynne	16	189	190
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17	223	1 703
AKTYWA RAZEM	-	524 956	550 896

Capitea Spółka Akcyjna

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2024 zakończony
31 grudnia 2024 roku (dane w tys. PLN)

KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	Nota	31.12.2024	31.12.2023
KAPITAŁ WŁASNY	-	171 459	110 046
Kapitał zakładowy	18	5 000	5 000
agio	-	341 049	341 049
inne całkowite dochody	-	-	-
Zyski zatrzymane (tącznie)	-	(174 590)	(236 003)
zysk (strata) netto	-	61 413	68 639
zyski zatrzymane z wyłączeniem wyniku bieżącego okresu	-	(236 003)	(304 642)
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	-	201 145	326 880
Zobowiązania z tytułu leasingu	24	782	355
Zobowiązania układowe długoterminowe	20	200 363	326 525
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	-	150 933	112 307
Zobowiązania finansowe z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	23	4 808	4 808
Zobowiązania z tytułu leasingu	24	280	235
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek	21	2 918	2 918
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	22	2 821	8 581
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	25	509	987
Zobowiązania układowe krótkoterminowe	20	139 597	94 778
REZERWY	26	1 419	1 663
PASYWA RAZEM	-	524 956	550 896

ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał zakładowy	Agio	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
Stan na 01.01.2024	5 000	341 049	(236 003)	110 046
Zysk/strata netto	-	-	61 413	61 413
Całkowite dochody netto za okres	-	-	61 413	61 413
Stan na 31.12.2024	5 000	341 049	(174 590)	171 459

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

ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	01.01.2024 – 31.12.2024	01.01.2023 – 31.12.2023
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I. Zysk (strata) brutto	–	61 413	68 639
II. Korekty razem:	–	(68 366)	127 859
Amortyzacja	–	424	1 918
Udział w (zyskach)/stratach jednostek stowarzyszonych	–	–	–
(Zyski)/straty z tytułu różnic kursowych	27	39	20
Koszty odsetkowe	–	328	1 201
Przychody odsetkowe	–	(271)	(633)
Inne przychody finansowe	–	–	–
Zysk/strata ze sprzedaży instrumentów finansowych	–	–	–
Odsetki, dywidendy i inne koszty działalności finansowej	27	–	–
Koszty związane z obsługą obligacji, zmiana modelu wyceny	–	–	–
Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	–	–	–
Zmiana stanu inwestycji w portfele wierzytelności	–	–	–
Zmiana stanu należności	–	17 340	50 820
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem kredytów i pożyczek oraz zobowiązań z tyt. dłużnych papierów wartościowych	27	(6 305)	162 448
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	27	(478)	466
Zmiana stanu rezerw oraz rezerw z tytułu podatku odroczonego	27	(244)	(575)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	–	1	(45)
Wycena FIZ	–	(91 616)	(113 883)
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	–	(72)	4 416
Odpis aktualizujący wartość udzielonych pożyczek	–	(249)	(6 259)
Umorzenie zobowiązań	–	–	–
Zysk (strata) na sprzedaży, likwidacja rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	–	–	(14)
Wynik na zbyciu i umorzeniu CI, udziałów	27	(4 126)	(14 433)
Ugody, porozumienia	–	–	–
Pozostałe korekty	–	16 863	42 411
III. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	–	(6 953)	196 498
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	–	–	16
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	–	(1 449)	–
Sprzedaż/umorzenie aktywów finansowych	–	101 402	68 121
Nabycie aktywów finansowych	–	–	–
Nabycie jednostki zależnej	–	–	–
Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych i certyfikatów	–	–	(202 345)
Dywidendy otrzymane	–	–	–
Inne wpływy inwestycyjne	27	4 037	21 316
Inne wypływy inwestycyjne	27	(1 000)	(19 000)

Capitea Spółka Akcyjna

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2024 zakończony
31 grudnia 2024 roku (dane w tys. PLN)

	Nota	01.01.2024 - 31.12.2024	01.01.2023 - 31.12.2023
IV. Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	-	102 990	(131 892)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu emisji akcji	-	-	-
Splata zobowiązań z tytułu leasingu (kapitał i odsetki - MSSF 16)	-	(281)	(1 262)
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów, pożyczek	-	27 000	16 000
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
Splaty kredytów i pożyczek	-	(29 560)	(18 304)
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	(94 669)	(65 261)
Odsetki zapłacone	-	(8)	(204)
Inne wpływy/ wypływy finansowe	-	-	-
V. Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-	(97 518)	(69 032)
D. Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, w tym:	-	(1 481)	(4 426)
różnice kursowe netto	-	1	-
E. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	-	1 703	6 129
F. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu, w tym:	-	223	1 703
o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-

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

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

Capitea Spółka Akcyjna (zwana dalej: „Spółką”, „Capitea” lub „Jednostką Dominującą”) została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000413997 na podstawie postanowienia Sądu Rejonowego dla Wrocławia-Fabrycznej VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 14 marca 2012 r.

Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu siedziba Spółki znajduje się przy ul. Legnickiej 48G we Wrocławiu (54-202). Zmiana siedziby Spółki na aktualną została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 16 kwietnia 2024 roku. Sędem rejestrowym – właściwym dla aktualnej siedziby Spółki, jest Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy KRS, ul. Poznańska 16, 53-630 Wrocław.

Przeniesienie siedziby Spółki do Wrocławia umotywowane było względami funkcjonalnymi oraz ekonomicznymi:

- najważniejsze funkcje Spółki oraz Grupy realizowane są przez zespoły zlokalizowane we Wrocławiu (m.in.: obszar finansowy, obsługa układu, controlling, księgowość, strategia windykacyjna, analizy operacyjne, zarządzanie projektami),
- wszystkie pozostałe podmioty z Grupy posiadały już siedzibę we Wrocławiu.

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

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

Na dzień 31 grudnia 2024 roku Zarząd Spółki funkcjonował w składzie:

Radosław Barczyński	Prezes Zarządu
Daniel Ofiara	Członek Zarządu

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki funkcjonuje w takim samym składzie jak na dzień 31 grudnia 2024 roku.

Na dzień 31 grudnia 2024 roku Rada Nadzorcza Spółki funkcjonowała w składzie:

Jarosław Dubiński	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Krzysztof Burnos	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Paweł Pasternok	Członek Rady Nadzorczej

Paweł Halwa	Członek Rady Nadzorczej
Maciej Czapiewski	Członek Rady Nadzorczej
Jacek Rajnowski-Janiak	Członek Rady Nadzorczej
Robert Woźniak	Członek Rady Nadzorczej

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Rada Nadzorcza funkcjonuje w takim samym składzie jak na dzień 31 grudnia 2024 roku.

Zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej:

Dnia 26 czerwca 2024 roku Pan Adam Ruciński złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej ze skutkiem na ten sam dzień.

Dnia 27 czerwca 2024 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie powzięło uchwałę o powołaniu Pana Macieja Czapiewskiego, Pana Jacka Rajnowskiego-Janiaka oraz Pana Roberta Woźniaka w skład Rady Nadzorczej.

Po dniu bilansowym, do dnia publikacji nie miały miejsca zmiany w składzie Zarządu oraz Rady Nadzorczej.

2 Skład Grupy Kapitałowej

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

Nazwa	Podmiot bezpośrednio dominujący	Rodzaj działalności	Kraj działalności	31.12.2024	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. w likwidacji ***	Capitea S.A.	pozostałe usługi finansowe	Polska	100%	100%	jednostka zależna
Bakura sp. z o.o. S.K.A. w likwidacji***	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

Capitea Spółka Akcyjna

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2024 zakończony 31 grudnia 2024 roku (dane w tys. PLN)

Nazwa	Podmiot bezpośrednio dominujący	Rodzaj działalności	Kraj działalności	31.12.2024	31.12.2023	Typ powiązania na dzień bilansowy
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%	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%	jednostka zależna

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

** Podmiot zlikwidowany/zdekonsolidowany. Likwidacja zakończona 29 lipca 2024 roku, wykreślenie z RFI nastąpiło w dniu 16 września 2024 roku.

*** Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Bakura Sp. z o.o. oraz Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Bakura SKA uchwałę z dnia 28 lutego 2025 roku postanowiło o rozwiązaniu Spółek i otwarciu ich likwidacji z dniem 1 marca 2025 roku.

**** Po dniu bilansowym Likwidator funduszu Centauris Windykacji FIZ NFW w likwidacji zakończył czynności likwidacyjne funduszu i umorzył Certyfikaty Inwestycyjne.

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

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

Na dzień 31 grudnia 2024 roku oraz 31 grudnia 2023 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadanych przez Jednostkę Dominującą w podmiotach zależnych odpowiada bezpośredniemu udziałowi Jednostki Dominującej w kapitałach tych jednostek.

Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej

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.

Dnia 29 lipca 2024 roku Likwidator funduszy Universe FIZ NFW w likwidacji oraz Universe 2 FIZ NFW w likwidacji zakończył likwidację Funduszy, umorzone zostały ostatnie certyfikaty inwestycyjne Funduszy.

Po dniu bilansowym Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki Bakura Sp. z o.o. oraz Bakura Sp. z o.o. spółka komandytowo – akcyjna postanowiło o rozwiązaniu Spółek i otwarciu ich likwidacji.

Po dniu bilansowym Likwidator funduszu Centauris Windykacji FIZ NFW w likwidacji zakończył czynności likwidacyjne funduszu i umorzył certyfikaty inwestycyjne.

3 Czas działania jednostki określony w akcie założycielskim

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

4 Okres objęty sprawozdaniem finansowym

Jednostkowe sprawozdanie finansowe obejmuje okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2024 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2023 roku dla rocznego jednostkowego sprawozdania z zysków i strat, rocznego jednostkowego sprawozdania z całkowitych dochodów, rocznego jednostkowego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym oraz rocznego jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz roczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej według stanu na dzień 31 grudnia 2024 roku oraz dane na 31 grudnia 2023 roku.

5 Założenia kontynuacji działalności

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

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

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

Utrata płynności finansowej lub jej znaczące pogorszenie może mieć istotny, niekorzystny wpływ na działalność, wyniki, sytuację lub perspektywy rozwoju Spółki i Grupy. W szczególności brak płynności finansowej stanowi przesłankę utraty możliwości wykonania Układu lub utraty zdolności do bieżącego zaspokajania zobowiązań powstałych po dacie zawarcia Układu oraz zobowiązań, które nie zostały objęte Układem. Powyższe okoliczności mogą stanowić podstawę do uchylenia 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 2024 r., poz. 1428; dalej: Prawo Restrukturyzacyjne). 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.

W dniu 21 stycznia 2019 roku Spółka przedstawiła zaktualizowane propozycje układowe względem tych, które zostały wskazane we wniosku o otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego. W dniu 25 stycznia

2019 roku Spółka otrzymała informację o pozytywnym wyniku głosowania nad przyjęciem zmodyfikowanych podczas Zgromadzenia Wierzycieli w dniu 22 stycznia 2019 roku propozycji układowych Spółki. Ostateczne propozycje układowe złożone przez Spółkę zostały przyjęte większością 96,82% głosów wierzycieli obecnych na Zgromadzeniu Wierzycieli, którzy dysponowali 86,8% wierzytelności przysługujących wszystkim wierzycielom biorącym udział w głosowaniu.

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

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

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

Pierwsza grupa – wierzyciele będący obligatariuszami Spółki (inni aniżeli wierzyciele należący do Grupy trzeciej), posiadający na moment otwarcia postępowania restrukturyzacyjnego nieumorzona, niezabezpieczona na majątku jednostek zależnych lub zamkniętych funduszy inwestycyjnych obligacje. W pierwszej grupie znajdują się także wierzyciele posiadający wierzytelności z tytułu udzielonych kredytów lub pożyczek Spółce w odniesieniu do których żadna z jednostek zależnych, ani żaden z funduszy niebędących jednostką zależną, nie jest współdłużnikiem, w tym współdłużnikiem solidarnym, które to wierzytelności nie są zabezpieczone na majątku jednostek zależnych lub funduszy niebędących jednostkami zależnymi oraz wierzyciele posiadający wierzytelności z tytułu poręczenia przez spółkę wierzytelności wynikających z obligacji wyemitowanych przez jednostkę zależną inną aniżeli fundusz.

Grupa druga – obejmuje wierzycieli, którzy posiadają wierzytelności wobec Spółki, do których to wierzytelności którakolwiek z jednostek zależnych lub którykolwiek z funduszy niebędący jednostką zależną jest współdłużnikiem lub udzielił zabezpieczenia w postaci obciążenia swojego majątku.

Grupa trzecia – wierzyciele Spółki będący jednostkami zależnymi.

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

Grupa piąta – zobowiązania Spółki wobec Zakładu Ubezpieczeń Społecznych.

Grupa szósta – wszyscy inni wierzyciele niezaklasyfikowani do pozostałych Grup.

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

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

Grupy układowe	Realizacja Należności Główniej	Wartość nominalna
Grupa 1	25%	2 276 199
Grupa 2	25%	253 624
Grupa 3	1%	115 386
Grupa 4	52%	-
Grupa 5	100%	401
Grupa 6	10%	201 930
Grupa 7	5%	70 941

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2024 zakończony
31 grudnia 2024 roku (dane w tys. PLN)

Grupy układowe	Realizacja Należności Głównej	Wartość nominalna
Razem	n/d	2 918 481

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

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

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

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

Harmonogram płatności w podziale na grupy wierzycieli:

Numer raty	Data	Grupa 1	Grupa 2	Grupa 3	Grupa 4	Grupa 6	Grupa 7
I	30.09.2020	0%	0%	0%	0%	0%	0%
II	31.03.2021	0%	0%	0%	0%	0%	0%
III	30.09.2021	2%	0%	0%	2%	2%	13%
IV	31.03.2022	2%	0%	0%	2%	2%	13%
V	30.09.2022	7%	0%	0%	7%	7%	13%
VI	31.03.2023	7%	0%	0%	7%	7%	13%
VII	29.09.2023	6%	0%	0%	6%	6%	13%
VIII	29.03.2024	5%	0%	0%	5%	5%	13%
IX	30.09.2024	11%	19%	0%	11%	11%	13%
X	31.03.2025	11%	19%	0%	11%	11%	13%
XI	30.09.2025	12%	21%	0%	12%	12%	0%
XII	31.03.2026	10%	21%	0%	10%	10%	0%
XIII	30.09.2026	9%	6%	0%	9%	9%	0%
XIV	31.03.2027	7%	4%	0%	7%	7%	0%
XV	30.09.2027	6%	4%	0%	6%	6%	0%
XVI	31.03.2028	5%	8%	100%	5%	5%	0%

Warunki restrukturyzacji zobowiązań Spółki wobec wierzycieli z Grupy 1

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

Warunki restrukturyzacji zobowiązań Spółki wobec wierzycieli z Grupy 2

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

Warunki restrukturyzacji zobowiązań Spółki wobec wierzycieli z Grupy 3

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

Warunki restrukturyzacji zobowiązań Spółki wobec wierzycieli z Grupy 4

1. Należność Główną wierzytelności wierzycieli z Grupy 4 Spółka spłaci w 52% (słownie: pięćdziesięciu dwóch procentach) zgodnie z harmonogramem powyżej określonym jako procent łącznej kwoty spłat.

2. W zakresie nieobjętym spłatą, o której mowa w punkcie 1 powyżej, zobowiązania Spółki wobec wierzycieli z Grupy 4 podlegają umorzeniu.
3. Odsetki od wierzytelności wierzycieli z Grupy 4 za okres do dnia poprzedzającego otwarcie przyspieszonego postępowania układowego wobec Spółki (włącznie) oraz odsetki za okres od dnia otwarcia przyspieszonego postępowania układowego wobec Spółki oraz odsetki za opóźnienie oraz inne należności uboczne, w tym koszty procesu, koszty egzekucyjne oraz koszty odzyskiwania należności podlegają umorzeniu.

Warunki restrukturyzacji zobowiązań Spółki wobec wierzycieli z Grupy 5

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

Warunki restrukturyzacji zobowiązań Spółki wobec wierzycieli z Grupy 6

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

Warunki restrukturyzacji zobowiązań Spółki wobec wierzycieli z Grupy 7

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

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

1. Windykacji zarządzanych przez Asseta S.A. portfeli wierzytelności należących do funduszu własnego Spółki.
2. Roszczeń odszkodowawczych o zwrot nienależnych świadczeń lub z tytułu bezpodstawnego wzbogacenia wynikających z podjętych przez Spółkę działań na drodze postępowań sądowych wobec jej byłych kontrahentów, ubezpieczycieli i byłych członków zarządu Spółki.
3. Sprzedaży aktywów.
4. Środków pozyskanych w rezultacie rozliczeń Spółki oraz Grupy z podmiotami trzecimi.

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

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

- analizę poziomu wykonania założeń Planu Restrukturyzacji będącego podstawą zatwierdzonego Układu wraz z podejmowaniem niezbędnych działań korygujących,
- nadzór nad realizacją przez Spółkę oraz Grupę krótkoterminowych założeń przychodowo-kosztowych,
- utrzymywanie na rachunkach podmiotów z Grupy salda środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych w kwocie porównywalnej z kwotą rat układowych wymagalnych w następnych 6-12 miesiącach,
- 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 Restrukturyzacji 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. i. 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.

Odrzucenie wniosków o zmianę Układu

W dniu 5 czerwca 2024 roku Sąd Okręgowy w Warszawie wydał postanowienie o oddaleniu zażalenia Konrada Kąkolewskiego na postanowienie Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie z dnia 18 stycznia 2023 roku o odmowie otwarcia postępowania w przedmiocie zmiany Układu, które w sposób ostateczny zakończyło postępowanie wywołane wnioskami Konrada Kąkolewskiego. Oba ww. postanowienia są prawomocne i niezaskarżalne.

Postanowieniem z dnia 25 lipca 2024 roku Sąd Okręgowy w Warszawie oddalił zażalenie Syndyka masy upadłości Idea Banku S.A. w upadłości („Syndyk”) na postanowienie Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie z dnia 24 sierpnia 2023 roku odmawiające otwarcia postępowania o zmianę Układu. Postanowienia obu ww. Sądów są prawomocne i niezaskarżalne. Postanowienie Sądu Okręgowego w sposób ostateczny kończy postępowanie wywołane wnioskiem Syndyka o otwarcie postępowania o zmianę Układu w celu jego zmiany przez odebranie Capitea zarządu własnego i ustanowienie dla Spółki zarządcy przymusowego na czas wykonywania Układu.

Spółka w toku obu ww. postępowań stała na stanowisku, że wnioski Syndyka oraz Konrada Kąkolewskiego są bezzasadne i nie zasługują na uwzględnienie. Wydane przez Sądy orzeczenia potwierdzają słuszność stanowiska Spółki.

Niezawisłe Sądy w dwuinstancyjnym postępowaniu nie uwzględniły zarzutów Syndyka Marcina Kubiczka – formułowanych także w formie medialnych ataków i pomówień – wobec: (i) Spółki i jej zarządu, (ii) przebiegu postępowania restrukturyzacyjnego Spółki, (iii) działań Nadzorca Sądowego, (iv) działań pełnomocników prawnych Spółki, (v) Rady Wierzycieli, (vi) sposobu głosowania propozycji układowych i przyjęcia Układu podczas Zgromadzenia Wierzycieli w dniu 22 stycznia 2019 roku, (vii) warunków Układu obejmujących m.in. brak konwersji wierzytelności na akcje Spółki, (viii) czynności i decyzji orzecznich Sędziego-komisarza, (ix) sposobu wykonywania Układu przez obecny zarząd Capitea oraz (x) nadzoru sprawowanego przez Nadzorcę Wykonywania Układu nad sposobem wykonywania przez Spółkę Układu.

5.2 Ocena wykonalności Układu

Spółka realizuje strategię restrukturyzacji działalności opartą o plan restrukturyzacyjny opracowany w toku postępowania restrukturyzacyjnego prowadzonego przed Sądem Rejonowym dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu VIII Wydział Gospodarczy ds. upadłościowych i restrukturyzacyjnych, który stanowi podstawę przyjęcia i zatwierdzenia Układu („Plan Restrukturyzacyjny”).

Plan Restrukturyzacyjny przewidywał realizację szeregu działań o charakterze restrukturyzacyjnym, finansowym, operacyjnym, prawnym, które zostały ujęte w Nowej Strategii Finansowej oraz Nowej Strategii Biznesowej. Realizacja Planu Restrukturyzacyjnego doprowadzić miała do wygenerowania środków służących spłacie (lub rozliczeniu poprzez umorzenie) zobowiązań nieredukowalnych (w tym nieukładowe zobowiązania Spółki i zobowiązania funduszy własnych Spółki) oraz zobowiązań objętych Układem, których łączna wartość wynosiła około 1,300 mln zł, z czego około 600 mln zł przypadało na zobowiązania objęte Układem.

Zgodnie z Planem Restrukturyzacyjnym zasadniczymi źródłami pozyskania środków jego realizacji, w tym na spłatę rat układowych są:

- środki z tytułu sprzedaży części aktywów, w tym na rzecz Hoist II NS FIZ,
- nadwyżka środków pieniężnych generowana z działalności windykacyjnej prowadzonej na aktywach pozostających własnością Grupy Kapitałowej,
- środki zgromadzone na rachunkach podmiotów Grupy Kapitałowej,
- wpływy z tytułu dochodzenia roszczeń odszkodowawczych („Roszczenia Odszkodowawcze”).

Układ został przyjęty w oparciu o Plan Restrukturyzacyjny, który w ujęciu finansowym jest prognozą przepływów pieniężnych w okresie objętym Układem. Powyższe zostało potwierdzone przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie w prawomocnym postanowieniu z dnia 18 stycznia 2023 roku wydanym w sprawie o sygn. akt XVIII GReu 4/22 odmawiającej Konradowi Kąkolewskiemu otwarcia postępowania w przedmiocie zmiany Układu („Postanowienie”). W uzasadnieniu Postanowienia Sąd wskazał m.in. że: „W realiach niniejszej sprawy, plan wykonania układu, analogicznie do planu restrukturyzacyjnego, oparty jest na prognozie przepływów pieniężnych dłużnika i jej grupy kapitałowej, będących nadwyżką wpływów nad wypływami. (...) Ocena zdolności realizacji układu przez dłużnika, jako podmiotu windykacyjnego i jednocześnie realizującego układ, nie może zostać oparta na klasycznej analizie Rachunku Zysków i Strat oraz Bilansu, w szczególności na analizie wysokości dochodu (...). Dlatego też Sąd przychylił się do sposobu ustalenia dochodu w oparciu o współczynnik „odzysków z portfeli wierzytelności” i ustalenie że postępowanie restrukturyzacyjne toczy się prawidłowo, o ile dłużnik jest w stanie wygenerować środki pieniężne, które po pokryciu uzasadnionych i niezbędnych wydatków spółki (i jej grupy kapitałowej), zapewnią spłatę rat układowych, w wysokości i terminach przewidzianych układem. (...) Plan restrukturyzacyjny dłużnika został prawidłowo oparty na prognozie przepływów finansowych dłużnika oraz jego grupy kapitałowej.”

Oznacza to, że sposób w jaki sposób Spółka prezentuje sytuację finansową w sprawozdaniach finansowych jest irrelevantne dla oceny zdolności Spółki do realizacji Planu Restrukturyzacyjnego i

wykonania Układu, w tym do wygenerowania ewentualnej nadwyżki środków netto ponad założenia Planu Restrukturyzacyjnego.

Począwszy od sprawozdania finansowego za 2022 rok Spółka oraz Grupa wdrożyła zmiany zasad rachunkowości polegające na przywróceniu stosowania standardu MSSF 9. Zmiana ta dotyczyła wyceny i sposobu prezentacji zobowiązań układowych na zgodny ze standardem MSSF 9.

Przywrócenie stosowania standardu MSSF 9 nie wpłynęło na faktyczną sytuację majątkowo-płynnościową Spółki i Grupy Kapitałowej, ani też na zdolność Spółki do wykonania Planu Restrukturyzacyjnego oraz Układu. W szczególności zmiana ta nie spowodowała i nie spowoduje trwałej zmiany dochodu pozostającego w dyspozycji Spółki i Grupy Kapitałowej, co umożliwiłoby zmianę poziomu zaspokojenia wierzycieli układowych wobec poziomu i terminów wynikających z aktualnych warunków Układu.

W przypadku kontynuowania przez Spółkę odstępstwa od standardu MSSF 9 do wyceny i prezentacji zobowiązań z tytułu Układu do momentu prawomocnego postanowienia o wykonaniu Układu (tak jak to miało miejsce do sprawozdania finansowego za III kwartały 2022 roku), to Spółka i Grupa Kapitałowa w dalszym ciągu prezentowałyby stratę netto oraz ujemny kapitał własny za każdy rok obrotowy tego okresu.

Spółka szeroko opisywała ww. mechanizmy we Wstępie do Sprawozdania Finansowego za 2022 rok.

Wartości księgowe prezentowane w sprawozdaniach finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej pełnią więc uzupełniającą funkcję – pierwszoplanową rolę w analizie zdolności Spółki i Grupy Kapitałowej do wykonania Planu Restrukturyzacyjnego i Układu pełni zdolność do generowania gotówki w okresie objętym Układem. Wartości księgowe wykazywane w sprawozdaniach finansowych (zarówno przed, jak i po przywróceniu stosowania standardu MSSF 9) nie determinują w żadnym stopniu zmiany zdolności Spółki do wykonania Planu Restrukturyzacyjnego i Układu.

Potencjał i możliwości Spółki i Grupy Kapitałowej do generowania gotówki zarówno przed, jak i po wprowadzeniu standardu MSSF 9 nie uległy zmianie. Zasadniczy wpływ na to ma zdolność (umiejętność) Spółki i Grupy Kapitałowej do efektywnego prowadzenia działalności windykacyjnej oraz dochodzenia roszczeń.

Należy podkreślić, że wykonalność (bądź też niewykonalność) Układu nie jest stwierdzana przez Spółkę oraz Nadzorcę Wykonania Układu na podstawie danych zaczerpniętych z Bilansu, czy Rachunku Zysków i Strat, ale na podstawie przepływów pieniężnych, które determinują zdolność do terminowej obsługi rat układowych.

Wykazany począwszy od sprawozdania finansowego za 2022 rok dodatni wynik księgowy – będący rezultatem przywrócenia stosowania standardu MSSF 9, podobnie jak i wykazana do sprawozdania finansowego za III kw. 2022 roku strata księgowa (sprzed przywrócenia standardu MSSF 9) – pozostaje więc bez wpływu na poziom środków pieniężnych generowanych przez Spółkę i Grupę Kapitałową, które są źródłem spłat rat układowych.

Dodatkowo, dodatni wynik determinujący wysokość kapitałów własnych Spółki ukształtowany został w istotnym stopniu – poza przytoczonym powyżej przywróceniem stosowania standardu MSSF 9 w zakresie wyceny zobowiązań układowych – także poprzez rozwiązywane rezerwy na zobowiązania (zawiązanych w szczególności ze względu na to, że na datę zatwierdzania Układu, sytuacja związana z poszczególnymi roszczeniami nie uprawdopodobniała pozytywnych dla Spółki rozstrzygnięć, choćby w przedmiocie nw. roszczeń), których spłata nie była przewidziana w Planie Restrukturyzacyjnym – np. rezerwa na roszczenia funduszy historycznie zarządzanych przez Trigon TFI S.A., rezerwa na roszczenie Globus Sp. z o.o. oraz część wierzytelności nieobjętych układem oraz odsetki od nich.

Suma rozwiązanych rezerw na zobowiązania, których spłata nie została ujęta w Planie Restrukturyzacyjnym – czyli takich, których rozwiązanie jest neutralne dla oceny wykonalności Układu pod kątem możliwości zmiany poziomu zaspokojenia wierzycieli – wg stanu na dzień 31 grudnia 2024

roku wynosiła ok. 140 mln zł. Kwota ta stanowi blisko 82% kwoty kapitałów własnych Spółki wg stanu na dzień 31 grudnia 2024 roku.

Ryzyko niewykonania założeń Planu Restrukturyzacyjnego

Szczegółowe informacje dotyczące statusu realizacji założeń Planu Restrukturyzacyjnego będącego podstawą przyjęcia i zatwierdzenia Układu realizowanego przez Spółkę zawarte są w sprawozdaniach Nadzorcy Wykonania Układu, które składane są do Sądu Rejonowego dla Wrocławia Fabrycznej VIII Wydział Gospodarczy ds. upadłościowych i restrukturyzacyjnych.

Aktualna sytuacja Spółki i Grupy Kapitałowej, w szczególności prognozowany poziom realizacji poszczególnych komponentów Planu Restrukturyzacyjnego (m.in. prognozowany poziom odzysków i wartość pozostałych parametrów determinujących zdolność Spółki do obsługi Układu), pozwalają stwierdzić, że Układ jest wykonywany i wykonalny.

Na dzień 31 grudnia 2024 roku Spółka identyfikuje obszary potencjalnych ryzyk dla pełnej realizacji Planu Restrukturyzacyjnego, w tym: (i) przesunięcie w czasie krzywej odzysków przede wszystkim w segmencie spraw zabezpieczonych hipotecznie, (ii) konieczność zmiany akcentów w strategii windykacyjnej polegającej na zwiększeniu poziomu aktywności w segmencie sądowo-komorniczym, co wiąże się z koniecznością ponoszenia wyższych kosztów sądowo-egzekucyjnych, przy jednoczesnym ograniczeniu prognozy odzysków w segmencie polubownym, (iii) bardziej czasochłonny proces likwidacji funduszy własnych, (iv) konieczność wyższej aktywności Spółki w działaniach nakierowanych na obronę przed nieuzasadnionymi i szkodliwymi wnioskami o zmianę Układu oraz roszczeniami wysuwanymi przeciwko Spółce i jej funduszom. Powyższe zdarzenia spowodowały powstanie na 31 grudnia 2024 roku przejściowego deficytu środków w odniesieniu do Planu Restrukturyzacyjnego. Deficyt ten kompensowany jest w części m.in. poprzez: (i) wyższą niż zakładał Plan Restrukturyzacyjny prognozą odzysków w okresie pozostałym do wykonania Układu, (ii) wyższą niż założono w Planie Restrukturyzacyjnym kwotą umorzeń zobowiązań nieredukowalnych, (iii) przesunięciem harmonogramu płatności raz układowych z uwagi na późniejsze uzyskanie prawomocności Układu, (iv) buforem środków pieniężnych umożliwiającym wypłatę najbliższych 2 rat układowych.

Ryzyko opóźnienia w dostępie do środków pieniężnych stanowiących aktywa funduszy inwestycyjnych w likwidacji

W związku z trwającą likwidacją funduszy Spółka identyfikuje ryzyko opóźnienia w dostępie do środków pieniężnych zgromadzonych na rachunkach bankowych poszczególnych funduszy inwestycyjnych postawionych w stan likwidacji.

Pozyskanie przez Spółkę dostępu do środków pieniężnych funduszu w likwidacji następuje poprzez umorzenie certyfikatów inwestycyjnych, co każdorazowo uzależnione jest od decyzji TFI pełniącego rolę likwidatora, decyzje którego regulowane są rozporządzeniem w sprawie trybu likwidacji funduszy inwestycyjnych. Zgodnie z obowiązującymi przepisami zadaniem likwidatora funduszu jest doprowadzenie do zakończenia likwidacji funduszu poprzez wykonanie szeregu czynności likwidacyjnych, w tym obejmujących m.in. zbycie aktywów, ściągnięcie należności oraz zaspokojenie wierzycieli funduszu w likwidacji.

W konsekwencji pozyskanie przez Spółkę środków zgromadzonych na rachunkach funduszy w likwidacji ograniczone jest nie tylko do wysokości środków netto (czyli skorygowanych o zobowiązania i rezerwy na zobowiązania), ale przede wszystkim uzależnione jest od każdorazowej decyzji likwidatora funduszu, na co Spółka nie ma bezpośredniego wpływu.

Łączna wartość środków pieniężnych oraz inwestycji w obligacje skarbowe stanowiących lokatę środków pieniężnych będących w posiadaniu funduszy w likwidacji na dzień 31 grudnia 2024 roku wynosi 41,5 mln zł. Na dzień 31 grudnia 2023 roku kwota ta wynosiła 76,8 mln zł. Zmniejszenie salda wynika z dokonanych częściowych wypłat w toku likwidacji poszczególnych funduszy.

Ryzyko niekorzystnych rozstrzygnięć postępowań sądowych wytoczonych przeciwko Spółce i podmiotom z Grupy Kapitałowej

Przeciwko Spółce i podmiotom z Grupy Kapitałowej prowadzone są postępowania sądowe, których negatywne rozstrzygnięcie może rzutować na sytuację finansową Spółki i Grupy Kapitałowej, także w odniesieniu do możliwości wykonania Układu.

Do najważniejszych działań prawnych skierowanych przeciwko Spółce i podmiotom Grupy Kapitałowej zaliczyć należy:

- 1) zawezwanie do próby ugodowej złożone przez Altus S.A. na kwotę 595 mln zł
 - a) 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.
 - b) 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.
- 2) pozwy o zapłatę złożone przez mBank S.A. przeciwko funduszom inwestycyjnym w likwidacji, których wyłącznym uczestnikiem jest Spółka na łączną kwotę 5,4 mln zł:
 - a) W dniu 7 listopada 2024 roku Zarząd Capitea otrzymał informację o wniesieniu przez mBank S.A. do Sądu Arbitrażowego przy Krajowej Izbie Gospodarczej w Warszawie pozwów przeciwko Universe 3 FIZ NFW w Likwidacji, GetPro FIZ NFW w likwidacji, GROM Windykacji FIZ NFW w likwidacji oraz easyDEBT FIZ NFW w likwidacji o zapłatę faktur wystawionych przez mBank S.A. w okresie pełnienia przez niego funkcji depozytariusza dla ww. funduszy inwestycyjnych na łączną kwotę 5,4 mln PLN.
 - b) W ocenie Capitea wytoczone ww. funduszom inwestycyjnym przez mBank powództwa są bezzasadne. Capitea stoi na stanowisku, że mBankowi S.A. nie przysługują wierzytelności, których dotyczą faktury objęte ww. pozwami, m.in. z uwagi na niewykonywanie lub nieprawidłowe wykonywanie przez mBank S.A. funkcji depozytariusza dla ww. funduszy inwestycyjnych.
 - c) Dochodzone przez mBank S.A. roszczenia nie mają istotnego wpływu na sytuację finansową Spółki i Grupy z uwagi na tworzone rezerwy na zobowiązania w okresach przeszłych, jednak w przypadku przegrania ww. sporów spowoduje to zmniejszenie środków pieniężnych w Grupie, które w przyszłości posłużyłyby spłacie rat układowych.

Roszczenia Odszkodowawcze dochodzone przez Spółkę

Zgodnie z Planem Restrukturyzacyjnym z tytułu Roszczeń Odszkodowawczych w trakcie realizacji Układu Spółka zamierzała uzyskać kwotę w wysokości 100 mln zł. Uzyskanie przez Spółkę środków pieniężnych z Roszczeń Odszkodowawczych w znacznym stopniu zależy od okoliczności, na które Spółka nie posiada bezpośredniego, istotnego wpływu. Okoliczności te obejmują, w szczególności:

- a) treść rozstrzygnięć oraz terminy wydania przez sądy cywilne prawomocnych orzeczeń kończących postępowania, w ramach których Spółka dochodzi Roszczeń Odszkodowawczych

(niezależnie od okoliczności, iż Spółka jest przekonana o zasadności roszczeń przez nią dochodzonych),

- b) treść rozstrzygnięć oraz terminy wydania przez sądy karne prawomocnych orzeczeń skazujących osoby podejrzane, których majątek zajęła Prokuratura (w szczególności w zakresie wysokości świadczeń kompensacyjnych, które zostaną zasądzone przez sądy karne na rzecz Spółki w toku tych postępowań), oraz
- c) skuteczność egzekucji orzeczeń sądów cywilnych i sądów karnych – z zastrzeżeniem jednak, że istniejące już zajęcia Prokuratury (w tym gotówki i nieruchomości oraz aktywów płynnych funduszy inwestycyjnych) w wysokim stopniu uprawdopodobniają skuteczne egzekucje świadczeń kompensacyjnych na rzecz pokrzywdzonych, w przypadku ich zasądzenia (przy czym nie tylko Spółka posiada status pokrzywdzonego w prowadzonych postępowaniach karnych).

Sprawy z powództwa Spółki są na różnym etapie rozpoznania – począwszy od prowadzonego w I-szej instancji postępowania dowodowego, po sprawy, w których strony złożyły skargę kasacyjną w sprawach zakończonych prawomocnym wyrokiem oddalającym, skończywszy na umorzonych przez komorników z uwagi na bezskuteczność egzekucji postępowaniach egzekucyjnych.

Spory gospodarcze prowadzone przez Spółkę charakteryzują się przy tym wysokim stopniem złożoności, czemu dodatkowo towarzyszy wysoka aktywność procesowa pozwanych przez Spółkę osób i podmiotów.

5.3 Niepewność związana z możliwością ogłoszenia upadłości Spółki

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

5.4 Niepewność związana z sytuacją polityczno-gospodarczą na terenach objętych wojną

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

6 Istotne zasady rachunkowości

6.1 Podstawa sporządzenia, oświadczenie o zgodności

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

przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 r., poz. 757).

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

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

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

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

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

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

6.2 Waluta funkcjonalna i prezentacyjna

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

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

6.3 Transakcje w walucie obcej

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

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

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

Waluta	Sprawozdanie z sytuacji finansowej		Sprawozdanie z zysków i strat	
	31.12.2024	31.12.2023	01.01.2024 31.12.2024	01.01.2023 31.12.2023
			-	-

**Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2024 zakończony
31 grudnia 2024 roku (dane w tys. PLN)**

RON	0,8589	0,8742	0,8652	0,9142
EUR	4,2730	4,3480	4,3042	4,5270
USD	4,1012	3,9350	3,9853	4,1795

6.4 Standardy i interpretacje zastosowane i niezastosowane w niniejszym sprawozdaniu

Poniżej w tabeli zaprezentowano zmiany standardów obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2024 roku i później. Zarząd Spółki nie zidentyfikował istotnego wpływu poniższych zmian standardów na sprawozdanie finansowe.

Standardy i interpretacje, które weszły w życie w 2024 roku:	Ewentualny wpływ na sprawozdanie finansowe:	Data wejścia w życie dla okresów rozpoczynających się:
Zmiany do MSSF 16 „Leasing” – zobowiązania leasingowe w transakcjach sprzedaży i leasingu zwrotnego	Brak istotnego wpływu	01.01.2024
Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe	Brak istotnego wpływu	01.01.2024
Zmiany do MSR 7 „Rachunek przepływów pieniężnych” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe – ujawnianie informacji” – umowy finansowania zobowiązań wobec dostawców	Brak istotnego wpływu	01.01.2024

Poniżej w tabeli zaprezentowano nowe standardy oraz zmiany istniejących standardów obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających w dniu 1 stycznia 2025 roku i później. Poniższe zmiany nie są jeszcze obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2024 roku i nie zostały zastosowane w niniejszym sprawozdaniu finansowym. Zarząd Spółki nie zidentyfikował istotnego możliwego wpływu poniższych zmian standardów na sprawozdanie finansowe.

Standardy i interpretacje oczekujące na zatwierdzenie przez UE, lub zatwierdzone, ale jeszcze nie weszły w życie:	Ewentualny wpływ na sprawozdanie finansowe:	Data wejścia w życie dla okresów rozpoczynających się:
Zmiany do MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych” – brak wymienialności	Brak istotnego wpływu	01.01.2025
Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” i MSSF 7 „Instrumenty finansowe – ujawnienia informacji” – zmiany w klasyfikacji i wycenie instrumentów finansowych	Brak istotnego wpływu	01.01.2026
MSSF 18 „Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych”	Brak istotnego wpływu	01.01.2027
MSSF 19 „Spółki zależne bez odpowiedzialności publicznej; ujawnienia informacji”	Brak istotnego wpływu	01.01.2027

6.5 Podstawa wyceny

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o koncepcje wyceny:

1. według wartości godziwej:
 - a) dla wyceny inwestycji w certyfikaty inwestycyjne (CI) funduszy inwestycyjnych zależnych, stowarzyszonych oraz pozostałych, jednostek uczestnictwa,
 - b) dla inwestycji kapitałowych w jednostkach zależnych,
 - c) dla portfeli wierzytelności klasyfikowanych w początkowym ujęciu do aktywów finansowych wycenianych początkowo w cenie nabycia a następnie wszelkie zyski i straty z tytułu wyceny są ujmowane w zyskach i stratach bieżącego okresu,
 - d) dla instrumentów pochodnych.
2. według ceny nabycia z uwzględnieniem odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości:

- a) dla rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych.
- 3. według zamortyzowanego kosztu:
 - a) dla udzielonych pożyczek,
 - b) dla należności z tytułu dostaw i usług,
 - c) inwestycje w dłużne papiery wartościowe,
 - d) dla należności długoterminowych,
 - e) dla zobowiązań z tytułu kredytów, dłużnych papierów wartościowych, pożyczek, zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych,
 - f) zobowiązań układowych,
 - g) dla zobowiązań z tytułu leasingu,

6.6 Zysk na jedną akcję

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

6.6.1 Podstawowy zysk/strata przypadający na jedną akcję

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

6.6.2 Rozwodniony zysk/strata przypadający na jedną akcję

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

6.7 Segmenty operacyjne

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

6.8 Zmiana zasad rachunkowości

W bieżącym okresie nie wystąpiły zmiany zasad rachunkowości.

6.9 Dokonane osądy i szacunki

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

6.9.1 Wycena aktywów finansowych

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

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

certyfikaty inwestycyjne są pakiety wierzytelności, wycena tych pakietów, a w dalszej kolejności certyfikatów inwestycyjnych tych funduszy, jest w znacznym stopniu oparta o przyszłe przepływy pieniężne z pakietów wierzytelności posiadanych przez fundusze. Metodologia wyceny oraz wpływ szacunków na wycenę pakietów wierzytelności stanowiących aktywa funduszy inwestycyjnych są zbieżne z tymi opisanymi w punkcie poniżej.

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

6.9.2 Wycena pożyczek udzielonych

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

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

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

6.9.3 Utrata wartości aktywów trwałych

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

6.9.4 Ustalenie kontroli nad Funduszami

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

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

6.9.5 Ujęcie przychodów

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

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

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

- dotychczasowe przeciętne przewidywane okresy ekonomicznej użyteczności, odzwierciedlające tempo zużycia fizycznego, intensywności wykorzystania itp.,
- utratę przydatności z przyczyn technologicznych,

- okres sprawowania kontroli nad składnikiem aktywów oraz prawne i inne ograniczenia okresu użytkowania,
- zależność okresu użytkowania składników aktywów od okresu użytkowania innych aktywów,
- inne okoliczności mające wpływ na przewidywany przeciętny okres ekonomicznej użyteczności tego rodzaju aktywów.

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

6.10 Zasady (polityka) rachunkowości Capitea S.A. zgodnie z MSSF

6.10.1 Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

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

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

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

wpływów pieniężnych w sposób znacząco samodzielny, wartość odzyskiwalna jest ustalana dla ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego ten składnik należy. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości są ujmowane w sprawozdaniu z zysków i strat.

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

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

6.10.1.1 Składniki rzeczowych aktywów trwałych użytkowane na podstawie umów leasingu

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

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

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

6.10.2 Wartości niematerialne

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

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

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

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

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

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

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

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

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

6.10.3 Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe

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

Według MSSF 9 występują następujące kategorie instrumentów finansowych:

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

Klasyfikacja aktywów finansowych dokonywana jest w Spółce na podstawie:

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

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

6.10.3.1 Klasyfikacja aktywów i zobowiązań finansowych do poszczególnych kategorii

Aktywa i zobowiązania finansowe klasyfikowane są do następujących kategorii:

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

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

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

6.10.3.2 Wyłączenie aktywów finansowych z bilansu

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

6.10.3.3 Wyłączenie zobowiązań finansowych z bilansu

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

6.10.4 Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów**6.10.4.1 Aktywa finansowe**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

6.10.4.2 Aktywa niefinansowe

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

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

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

6.10.5 Środki pieniężne

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

6.10.6 Świadczenia pracownicze

6.10.6.1 Krótkoterminowe świadczenia pracownicze

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

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

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

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

Spółka rozpoznaje rezerwę z tytułu niewykorzystanych urlopów pracowniczych.

6.10.6.2 Długoterminowe świadczenia pracownicze

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

6.10.7 Zobowiązania warunkowe

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

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

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

6.10.8 Kapitały własne

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

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

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

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

6.10.9 Rezerwy

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

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

6.10.10 Zobowiązania

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

Do zobowiązań zalicza się:

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

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

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

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

6.10.10.1 Leasing

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

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

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

6.10.11 Przychody, koszty i ustalenie wyniku finansowego

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

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

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

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

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

6.10.11.1 Przychody z portfeli wierzytelności

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

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

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

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

Przychody odsetkowe naliczane są od wartości portfela ustalonego na podstawie modelu zamortyzowanego kosztu zgodnie z wytycznymi MSSF 9 dla zakupionych składników aktywów finansowych dotkniętych utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej zawierającej element uwzględniający ryzyko kredytowe, o której mowa powyżej, i ujmowane są w bieżącym okresie w wyniku finansowym. Przychód z tytułu odsetek w całości

rozpoznawany jest jako zwiększenie wartości portfela. Rzeczywiste wpłaty otrzymywane w okresie w wyniku windykacji w całości rozpoznawane są jako zmniejszenie wartości portfela. Rzeczywiste wpłaty ujmowane są na podstawie raportów spłat, przygotowywanych dla funduszy przez podmiot zarządzający portfelami wierzytelności.

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

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

6.10.11.2 Przychody z tytułu sprzedaży usług

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

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

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

6.10.11.4 Przychody i koszty finansowe

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

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

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

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

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

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

6.10.12 Podatek dochodowy bieżący i odroczony

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

6.10.13 Wycena do wartości godziwej

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

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

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

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

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA**1 Przychody**

	01.01.2024	01.01.2023
	-	-
Przychody netto	31.12.2024	31.12.2023
Przychody z inwestycji w fundusze zależne i pozostałe w tym:	88 746	126 520
Wynik na umorzeniu certyfikatów inwestycyjnych	4 126	12 637
Przychody z windykacji nabytych pakietów wierzytelności	828	20
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	-	-
Usługi pozostałe	400	383
Razem	89 974	126 923

Głównym źródłem przychodów Spółki są posiadane certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych, których lokaty stanowią portfele wierzytelności. W okresie bieżącym wartość przychodów była na niższym poziomie niż w okresie porównawczym, co wynikało przede wszystkim z niższego wzrostu wartości inwestycji w fundusz Jupiter FIZNFW niż w roku poprzednim.

2 Usługi obce

	01.01.2024	01.01.2023
	-	-
Usługi obce	31.12.2024	31.12.2023
Usługi prawne, zarządzania	(4 781)	(7 005)
Usługi doradztwa i ekspertyz	(2 396)	(2 263)
Usługi IT	(886)	(918)
Usługi serwisowe	(153)	(105)
Najem, dzierżawa	(125)	(509)
Usługi ochrony i porządkowe	(36)	(34)
Pozostałe usługi obce	(178)	(187)
Razem	(8 556)	(11 021)

Redukcja kosztów usług prawnych w bieżącym okresie w porównaniu do okresu poprzedniego wynika przede wszystkim z tego, że w 2023 roku ponoszone były wyższe koszty związane z dochodzonymi przez Spółkę i Grupę roszczeniami odszkodowawczymi oraz koszty związane z oddaleniem bezpodstawnego i szkodliwego wniosku syndyka masy upadłości Idea Banku o zmianę Układu.

3 Koszty wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych

	01.01.2024	01.01.2023
	-	-
Koszty wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych	31.12.2024	31.12.2023
Wynagrodzenia	(6 583)	(7 747)
Ubezpieczenia społeczne pozostałe	(997)	(874)
Składka na PFRON	(29)	(28)

	01.01.2024	01.01.2023
Koszty wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych	-	-
	31.12.2024	31.12.2023
Razem	(7 609)	(8 649)

4 Pozostałe przychody operacyjne

	01.01.2024	01.01.2023
Pozostałe przychody operacyjne	-	-
	31.12.2024	31.12.2023
Umorzenie zobowiązań, ugody, porozumienia	416	1 406
Rozwiązanie rezerwy na sprawy pracownicze	276	-
Przedawnienie należności i zobowiązań	242	281
Zmiana proporcji VAT	-	1 985
Najem powierzchni	-	1 345
Inne przychody operacyjne	184	645
Razem	1 118	5 662

5 Pozostałe koszty operacyjne

	01.01.2024	01.01.2023
Pozostałe koszty operacyjne	-	-
	31.12.2024	31.12.2023
Odpisy aktualizujące wartość należności	(2 649)	(401)
Podatki i opłaty	(429)	(1 538)
Ubezpieczenia majątkowe i OC	(180)	(193)
Zużycie materiałów i energii	(150)	(131)
Inne koszty operacyjne	(484)	(1 335)
Razem	(3 893)	(3 598)

6 Wynik na sprzedaży instrumentów finansowych

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

7 Struktura przychodów i kosztów finansowych

	01.01.2024	01.01.2023
Przychody finansowe	-	-
	31.12.2024	31.12.2023
Wycena aktywów finansowych	7 324	10 301
Przychody z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek i należności	359	633
Przychody z tytułu odsetek na rachunku bankowym	429	540
Umorzenie długu	-	1 797
Różnice kursowe netto	-	13
Pozostałe przychody finansowe	1	966

Capitea Spółka Akcyjna

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2024 zakończony 31 grudnia 2024 roku (dane w tys. PLN)

	01.01.2024	01.01.2023
Przychody finansowe	-	-
	31.12.2024	31.12.2023
Razem	8 113	14 250

	01.01.2024	01.01.2023
Koszty finansowe	-	-
	31.12.2024	31.12.2023
Aktualizacja wartości zobowiązań układowych	(16 134)	(42 374)
Koszty obsługi obligacji	(769)	(773)
Koszty z tytułu odsetek od kredytów i pożyczek	(299)	(1 137)
Koszty z tytułu odsetek z tytułu leasingu	(43)	(64)
Różnice kursowe netto	(35)	-
Wycena aktywów finansowych	-	(8 458)
Koszty z tytułu odsetek od nieterminowych płatności	-	(204)
Pozostałe koszty finansowe	(30)	-
Razem	(17 310)	(53 010)

W bieżącym okresie w ramach przychodów finansowych pozycji *wycena aktywów finansowych* ujęto głównie aktualizację wartości udziałów spółek zależnych m.in.: TV6 Sp. z o.o. w wysokości 2,7 mln PLN, GBK Invest Sp. z o.o. w kwocie 3,3 mln PLN, PLN, Bakura Sp. z o.o. S.K.A. w kwocie 903 tys. PLN.

W okresie porównawczym w przychodach finansowych w pozycji *wycena aktywów finansowych* ujęto odwrócenie odpisu aktualizującego wartość pożyczki TV6 Sp. z o.o. w wysokości 5,8 mln PLN oraz korektę odpisu od pożyczek Capitea Recovery Srl w kwocie 0,5 mln PLN, a także aktualizację wartości udziałów, która dotyczyła głównie spółek zależnych: GBK Invest Sp. z o.o. w kwocie 2,9 mln PLN, GBK Invest Sp. z o.o. Sp. k. w kwocie 761,3 tys. PLN, Bakura SKA w kwocie 361 tys. PLN.

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

W bieżącym okresie koszt dotyczący aktualizacji wartości zobowiązań układowych był znacznie niższy, niż w okresie poprzednim. Wynika to z faktu, iż do wyceny w zamortyzowanym koszcie zgodnie z postanowieniami MSSF 9, wykorzystywana jest efektywna stopa procentowa, którą Spółka określa na poziomie mediany oprocentowania 5-letnich obligacji skarbowych. 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 października 2022 roku do grudnia 2024 roku dla mediany oprocentowania obligacji obserwujemy trend malejący.

8 Wartości niematerialne

Wartości niematerialne	31.12.2024	31.12.2023
Koszty prac rozwojowych	-	-
Patenty i licencje	6	16
Razem	6	16

Capitea Spółka Akcyjna

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2024 zakończony
31 grudnia 2024 roku (dane w tys. PLN)

Zmiana stanu wartości niematerialnych w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2024 roku:

	Koszty prac rozwojowych	Patenty i licencje	Wartość firmy	Nakłady na wartości niematerialne	Inne	Razem
WARTOŚĆ BRUTTO						
Bilans otwarcia 01.01.2024	6 206	1 204	-	-	104	7 514
Zwiększenia, w tym:	-	-	-	-	-	-
nabycie	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-	-
likwidacja i sprzedaż, darowizna	-	-	-	-	-	-
Bilans zamknięcia 31.12.2024	6 206	1 204	-	-	104	7 514
UMORZENIE						
Bilans otwarcia 01.01.2024	6 206	1 189	-	-	104	7 498
Zwiększenia, w tym:	-	10	-	-	-	10
amortyzacja okresu	-	10	-	-	-	10
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-	-
likwidacja i sprzedaż, darowizna	-	-	-	-	-	-
Bilans zamknięcia 31.12.2024	6 206	1 199	-	-	104	7 508
ODPISY AKTUALIZUJĄCE						
Bilans otwarcia 01.01.2024	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia, w tym:	-	-	-	-	-	-
odpis aktualizujący	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-	-
aktualizacja odpisu	-	-	-	-	-	-
Bilans zamknięcia 31.12.2024	-	-	-	-	-	-
WARTOŚĆ NETTO						
Bilans otwarcia 01.01.2024	-	16	-	-	-	16
Bilans zamknięcia 31.12.2024	-	6	-	-	-	6

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

	Koszty prac rozwojowych	Patenty i licencje	Wartość firmy	Nakłady na wartości niematerialne	Inne	Razem
WARTOŚĆ BRUTTO						
Bilans otwarcia 01.01.2023	6 206	1 695	-	4 047	136	12 084
Zwiększenia, w tym:	-	-	-	-	-	-
nabycie	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	491	-	4 047	32	4 570
likwidacja i sprzedaż, darowizna	-	491	-	4 047	32	4 570
Bilans zamknięcia 31.12.2023	6 206	1 204	-	-	104	7 514
UMORZENIE						

Capitea Spółka Akcyjna

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2024 zakończony
31 grudnia 2024 roku (dane w tys. PLN)

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

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

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

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

9 Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe	31.12.2024	31.12.2023
Grunty i budynki	1 054	577
Maszyny i urządzenia	43	73
Środki transportu	765	177
Razem	1 862	827

Zwiększenie wartości Gruntów i budynków w roku bieżącym w porównaniu do roku poprzedniego spowodowane zostało tym, że zwiększeniu uległa wartość praw do użytkowania z tytułu umów najmu powierzchni biurowej w związku z wydłużeniem okresu najmu o 3 lata.

Zmiana stanu rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2024 roku:

Capitea Spółka Akcyjna

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2024 zakończony
31 grudnia 2024 roku (dane w tys. PLN)

	Grunty i budynki	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
WARTOŚĆ BRUTTO						
Bilans otwarcia 01.01.2024	748	2 707	241	-	-	3 697
Zwiększenia, w tym:	772	5	672	-	-	1 449
nabycie - MSSF16	772	-	-	-	-	772
nabycie	-	5	672	-	-	677
Zmniejszenia, w tym:	-	179	-	-	-	179
aktualizacja, likwidacja - MSSF 16	-	179	-	-	-	179
likwidacja i sprzedaż, darowizna	-	-	-	-	-	-
Bilans zamknięcia 31.12.2024	1 520	2 533	913	-	-	4 967

UMORZENIE

Bilans otwarcia 01.01.2024	172	2 630	64	-	-	2 866
Zwiększenia, w tym:	295	35	84	-	-	414
amortyzacja okresu	295	35	84	-	-	414
Zmniejszenia, w tym:	-	179	-	-	-	179
aktualizacja, likwidacja - MSSF 16	-	-	-	-	-	-
likwidacja i sprzedaż, darowizna	-	179	-	-	-	179
Bilans zamknięcia 31.12.2024	467	2 486	148	-	-	3 101

ODPISY AKTUALIZUJĄCE

Bilans otwarcia 01.01.2024	-	4	-	-	-	4
Zwiększenia, w tym:	-	-	-	-	-	-
odpis aktualizujący	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-	-
aktualizacja odpisu	-	-	-	-	-	-
Bilans zamknięcia 31.12.2024	-	4	-	-	-	4

WARTOŚĆ NETTO

Bilans otwarcia 01.01.2024	577	73	177	-	-	826
Bilans zamknięcia 31.12.2024	1 054	43	765	-	-	1 862

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

	Grunty i budynki	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
WARTOŚĆ BRUTTO						
Bilans otwarcia 01.01.2023	5 611	4 560	241	262	-	10 674
Zwiększenia, w tym:	696	-	-	-	-	696
nabycie - MSSF16	696	-	-	-	-	696
nabycie	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	5 559	1 853	-	262	-	7 673
aktualizacja, likwidacja - MSSF 16	5 158	-	-	-	-	5 158
likwidacja i sprzedaż, darowizna	401	1 853	-	262	-	2 515
Bilans zamknięcia 31.12.2023	748	2 707	241	-	-	3 697

Capitea Spółka Akcyjna

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2024 zakończony 31 grudnia 2024 roku (dane w tys. PLN)

	Grunty i budynki	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
UMORZENIE						
Bilans otwarcia 01.01.2023	4 269	4 401	16	262	-	8 948
Zwiększenia, w tym:	1 235	50	48	-	-	1 333
amortyzacja okresu	1 235	50	48	-	-	1 333
Zmniejszenia, w tym:	5 332	1 821	-	262	-	7 414
aktualizacja, likwidacja - MSSF 16	-	-	-	8	-	8
likwidacja i sprzedaż, darowizna	5 332	1 821	-	254	-	7 407
Bilans zamknięcia 31.12.2023	172	2 630	64	-	-	2 866
ODPISY AKTUALIZUJĄCE						
Bilans otwarcia 01.01.2023	197	4	-	-	-	201
Zwiększenia, w tym:	-	-	-	-	-	-
odpis aktualizujący	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	197	-	-	-	-	197
aktualizacja odpisu	197	-	-	-	-	197
Bilans zamknięcia 31.12.2023	-	4	-	-	-	4
WARTOŚĆ NETTO						
Bilans otwarcia 01.01.2023	1 145	155	225	-	-	1 525
Bilans zamknięcia 31.12.2023	577	73	177	-	-	827

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

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

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

9.1 Rzeczowe aktywa trwałe używane na podstawie umów leasingu

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

	31.12.2024	31.12.2023
Budynki	1 054	576
Razem	1 054	576

Koszt amortyzacji w odniesieniu do aktywów z tytułu prawa do użytkowania za bieżący okres wyniósł 295 tys. PLN.

10 Inwestycje**10.1 Inwestycje w fundusze zależne i pozostałe****10.1.1 Fundusze zależne**

	Liczba certyfikatów 31.12.2024	Wartość godziwa certyfikatów inwestycyjnych 31.12.2024	Liczba certyfikatów 31.12.2023	Wartość godziwa certyfikatów inwestycyjnych 31.12.2023
Centauris 2 FIZNFW w likwidacji	112	9 783	756	28 114
Centauris 3 FIZNFW w likwidacji	1	2 912	1	2 880
Centauris Windykacji FIZNFW w likwidacji	1 000	-	1 000	-
Debito FIZNFW w likwidacji	22 468 922	7 703	36 468 922	7 182
easyDEBT FIZNFW w likwidacji	10	6 505	10	2 839
EGB Wierzytelności 2 FIZ NFW w likwidacji	4 666	2 000	11 666	3 155
GetBack Windykacji Platinum FIZNFW w likwidacji	1	-	1	-
GetPro FIZ NFW w likwidacji	572	3 887	572	3 018
Grom Windykacji FIZ NFW w likwidacji	8 300	80	35 100	942
Jupiter FIZNFW	180 500	371 271	228 700	394 684
Universe 2 FIZ NFW w likwidacji*	-	-	14	883
Universe 3 FIZNFW w likwidacji	379	3 744	379	1 153
Universe FIZ NFW w likwidacji*	-	-	22	1 519
Razem	22 664 463	407 886	36 747 143	446 369

*podmiot zlikwidowany

Porównanie wartości godziwej posiadanych przez Spółkę certyfikatów inwestycyjnych w funduszach zależnych prezentowanych w części aktywów trwałych na dzień 31 grudnia 2024 roku i 31 grudnia 2023 roku:

	Liczba certyfikatów 31.12.2024	Wartość godziwa certyfikatów inwestycyjnych 31.12.2024	Liczba certyfikatów 31.12.2023	Wartość godziwa certyfikatów inwestycyjnych 31.12.2023
Centauris 2 FIZNFW w likwidacji	-	-	-	-
Centauris 3 FIZNFW w likwidacji	-	-	-	-
Centauris Windykacji FIZNFW w likwidacji	-	-	1 000	-
Debito FIZNFW w likwidacji	12 468 922	4 303	36 468 922	7 182
easyDEBT FIZNFW w likwidacji	5	3 253	10	2 839
EGB Wierzytelności 2 FIZ NFW w likwidacji	-	-	-	-
GetBack Windykacji Platinum FIZNFW w likwidacji	-	-	1	-
GetPro FIZ NFW w likwidacji	-	-	572	3 018
Grom Windykacji FIZ NFW w likwidacji	-	0	-	-
Jupiter FIZNFW	133 196	273 972	196 830	339 684
Universe 2 FIZ NFW w likwidacji*	-	-	-	-
Universe 3 FIZNFW w likwidacji	379	3 744	379	1 153
Universe FIZ NFW w likwidacji*	-	-	-	-

Capitea Spółka Akcyjna

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2024 zakończony
31 grudnia 2024 roku (dane w tys. PLN)

	Liczba certyfikatów 31.12.2024	Wartość godziwa certyfikatów inwestycyjnych 31.12.2024	Liczba certyfikatów 31.12.2023	Wartość godziwa certyfikatów inwestycyjnych 31.12.2023
Razem	12 602 502	285 272	36 667 714	353 876

*podmiot zlikwidowany

W 2023 roku Grupa zasadniczo zakończyła realizację rozpoczętego pod koniec 2022 roku procesu konsolidacji portfeli wierzytelności w jednym funduszu inwestycyjnym (Jupiter FIZNFW). Portfele wierzytelności, których własność była rozproszona pomiędzy kilkoma funduszami należącymi do Grupy są aktualnie własnością Jupiter FIZNFW. Procesowi konsolidacji aktywów towarzyszyło obejmowanie przez Spółkę nowych certyfikatów inwestycyjnych funduszu Jupiter FIZNFW oraz umarzanie certyfikatów w funduszach dotychczas posiadających portfele wierzytelności. Oszacowanie wartości godziwej certyfikatów inwestycyjnych w funduszach zależnych zostało wykonane w oparciu o dane z ksiąg rachunkowych funduszy, które zostały skorygowane o odpowiednią wycenę aktywów i ustalenie wszystkich znanych Spółce należności i zobowiązań. W szczególności wartość aktywów netto funduszy inwestycyjnych została skorygowana o wycenę należności od Spółki objętych układem, różnice w saldach należności i zobowiązań w tym wobec innych podmiotów zależnych. Na dzień 31 grudnia 2024 roku 10 z 11 funduszy inwestycyjnych zależnych jest w trakcie likwidacji, nie sporządzają rocznych sprawozdań finansowych, do wyceny certyfikatów inwestycyjnych funduszy w likwidacji przyjęto dane z ksiąg rachunkowych funduszy, które nie wynikają ze sprawozdań finansowych poszczególnych funduszy w likwidacji.

W dniu 8 marca 2024 roku miało miejsce umorzenie 644 szt. certyfikatów inwestycyjnych funduszu Centauris 2 FIZNFW w likwidacji o łącznej wartości 20,4 mln PLN. W dniu 31 marca 2024 roku nastąpił wykup 500 szt. certyfikatów inwestycyjnych funduszu Jupiter FIZNFW o łącznej wartości 0,9 mln PLN, w dniu 30 czerwca 2024 roku nastąpił wykup 29 700 sztuk certyfikatów inwestycyjnych tego funduszu o łącznej wartości 53,3 mln PLN, natomiast dnia 31 grudnia 2024 roku miał miejsce wykup 18 000 sztuk certyfikatów inwestycyjnych o łącznej wartości 36,8 mln PLN. Dnia 10 czerwca 2024 roku miały miejsca następujące umorzenia: 14 000 000 szt. certyfikatów inwestycyjnych funduszu Debito FIZNFW w likwidacji o łącznej wartości 1,7 mln PLN, 7 000 szt. certyfikatów inwestycyjnych funduszu EGB Wierzytelności 2 FIZNFW w likwidacji w kwocie 2,6 mln PLN, 26 800 szt. certyfikatów inwestycyjnych funduszu Grom Windykacji FIZ NFW w likwidacji w kwocie 0,9 mln PLN, 13 szt. certyfikatów inwestycyjnych funduszu Universe 2 FIZ NFW w likwidacji o łącznej wartości 0,8 mln PLN oraz 21 szt. certyfikatów inwestycyjnych funduszu Universe FIZ NFW w likwidacji o łącznej wartości 1,7 mln PLN.

Łączna wartość umorzenia wyżej wymienionych certyfikatów wyniosła 120 mln PLN, natomiast wpływy z tytułu umorzenia tych certyfikatów wyniosły 124,2 mln PLN.

Poniżej zaprezentowano zrealizowane oraz planowane umorzenia certyfikatów inwestycyjnych jakie miały miejsce po dniu bilansowym lub są planowane w ciągu 12 miesięcy od daty bilansowej, w związku z tym zaprezentowano je w pozycji aktywów obrotowych zgodnie z poniższą tabelą:

	Liczba certyfikatów 31.12.2024	Wartość godziwa certyfikatów inwestycyjnych 31.12.2024	Liczba certyfikatów 31.12.2023	Wartość godziwa certyfikatów inwestycyjnych 31.12.2023
Centauris 2 FIZNFW w likwidacji	112	9 783	756	28 114
Centauris 3 FIZNFW w likwidacji	1	2 912	1	2 880
Centauris Windykacji FIZNFW w likwidacji	1 000	-	-	-
EGB Wierzytelności 2 FIZ NFW w likwidacji	4 666	2 000	11 666	3 155

Capitea Spółka Akcyjna

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2024 zakończony 31 grudnia 2024 roku (dane w tys. PLN)

	Liczba certyfikatów 31.12.2024	Wartość godziwa certyfikatów inwestycyjnych 31.12.2024	Liczba certyfikatów 31.12.2023	Wartość godziwa certyfikatów inwestycyjnych 31.12.2023
Grom Windykacji FIZ NFW w likwidacji	8 300	80	35 100	942
Jupiter FIZNFW	47 304	97 300	31 870	55 000
Debito FIZNFW w likwidacji	10 000 000	3 400	-	-
easyDEBT FIZNFW w likwidacji	5	3 253	-	-
GetBack Windykacji Platinum FIZNFW w likwidacji	1	-	-	-
Getpro FIZNFW w likwidacji*	572	3 887	-	-
Universe FIZ NFW w likwidacji	-	-	22	1 519
Universe 2 FIZ NFW w likwidacji*	-	-	14	883
Razem	10 061 961	122 614	79 429	92 493

*podmiot zlikwidowany

Po dniu bilansowym nastąpił wykup 17 000 certyfikatów inwestycyjnych funduszu Jupiter FIZNFW o wartości 36 mln PLN.

10.1.2 Fundusze pozostałe

Porównanie wartości godziwej posiadanych przez Spółkę inwestycji długoterminowych i krótkoterminowych w certyfikaty inwestycyjne funduszy pozostałych na dzień 31 grudnia 2024 roku i 31 grudnia 2023 roku:

	Liczba certyfikatów 31.12.2024	Wartość godziwa certyfikatów inwestycyjnych 31.12.2024	Liczba certyfikatów 31.12.2023	Wartość godziwa certyfikatów inwestycyjnych 31.12.2023
Open Retail NFIZW	96 773	11 371	126 333	11 241
Razem	96 773	11 371	126 333	11 241

Porównanie wartości godziwej posiadanych przez Spółkę inwestycji długoterminowych w certyfikaty inwestycyjne funduszy pozostałych na dzień 31 grudnia 2024 roku i 31 grudnia 2023 roku:

	Liczba certyfikatów 31.12.2024	Wartość godziwa certyfikatów inwestycyjnych 31.12.2024	Liczba certyfikatów 31.12.2023	Wartość godziwa certyfikatów inwestycyjnych 31.12.2023
Open Retail NFIZW	76 560	8 996	97 112	8 641
Razem	76 560	8 996	97 112	8 641

W bieżącym okresie sprawozdawczym miał miejsce wykup 29 560 szt. certyfikatów inwestycyjnych funduszu Open Retail Niestandaryzowany Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Wierzytelności (dawniej: Open Finance Wierzytelności Detalicznych NSFIZ) o łącznej wartości 2,8 mln PLN.

W listopadzie 2024 roku nastąpiło nabycie jednostek uczestnictwa w funduszu inwestycyjnym inwestującym w instrumenty dłużne, inwestycja w kwocie 1 mln PLN miała charakter krótkoterminowy i stanowiła alternatywę do lokat bankowych. W grudniu 2024 roku jednostki uczestnictwa zostały odkupione.

W poprzednim okresie sprawozdawczym w związku z zakończeniem likwidacji funduszu Altus NSFIZ Wierzytelności w likwidacji miał miejsce wykup 1 432 szt. certyfikatów inwestycyjnych funduszu o łącznej wartości 183 tys. PLN. W 2023 roku nastąpił wykup certyfikatów inwestycyjnych funduszu Open Retail Niestandaryzowany Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Wierzytelności (dawniej: Open Finance Wierzytelności Detalicznych NSFIZ) o łącznej liczbie 40 690 szt. Wartość wykupu wyniosła 2,8 mln PLN, natomiast wpływy z wykupu wyniosły 2,9 mln PLN.

Poniżej zaprezentowano planowane do umorzenia certyfikaty inwestycyjne w ciągu 12 miesięcy od daty bilansowej, w związku z tym zostały ujęte w pozycji aktywów obrotowych:

	Liczba certyfikatów 31.12.2024	Wartość godziwa certyfikatów inwestycyjnych 31.12.2024	Liczba certyfikatów 31.12.2023	Wartość godziwa certyfikatów inwestycyjnych 31.12.2023
Open Retail NFIZW (d. OFWD NSFIZ)	20 213	2 375	29 221	2 600
Razem	20 213	2 375	29 221	2 600

Po dniu bilansowym nastąpił wykup 3 150 certyfikatów inwestycyjnych funduszu Open Retail NFIZW w łącznej wartości 1 mln PLN.

10.1.3 Zmiany inwestycji w fundusze zależne i pozostałe

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

Zmiany wartości certyfikatów inwestycyjnych	31.12.2024	31.12.2023
Wartość godziwa certyfikatów inwestycyjnych na początek okresu	457 610	364 132
Aktualizacja wartości	84 620	113 883
Umorzenie/sprzedaż certyfikatów inwestycyjnych/jednostek uczestnictwa	(123 973)	(222 750)
Nabycie certyfikatów inwestycyjnych/ jednostek uczestnictwa	1 000	202 345
Zmiana powiązania	-	-
Wartość godziwa certyfikatów inwestycyjnych na koniec okresu	419 257	457 610

W pozycji aktualizacja wartości wykazany jest wynik na wycenie posiadanych certyfikatów inwestycyjnych, na który składał się przede wszystkim wynik poszczególnych funduszy Jupiter FIZNFW w kwocie 67,6 mln PLN, easyDEBT FIZNFW w likwidacji w kwocie 3,7 mln PLN, Open Retail NFIZW w kwocie 2,9 mln PLN oraz Universe 3 FIZNFW w likwidacji w kwocie 2,6 mln PLN.

10.2 Inwestycje w spółki zależne

Wycena posiadanych udziałów i akcji w podmiotach zależnych	31.12.2024	31.12.2024
Bakura sp. z o.o.**	218	159
Bakura sp. z o.o. S.K.A.**	1 462	559

Capitea Spółka Akcyjna

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2024 zakończony 31 grudnia 2024 roku (dane w tys. PLN)

Wycena posiadanych udziałów i akcji w podmiotach zależnych	31.12.2024	31.12.2023
GBK Invest sp. z o.o.	52 281	48 949
GBK Invest sp. z o.o. sp.k.*	-	12 817
Capitea Recovery Srl	-	-
Lens Finance S.A.	-	-
TV 6 sp. z o.o.	4 746	2 042
Razem	58 706	64 526

*podmiot zlikwidowany

**podmiot w trakcie likwidacji

Poniżej przedstawiono udziały/akcje/udziały kapitałowe, które Spółka posiada w jednostkach zależnych na dzień 31 grudnia 2024 roku i 31 grudnia 2023 roku prezentowane w części aktywów trwałych:

Wycena posiadanych udziałów i akcji w podmiotach zależnych	31.12.2024	31.12.2023
Bakura sp. z o.o.**	218	159
Bakura sp. z o.o. S.K.A.**	1 462	559
GBK Invest sp. z o.o.	52 281	48 949
GBK Invest sp. z o.o. sp.k.*	-	-
Capitea Recovery Srl	-	-
Lens Finance S.A.	-	-
TV 6 sp. z o.o.	4 746	2 042
Razem	58 706	51 709

*podmiot zlikwidowany

**podmiot w trakcie likwidacji

Poniżej zaprezentowano udziały, które Spółka posiadała w spółkach prawa handlowego, które zostały zlikwidowane w bieżącym okresie sprawozdawczym w związku z czym na koniec roku poprzedniego tj. na dzień 31 grudnia 2023 roku zaprezentowane zostały w aktywach obrotowych:

Wycena posiadanych udziałów i akcji w podmiotach zależnych	31.12.2024	31.12.2023
GBK Invest sp. z o.o. sp.k.*	-	12 817
Razem	-	12 817

*podmiot zlikwidowany

W dniu 20 lutego 2024 roku podjęto uchwałę Wspólników 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. Na dzień 31 grudnia 2024 roku Spółka nie posiadała udziałów/akcji/udziałów kapitałowych prezentowanych w pozycji aktywów obrotowych.

11 Pożyczki udzielone długoterminowe i krótkoterminowe

Zmiany dot. udzielonych pożyczek	01.01.2024	01.01.2023
	-	-
	31.12.2024	31.12.2023
Udzielone pożyczki na początek okresu	5 179	11 123
Wartość udzielonych pożyczek	-	19 000

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2024 zakończony
31 grudnia 2024 roku (dane w tys. PLN)

	01.01.2024	01.01.2023
	-	-
Zmiany dot. udzielonych pożyczek	31.12.2024	31.12.2023
Splaty pożyczek	(3 029)	(21 316)
Naliczone odsetki	264	633
Różnice kursowe	(40)	(20)
Kompensata/Porozumienie	-	(10 500)
(Zawikszanie)/rozwikszanie odpisu aktualizującego wartość pożyczek	249	6 259
Udzielone pożyczki na koniec okresu	2 623	5 179

W bieżącym okresie sprawozdawczym Capitea nie udzieliła pożyczek podmiotom z Grupy oraz podmiotom zewnętrznym. W poprzednim roku sprawozdawczym Capitea udzieliła GBK Invest Sp. z o.o. pożyczkę w kwocie 19 mln PLN, która została spłacona w trakcie roku wraz z należnymi odsetkami.

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

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

	31.12.2024	31.12.2023
Wartość brutto	2 623	3 074
Odpisy aktualizujące	-	-
Długoterminowe pożyczki udzielone	2 623	3 074
Wartość brutto	63 852	67 286
Odpisy aktualizujące	(63 852)	(65 181)
Krótkoterminowe pożyczki udzielone	-	2 105
Razem	2 623	5 179

12 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.12.2024	31.12.2023
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-

Nazwa pozycji, od której nie utworzono aktywów na podatek odroczony	31.12.2024	31.12.2023
nierozliczone straty podatkowe	663 108	776 882
różnice przejściowe na wartości inwestycji	-	21 343
różnice przejściowe na wycenie zobowiązań leasingowych	1 061	590
różnice przejściowe na wycenie zobowiązań	1 668	2 728

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2024 zakończony
31 grudnia 2024 roku (dane w tys. PLN)

Nazwa pozycji, od której nie utworzono aktywów na podatek odroczony	31.12.2024	31.12.2023
Razem	665 837	801 543
Podatek	19%	19%
Suma aktywów na podatek odroczony (19%)	126 509	152 293

Strata za rok	kwota straty	pozostała możliwa kwota do rozliczenia	Data wygaśnięcia możliwości rozliczenia
2020	80 713	40 357	2025
2021	99 289	99 289	2026
2022	144 826	144 826	2027
2023	373 360	373 360	2028
2024	5 277	5 277	2029
Suma	703 465	663 108	

13 Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne

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

14 Hierarchia wyceny wartości godziwej

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

Poniżej przedstawiono wartość bilansową instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej w podziale na poziomy wyceny na 31 grudnia 2024 roku:

Poziom 3	
Inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone	477 963
Pakiety wierzytelności	-
Razem	477 963

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

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

15 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Capitea Spółka Akcyjna

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2024 zakończony
31 grudnia 2024 roku (dane w tys. PLN)

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe krótkoterminowe	31.12.2024	31.12.2023
Należności z tytułu dostaw i usług	107	9 487
Należności z tytułu podatków innych niż podatek dochodowy	395	5 229
Zaliczki, kaucje	47	619
Inne należności	41 541	5 510
Razem	42 090	20 845

W bieżącym okresie sprawozdawczym w pozycji *inne należności* ujęto należność z tytułu umorzenia certyfikatów inwestycyjnych funduszu Jupiter FIZNFW w kwocie 37,9 mln PLN, która została w całości rozliczona po dniu bilansowym.

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

Zmiany w odpisach aktualizujących w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2024 roku:

Odpisy aktualizujące wartość należności krótkoterminowych	01.01.2024	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2024
Należności z tytułu dostaw i usług	19 234	4	-	19 238
Należności pozostałe	41 677	1 617	(12 277)	31 017
Razem	60 911	1 621	(12 277)	50 255

Wartość odpisów aktualizujących wykazanych w ramach noty pozostałych kosztów operacyjnych wynosi 2,2 mln PLN. Wykazana w nocie wartość zwiększeń na odpisach aktualizacyjnych jest różna od wartości wykazanej w sprawozdaniu z zysków i strat, co wynika z urealnienia prezentowanej wartości brutto pozostałej należności w związku z aktualizacją sytuacji prawnej w ramach prowadzonego sporu.

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

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

Wiekowanie należności handlowych i pozostałych na dzień 31 grudnia 2024 roku:

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe krótkoterminowe	Należności przeterminowane w dniach					Razem
	Bieżące	do 90 dni	od 91 do 180 dni	od 181 do 365 dni	powyżej 365 dni	
Z tytułu dostaw i usług (brutto)	85	1	2	20	19 237	19 345
Z tytułu dostaw i usług (odpisy)	-	-	(2)	(5)	(19 231)	(19 238)
Z tytułu dostaw i usług (netto)	85	1	-	15	6	107
Pozostałe (brutto)	38 471	16	200	4 085	30 228	73 000
Pozostałe (odpisy)	(98)	-	(200)	(1 417)	(29 302)	(31 017)
Pozostałe (netto)	38 373	16	-	2 668	926	41 983

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2024 zakończony
31 grudnia 2024 roku (dane w tys. PLN)

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe krótkoterminowe	Należności przeterminowane w dniach					Razem
	Bieżące	do 90 dni	od 91 do 180 dni	od 181 do 365 dni	powyżej 365 dni	
Razem	38 458	17	-	2 683	932	42 090

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

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

16 Rozliczenia międzyokresowe czynne

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów	31.12.2024	31.12.2023
Licencje	49	56
Ubezpieczenia	127	127
Pozostałe	13	7
Razem	189	190

17 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	31.12.2024	31.12.2023
Rachunki bieżące	222	1 635
Lokaty i inne	1	68
Środki pieniężne w drodze	-	-
Razem	223	1 703

Na dzień 31 grudnia 2024 oraz 31 grudnia 2023 roku nie wystąpiły istotne środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania.

18 Kapitał własny

Dane o strukturze kapitału podstawowego:

Seria/emisja Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
------------------------------	----------------------------	--------------	--	--------------------------------	------------------	------------------------------------

Capitea Spółka Akcyjna

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2024 zakończony 31 grudnia 2024 roku (dane w tys. PLN)

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			

Na dzień publikacji struktura akcjonariatu wygląda następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji	Udział %
Radosław Barczyński	34 707 797	1 735	35%
DNLD Holdings S.à.r.l.	15 327 705	766	15%
QI FIZ	5 931 581	297	6%
Pozostali akcjonariusze	44 032 917	2 202	44%
Razem	100 000 000	5 000	100%

Stan na dzień publikacji określony został na podstawie stanu na dzień 31 grudnia 2024 roku zaktualizowanego o otrzymane w dniu 18 lutego 2025 roku zawiadomienie od akcjonariuszy o zmianie stanu posiadania akcji.

Struktura własnościowa kapitału na dzień 31 grudnia 2024 roku:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji	Udział %
Radosław Barczyński	34 707 797	1 735	35%
DNLD Holdings S.à.r.l.	18 183 118	909	18%
QI FIZ	5 931 581	297	6%
Pozostali akcjonariusze	41 177 504	2 059	41%
Razem	100 000 000	5 000	100%

Struktura własnościowa kapitału na dzień 31 grudnia 2023 roku:

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

19 Zobowiązania długoterminowe

Zobowiązania długoterminowe	31.12.2024	31.12.2023
Zobowiązania z tytułu leasingu	782	355
Zobowiązania układowe długoterminowe	200 363	326 525
Razem	201 145	326 880

20 Zobowiązania układowe

Długoterminowe zobowiązania objęte Układem	31.12.2024	31.12.2023
Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	196 055	318 636
Z tytułu kredytów, pożyczek	2 972	5 768
Z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	1 336	2 121
Razem	200 363	326 525

Krótkoterminowe zobowiązania objęte Układem	31.12.2024	31.12.2023
Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	135 695	91 948
Z tytułu kredytów, pożyczek	3 040	2 228
Z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	862	602
Razem	139 597	94 778

Zgodnie z przepisami ustawy Prawo Restrukturyzacyjne zawarcie przez Spółkę Układu nie spowodowało modyfikacji w zakresie istnienia i pierwotnej wysokości wierzytelności objętych układem. Pierwotne zobowiązania układowe istniejące na dzień otwarcia przyspieszonego postępowania układowego – poza odrębnie zawartymi porozumieniami oraz kwotą wypłaconych rat układowych – na dzień 31 grudnia 2024 roku nie wygasły, ani nie zostały w żadnej części zredukowane (umorzone). Nastąpi to dopiero w dacie prawomocnego stwierdzenia wykonania Układu.

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

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

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

W poniższych tabelach zaprezentowany został harmonogram płatności przyszłych rat układowych w okresie od 1 stycznia 2025 roku do 31 marca 2028 roku:

Capitea Spółka Akcyjna

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2024 zakończony
31 grudnia 2024 roku (dane w tys. PLN)

data płatności wynikająca z Układu	Rata 10	Rata 11	Rata 12	Rata 13
	2025-03-31	2025-09-30	2026-03-31	2026-09-30
Grupa 1	61 840	67 463	56 220	50 598
Grupa 2	5 094	5 645	5 645	1 652
Grupa 3	-	-	-	-
Grupa 6	424	462	385	347
Grupa 7	444	-	-	-
Razem	67 802	73 570	62 250	52 597
Do dopłaty	67 802	73 570	62 250	52 597
Zapłacono	-	-	-	-

data płatności wynikająca z Układu	Rata 14	Rata 15	Rata 16	Razem- pozostałe do zapłaty
	2027-03-31	2027-09-30	2028-03-31	
Grupa 1	39 354	33 743	28 166	337 384
Grupa 2	1 101	1 101	2 203	22 441
Grupa 3	-	-	171	171
Grupa 6	270	231	193	2 312
Grupa 7	-	-	-	444
Razem	40 725	35 075	30 733	362 752
Do dopłaty	40 725	35 075	30 733	362 752
Zapłacono	-	-	-	-

Łączna wartość rat układowych pozostałych do wypłaty wg stanu na 31 grudnia 2024 roku oraz na 31 grudnia 2023 w ujęciu jednostkowym wynosiła odpowiednio 362,8 mln PLN oraz 464,7 mln PLN. Na dzień 31 grudnia 2024 roku, pełna wartość zobowiązań objętych Układem powiększona o naliczone odsetki od daty ich wymagalności wynosiła 3 696 mln PLN, natomiast na dzień 31 grudnia 2023 roku wartość wynosiła 3 551 mln PLN.

Po dniu bilansowym została w całości wypłacona 10 rata.

21 Zobowiązania finansowe krótkoterminowe

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

Zmiany zobowiązań krótkoterminowych z tyt. kredytów, pożyczek	31.12.2024	31.12.2023
Zobowiązania z tyt. kredytów, pożyczek na początek okresu	2 918	2 918
Wartość uzyskanych pożyczek/kredytów w roku obrotowym	27 000	16 000
Splaty pożyczek	(27 298)	(17 137)
Naliczone odsetki	298	1 137
Zobowiązania z tyt. kredytów, pożyczek na koniec okresu	2 918	2 918

W bieżącym okresie sprawozdawczym w pozycji *wartość uzyskanych kredytów/pożyczek* ujęto otrzymane w marcu oraz czerwcu 2024 roku pożyczki od GBK Invest Sp. z o.o. o łącznej kwocie 27 mln

PLN. Pożyczki zostały w całości spłacone wraz z odsetkami w bieżącym okresie sprawozdawczym. W poprzednim roku sprawozdawczym w pozycji tej ujęto otrzymane w 2023 roku pożyczki od GBK Invest Sp. z o.o. w wysokości 15 mln PLN oraz pożyczkę od GBK Invest Sp. z o.o. sp. k. w kwocie 1 mln PLN. Pożyczki te zostały w poprzednim roku spłacone w całości wraz z należnymi odsetkami. W pozycji zobowiązań finansowych w bieżącym i poprzednim roku obrotowym zaprezentowano zobowiązanie wynikające z umowy kredytu w wysokości 2,9 mln PLN, której zabezpieczenie stanowiły aktywa Spółki.

22 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania krótkoterminowe z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	31.12.2024	31.12.2023
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 484	6 910
Zobowiązanie z tytułu nabycia jednostek zależnych i stowarzyszonych	-	-
Zobowiązania wobec osób zadłużonych z tytułu nadpłat	246	259
Zobowiązania z tytułu podatków i cel	-	9
Pozostałe zobowiązania	91	1 403
Razem	2 821	8 581

Wiekowanie zobowiązań krótkoterminowych na dzień 31 grudnia 2024 roku:

Wiekowanie zobowiązań z tyt. dostaw i usług oraz pozostałych	Przeterminowane w dniach					Razem
	Bieżące	do 90 dni	od 91 do 180 dni	od 181 do 365 dni	powyżej 365 dni	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 165	219	-	-	100	2 484
Zobowiązania wobec osób zadłużonych z tytułu nadpłat	246	-	-	-	-	246
Zobowiązania z tytułu podatków i cel	-	-	-	-	-	-
Zobowiązanie z tytułu nabycia jednostek zależnych i stowarzyszonych	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	20	7	7	15	42	91
Razem	2 432	226	7	15	142	2 821

Wiekowanie zobowiązań krótkoterminowych na dzień 31 grudnia 2023 roku:

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

23 Zobowiązania z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych

W bieżącym i porównawczym okresie nie wystąpiły zmiany zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych. Wartość na dzień 31 grudnia 2024 roku i 31 grudnia 2023 roku wyniosła 4,8 mln PLN.

24 Zobowiązania z tytułu leasingu

Poniżej zaprezentowano strukturę wymagalności zobowiązań finansowych z tytułu leasingu:

Okres płatności	31.12.2024	31.12.2023
do 6 miesięcy	147	85
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	133	150
Razem płatności do 1 roku	280	235
od 1 roku do 2 lat	213	308
od 2 do 5 lat	569	47
powyżej 5 lat	-	-
Razem płatności	1 062	590
Wartość bilansowa leasingów	1 062	590

25 Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	31.12.2024	31.12.2023
Zobowiązania z tytułu programów motywacyjnych i lojalnościowych pracowników oraz Zarządu	208	730
Z tytułu wynagrodzeń	84	53
Z tytułu ZUS	114	106
Zobowiązania z tytułu niewykorzystanych urlopów	-	-
Z tytułu PIT	103	98
Razem	509	987

W pozycji zobowiązania z tytułu programów motywacyjnych i lojalnościowych pracowników oraz Zarządu w bieżącym roku zaprezentowano premię dla pracowników Spółki w wysokości 208 tys. PLN.

26 Rezerwy

Rezerwy	31.12.2024	31.12.2023
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
Pozostałe rezerwy	1 419	1 663
Razem	1 419	1 663

Z uwagi na poniesione i nierozliczone straty podatkowe z lat ubiegłych Spółka nie utworzyła rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Pozostałe rezerwy oraz zmianę stanu rezerw prezentują poniższe tabele.

W bieżącym okresie sprawozdawczym zmiana rezerw wyglądała następująco:

Rezerwy	01.01.2024	Zwiększenie	Wykorzystanie	Rozwiązanie	31.12.2024
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	303	-	(51)	-	252
Rezerwa z tytułu spraw pracowniczych, postępowań	1 360	150	-	(343)	1 167
Razem	1 663	150	(51)	(343)	1 419

W poprzednim okresie sprawozdawczym zmiana rezerw wyglądała następująco:

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

27 Objasnienia do jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych

	01.01.2024 -	01.01.2023 -
	31.12.2024	31.12.2023
(Zyski)/straty z tytułu różnic kursowych	39	20
Różnice kursowe na wycenie pożyczek	39	20
Różnice kursowe na wycenie ŚP	-	-
Różnice kursowe inne	-	-
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem kredytów i pożyczek oraz zobowiązań z tyt. dłużnych papierów wartościowych	(6 305)	162 448
Zmiana stanu zobowiązań układowych	(545)	(504)
Zmiana stanu zobowiązań, z wyłączeniem kredytów i pożyczek oraz zobowiązań z tytułu dłużnych papierów wartościowych wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej	(5 760)	(6 357)
Wyłączenie ze zmiany stanu zobowiązań rezerw na odsetki od zaległych zobowiązań	-	-
Wyłączenie ze zmiany stanu kosztów odsetek	-	204
Kompensaty rozrachunków	-	169 062
Zawarte porozumienia o rozliczeniu, ugody	-	-
Inne korekty	-	43
Pozostałe korekty	16 863	42 418
Aktualizacja wartości zobowiązań układowych	16 134	42 418
Waloryzacja leasingu	729	-
Kompensaty rozrachunków	-	-
Inne korekty	-	-

Capitea Spółka Akcyjna

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2024 zakończony
31 grudnia 2024 roku (dane w tys. PLN)

	01.01.2024	01.01.2023
	-	-
	31.12.2024	31.12.2023
Wycena pozostałych aktywów	-	-
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	(478)	466
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej	(474)	471
Zmiana stanu zobowiązań układowych	(4)	(5)
Zmiana stanu rezerw oraz rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(244)	(575)
Bilansowa zmiana stanu rezerw oraz rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego - rozwiązanie	(244)	(575)
Wyłączenie ze zmiany stanu rezerw rozwiązania rezerwy ujętej w przychodach finansowych	-	-
Zmiana stanu rezerw - wykorzystanie	-	-
Wynik na zbyciu i umorzeniu CI, udziałów	(4 126)	(14 433)
Wartość umorzonych CI	122 972	222 750
Wartość umorzonych udziałów	-	-
Przychód z umorzenia CI	(127 098)	(237 183)
Nabycie udziałów/akcji/certyfikatów inwestycyjnych w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	-	(202 345)
Objęcie certyfikatów inwestycyjnych w funduszu zależnym	-	(202 345)
Objęcie udziałów w jednostce zależnej	-	-
Inne wpływy inwestycyjne	4 036	21 316
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	3 029	21 316
Odkupienie jednostek uczestnictwa	1 007	-
Inne wypływy inwestycyjne	(1 000)	(19 000)
Udzielone pożyczki	-	(19 000)
Nabycie jednostek uczestnictwa	(1 000)	-

28 Zabezpieczenia ustanowione na majątku Spółki

	31.12.2024		31.12.2023		Rodzaj majątku, będącego zabezpieczeniem
	Kwota zobowiązania	Kwota zabezpieczenia	Kwota zobowiązania	Kwota zabezpieczenia	
Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych	25 940	5 647	27 013	6 707	Zastaw rejestrowy na pakietach wierzytelności funduszy zależnych, w których Spółka posiada 100% certyfikatów, a których wycena wpływa na wartość posiadanych przez Spółkę certyfikatów inwestycyjnych
		3 520		3 520	Zastaw rejestrowy na certyfikatach inwestycyjnych
Zobowiązanie z tytułu leasingu	1 061	1 054	590	576	Rzeczowe aktywa trwałe w leasingu
		2 000		1 262	Zastaw rejestrowy na certyfikatach inwestycyjnych
Kredyt odnawialny	17 378	1 179	18 079	1 247	Zastaw rejestrowy na pakietach wierzytelności funduszy zależnych, w których Spółka posiada 100% certyfikatów, a których wycena wpływa na wartość posiadanych przez Spółkę certyfikatów inwestycyjnych

	2	- Zastaw rejestrowy na rachunkach bankowych
Wartość godziwa zabezpieczonych certyfikatów inwestycyjnych	31.12.2024	31.12.2023
Obligacje	3 520	3 520
Kredyty	2 000	1 262
Razem	5 519	4 781

29 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).

Plan Restrukturyzacyjny będący podstawą przyjęcia i zatwierdzenia Układu zakładał, że z tytułu dochodzenia roszczeń odszkodowawczych Spółka uzyska kwotę około 100 mln PLN. Na dzień 31 grudnia 2024 roku Spółka uzyskała z tego tytułu łącznie kwotę ponad 46 mln PLN (wraz z umownymi umorzeniami zobowiązań Spółki).

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.

30 Zobowiązania warunkowe

30.1 Gwarancje i poręczenia

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

30.2 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.

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

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

Biorąc pod uwagę treść rozstrzygnięcia Komisji Nadzoru Finansowego w szczególności w zakresie przesłanek sankcji administracyjno – prawnych zastosowanych przez Komisję Nadzoru Finansowego względem Altus TFI S.A. oraz działania Altus TFI S.A. poprzedzające wydanie przedmiotowej decyzji, jak również fakt, że Spółka nie była wyłącznym podmiotem zarządzającym portfelami wierzytelności funduszy inwestycyjnych wymienionych w decyzji Komisji Nadzoru Finansowego – Spółka nie identyfikuje istotnego ryzyka finansowego związanego z koniecznością zwrotu na rzecz Altus S.A. kary nałożonej na ten podmiot decyzją Komisji Nadzoru Finansowego, ani zapłaty odszkodowania wynikającego z zastosowania przez Komisję Nadzoru Finansowego sankcji przewidzianych przedmiotową decyzją.

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

- 5 mln PLN z tytułu nieprawidłowego wykonywania bieżącego nadzoru nad podmiotem, któremu Towarzystwo powierzyło zarządzanie portfelem inwestycyjnym funduszy inwestycyjnych oraz za zarządzanie przez Towarzystwo funduszami inwestycyjnymi w sposób nierzetelny i nieprofesjonalny, niezapewniający zachowania należytej staranności i niezgodny z zasadami uczciwego obrotu, a także nieuwzględniający najlepiej pojętego interesu zarządzanych funduszy oraz uczestników tych funduszy, jak również w sposób niezapewniający stabilności i bezpieczeństwa rynku finansowego,
- 5 mln PLN kary za naruszenie przez fundusze inwestycyjne m.in. postanowień statutów tych funduszy w zakresie wyceny ich aktywów.

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

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

W celu optymalizacji struktury Grupy, usprawnienia procesu likwidacji funduszy inwestycyjnych („Fundusz” / „Fundusze”) oraz redukcji kosztów, a także z uwagi na możliwość szybszego umarzania 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 27,1 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 nieznane 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.

30.3 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.

30.4 Zobowiązania warunkowe dla zobowiązań objętych układem na możliwość niewykonania Układu

Zgodnie z przepisami Prawa Restrukturyzacyjnego zawarcie przez Spółkę Układu nie spowodowało modyfikacji w zakresie istnienia i pierwotnej wysokości wierzytelności objętych Układem. Pierwotne zobowiązania układowe istniejące na dzień otwarcia przyspieszonego postępowania układowego – poza odrębnie zawartymi porozumieniami oraz kwotą wypłaconych rat układowych – na dzień 31 grudnia 2024 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 uprawnomocnienie się układu nie stanowi zdarzenia, na podstawie którego dłużnik może definitywnie umorzyć zobowiązania objęte układem w części, w której układ przewiduje redukcję tych zobowiązań (pod warunkiem prawomocnego wykonania układu). Wygaśnięcie zobowiązania układowego w części objętej redukcją przewidzianą postanowieniami układu nie powstaje z chwilą zatwierdzenia układu, lecz dopiero z momentem jego pełnego wykonania (spłaty) i uzyskania prawomocnego postanowienia sądu w przedmiocie wykonania układu.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Na dzień 31 grudnia 2024 roku, pełna wartość zobowiązań układowych powiększonych o naliczone odsetki wynosi 3 696 mln PLN, natomiast na dzień 31 grudnia 2023 roku wartość wynosiła 3 551 mln PLN.

31 Informacje dotyczące dywidend w Spółce

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

32 Sezonowość działalności

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

33 Działalność zaniechana

W bieżącym i poprzednim okresie sprawozdawczym działalność zaniechana nie wystąpiła.

34 Przeciętne zatrudnienie i wynagrodzenia

Poniższa tabela przedstawia przeciętne zatrudnienie w Spółce w roku 2024 i 2023:

	01.01.2024	01.01.2023	
	-	-	Zmiana
	31.12.2024	31.12.2023	
Pracownicy aktywni	30	28	2
Pracownicy nieaktywni*	16	25	(9)
Przeciętne zatrudnienie w roku obrotowym razem	46	53	(7)

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

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

	31.12.2024	31.12.2023	Zmiana
--	------------	------------	--------

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2024 zakończony
31 grudnia 2024 roku (dane w tys. PLN)

Pracownicy aktywni	19	21	(2)
Pracownicy nieaktywni	8	18	(10)
Zatrudnienie razem	26	39	(13)

Wynagrodzenie Zarządu należne za bieżący i poprzedni okres sprawozdawczy:

	01.01.2024–31.12.2024	01.01.2023–31.12.2023
Wynagrodzenia ze stosunku pracy	1 306	380
Wynagrodzenia z tytułu powołania	540	2 226
Razem	1 846	2 606

Wynagrodzenie Rady Nadzorczej za bieżący i poprzedni okres sprawozdawczy:

	01.01.2024–31.12.2024	01.01.2023–31.12.2023
Wynagrodzenia Rady Nadzorczej	678	510
Razem	678	510

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

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

36 Wynagrodzenie firmy audytorskiej

	01.01.2024 – 31.12.2024	01.01.2023 – 31.12.2023
Badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	258	276
Przegląd jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	207	214
Inne usługi atestacyjne	32	14
Razem	497	504

37 Informacja o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji

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

38 Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi

Saldo rozrachunków i pożyczek z podmiotami powiązanymi na dzień 31 grudnia 2024 roku:

Transakcje Capitea z podmiotami powiązanymi	Należności handlowe i pozostałe			Pożyczki udzielone			Zobowiązania handlowe i pozostałe			Zobowiązania finansowe		
	Należności brutto	Należności odpis	Należności netto	Pożyczki udzielone brutto	Pożyczki udzielone- odpis	Pożyczki udzielone netto	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania razem	Zobowiązania układowe	Zobowiązania nieukładowe	Zobowiązania finansowe razem	Zobowiązania układowe	Zobowiązania nieukładowe
Asseta S.A.	60	-	60	-	-	-	127	-	127	1 061	-	1 061
Asseta Nieruchomości Sp. z o.o.	3	-	3	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bakura sp. z o.o.	8	-	8	-	-	-	1	1	-	-	-	-
Bakura sp. z o.o. S.K.A.	14	-	14	-	-	-	290	14	276	3	3	-
Centauris 2 FIZNFW w likwidacji	3 628	(3 628)	-	-	-	-	7	5	2	5 811	2 893	2 918
Centauris 3 FIZNFW w likwidacji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Centauris Windykacji FIZNFW w likwidacji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Debito FIZNFW w likwidacji	2 796	(2 796)	-	-	-	-	35	34	1	3 453	1 411	2 043
easyDEBT FIZNFW w likwidacji	8	(8)	-	-	-	-	5	5	-	3 903	3 903	-
EGB Wierzytelności 2 FIZ NFW w likwidacji	76	(76)	-	-	-	-	3	2	1	458	458	-
GBK Invest sp. z o.o. sp. k.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
GBK Invest sp. z o.o.	8	-	8	-	-	-	141	-	141	5 286	5 286	-
Capitea Recovery Srl	710	(710)	-	62 428	(62 428)	-	-	-	-	-	-	-
GetBack Windykacji Platinum FIZNFW w likwidacji	-	-	-	-	-	-	2	-	2	-	-	-
GetPro FIZ NFW w likwidacji	3 710	(3 710)	-	-	-	-	2	-	2	-	-	-
Lens Finance S.A.	463	(463)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Capitea Spółka Akcyjna
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2024 zakończony
31 grudnia 2024 roku (dane w tys. PLN)

Transakcje Capitea z podmiotami powiązanymi	Należności handlowe i pozostałe			Pożyczki udzielone			Zobowiązania handlowe i pozostałe			Zobowiązania finansowe		
	Należności brutto	Należności odpis	Należności netto	Pożyczki udzielone brutto	Pożyczki udzielone- odpis	Pożyczki udzielone netto	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania razem	Zobowiązania układowe	Zobowiązania nieukładowe	Zobowiązania finansowe razem	Zobowiązania układowe	Zobowiązania nieukładowe
TV 6 sp. z o.o.	3	-	3	2 623	-	2 623	-	-	-	-	-	-
Universe 2 FIZ NFW w likwidacji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Universe 3 FIZNFW w likwidacji	15 875	(15 875)	-	-	-	-	1	-	1	3 777	3 777	-
Universe FIZ NFW w likwidacji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Grom Windykacji FIZ NFW w likwidacji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Jupiter FIZNFW	37 875	-	37 875	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dubiński Jeleński Masiarz i wspólnicy sp. k. (powiązanie osobowe)	-	-	-	-	-	-	706	3	704	-	-	-
DJM Trust sp. z o.o. (powiązanie osobowe)	-	-	-	-	-	-	4	-	4	-	-	-
DNLD Holdings S.a.r.l	-	-	-	-	-	-	-	-	-	438	438	-
Razem	65 237	(27 266)	37 971	65 051	(62 428)	2 623	1 324	64	1 261	24 190	18 169	6 022

Na należności netto z tytułu dostaw i usług na dzień 31 grudnia 2024 roku składają się głównie należności od funduszu Jupiter FIZNFW w wysokości 37,9 mln PLN, wynikające z wykupu certyfikatów inwestycyjnych. W pozycji pożyczek udzielonych na 31 grudnia 2024 roku prezentowane są pożyczki udzielone dla Spółki TV 6 Sp. z o.o. w poprzednich okresach sprawozdawczych. Na dzień 31 grudnia 2024 roku oraz na dzień sporządzenia sprawozdania pożyczki te nie były wymagalne.

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

Capitea Spółka Akcyjna
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2024 zakończony
31 grudnia 2024 roku (dane w tys. PLN)

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

Capitea Spółka Akcyjna
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2024 zakończony
31 grudnia 2024 roku (dane w tys. PLN)

Transakcje Capitea z podmiotami powiązanymi	Należności handlowe i pozostałe			Pożyczki udzielone			Zobowiązania handlowe i pozostałe			Zobowiązania finansowe		
	Należności brutto	Należności odpis	Należności netto	Pożyczki udzielone brutto	Pożyczki udzielone- odpis	Pożyczki udzielone netto	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania razem	Zobowiązania układowe	Zobowiązania nieukładowe	Zobowiązania finansowe razem	Zobowiązania układowe	Zobowiązania nieukładowe
GetPro FIZ NFW w likwidacji	3 710	(3 710)	-	-	-	-	2	-	2	-	-	-
Lens Finance S.A.	458	(458)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TV 6 sp. z o.o.	10	-	10	4 874	-	4 874	-	-	-	-	-	-
Universe 2 FIZ NFW w likwidacji	6 419	(6 419)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Universe 3 FIZNFW w likwidacji	25 005	(15 875)	9 131	-	-	-	4 013	-	4 013	4 506	4 506	-
Universe FIZ NFW w likwidacji	5 858	(5 858)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Grom Windykacji FIZ NFW w likwidacji	10	(10)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Jupiter FIZNFW	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dubiński Jeleński Masiarz i wspólnicy sp. k. (powiązanie osobowe)	-	-	-	-	-	-	584	45	539	-	-	-
DJM Trust sp. z o.o. (powiązanie osobowe)	-	-	-	-	-	-	4	-	4	-	-	-
DNLD Holdings S.a.r.l	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1 289	1 289	-
Razem	48 319	(38 838)	9 482	68 935	(63 756)	5 178	5 075	105	4 972	26 890	24 258	2 633

Na należności netto z tytułu dostaw i usług na dzień 31 grudnia 2023 roku składają się głównie należności od funduszu Universe 3 FIZNFW w likwidacji w wysokości 9,1 mln PLN. Należności od funduszu wynikały z zawartych historycznie porozumień – należność została rozliczona po dniu bilansowym. W pozycji pożyczek udzielonych na 31 grudnia 2023 roku prezentowane są pożyczki udzielone dla Spółki TV 6 Sp. z o.o. w poprzednich okresach sprawozdawczych. Na dzień 31

Capitea Spółka Akcyjna
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2024 zakończony
31 grudnia 2024 roku (dane w tys. PLN)

grudnia 2023 roku pożyczki te nie były wymagalne. Wartość pożyczki udzielonej Capitea Recovery Srl nieobjętej odpisem została spłacona po dniu bilansowym w kwocie 304 tys. PLN.

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

Zestawienie transakcji z podmiotami powiązanymi w bieżącym okresie sprawozdawczym:

Transakcje Capitea z podmiotami powiązanymi	01.01.2024 – 31.12.2024						
	Przychody finansowe	Koszty finansowe	Zakup	Sprzedaż	Odpisy aktualizujące wartość należności	Odpisy aktualizujące wartość udzielonych pożyczek	Wartość sprzedanych aktywów finansowych
Asseta S.A.	-	(43)	(592)	419	-	-	-
Asseta Nieruchomości Sp. z o.o.	-	-	-	5	-	-	-
Bakura sp. z o.o.	-	-	-	22	-	-	-
Bakura sp. z o.o. S.K.A.	-	-	(573)	47	-	-	-
Centauris 2 FIZNFW w likwidacji	-	-	-	-	-	-	-
Centauris 3 FIZNFW w likwidacji	-	-	-	-	-	-	-
Centauris Windykacji FIZNFW w likwidacji	-	-	-	-	-	-	-
Debito FIZNFW w likwidacji	-	-	-	-	-	-	-
easyDEBT FIZNFW w likwidacji	-	-	-	-	-	-	-
EGB Wierzytelności 2 FIZ NFW w likwidacji	-	-	-	-	-	-	-
GBK Invest sp. z o.o.	-	(298)	-	21	-	-	-
GBK Invest sp. z o.o. sp. k.	-	-	-	1	-	-	-
Capitea Recovery Srl	-	-	-	-	(710)	-	-
GetBack Windykacji Platinum FIZ NFW w likwidacji	-	-	-	-	-	-	-
GetPro FIZ NFW w likwidacji	-	-	-	-	-	-	-
Lens Finance S.A.	-	-	-	4	(4)	-	-
TV 6 sp. z o.o.	264	-	-	14	-	-	-

Capitea Spółka Akcyjna
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2024 zakończony
31 grudnia 2024 roku (dane w tys. PLN)

01.01.2024 – 31.12.2024							
Transakcje Capitea z podmiotami powiązanymi	Przychody finansowe	Koszty finansowe	Zakup	Sprzedaż	Odpisy aktualizujące wartość należności	Odpisy aktualizujące wartość udzielonych pożyczek	Wartość sprzedanych aktywów finansowych
Universe 2 FIZ NFW w likwidacji	-	-	-	-	-	-	-
Universe 3 FIZNFW w likwidacji	95	-	-	-	-	-	-
Universe FIZ NFW w likwidacji	-	-	-	-	-	-	-
Grom Windykacji FIZ NFW w likwidacji	-	-	-	-	-	-	-
Jupiter FIZNFW	-	-	-	-	-	-	-
Dubiński Jeleński Masiarz i wspólnicy sp. k. (powiązanie osobowe)	-	-	(2 675)	-	-	-	-
DJM Trust sp. z o.o. (powiązanie osobowe)	-	-	(44)	-	-	-	-
DNLD Holdings S.a.r.l	-	-	-	-	-	-	-
Razem	359	(341)	(3 884)	533	(714)	-	-

W powyższej tabeli przedstawiono wynik na odpisach aktualizujących wartość należności.

Zestawienie transakcji z podmiotami powiązanymi w poprzednim okresie sprawozdawczym:

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

Capitea Spółka Akcyjna
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2024 zakończony
31 grudnia 2024 roku (dane w tys. PLN)

Transakcje Capitea z podmiotami powiązanymi	01.01.2023 – 31.12.2023						
	Przychody finansowe	Koszty finansowe	Zakup	Sprzedaż	Odpisy aktualizujące wartość należności	Odpisy aktualizujące wartość udzielonych pożyczek	Wartość sprzedanych aktywów finansowych
Centauris Windykacji FIZNFW w likwidacji	-	-	-	-	-	-	-
Debito FIZNFW w likwidacji	-	-	-	-	(26)	-	-
easyDEBT FIZNFW w likwidacji	-	-	-	-	-	-	-
EGB Wierzytelności 2 FIZ NFW w likwidacji	-	-	-	-	-	-	-
GBK Invest sp. z o.o. sp. k.	-	(28)	-	8	-	-	-
GBK Invest sp. z o.o.	102	(1 110)	-	27	-	-	-
Capitea Recovery Srl	-	-	-	-	-	500	-
GetBack Windykacji Platinum FIZ NFW w likwidacji	-	-	-	-	-	-	-
GetPro FIZ NFW w likwidacji	-	-	-	-	-	-	-
Lens Finance S.A.	-	-	-	8	(11)	-	-
TV 6 sp. z o.o.	531	-	-	13	-	5 758	-
Universe 2 FIZ NFW w likwidacji	-	-	-	-	-	-	-
Universe 3 FIZNFW w likwidacji	891	-	-	-	-	-	-
Universe FIZ NFW w likwidacji	-	-	-	-	-	-	-
Grom Windykacji FIZ NFW w likwidacji	46	-	-	-	-	-	-
Jupiter FIZNFW	-	-	-	-	-	-	-
Dubiński Jeleński Masiarz i wspólnicy sp. k. (powiązanie osobowe)	-	-	(3 866)	-	-	-	-
DJM Trust sp. z o.o. (powiązanie osobowe)	-	-	(45)	-	-	-	-
DNLD Holdings S.a.r.l	-	-	-	-	-	-	-
Razem	1 570	(1 254)	(4 833)	2 139	(191)	6 258	-

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

39 Zarządzanie ryzykiem finansowym

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

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

39.1 Ryzyko kredytowe

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

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

39.2 Ryzyko rynkowe

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

39.2.1 Ryzyko walutowe

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

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

39.2.2 Ryzyko stopy procentowej

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

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

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

39.3 Ryzyko płynności

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

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

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

Stan na dzień 31 grudnia 2024 roku:

Okres płatności	Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych objęte Układem	Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek objęte Układem	Suma
do 6 miesięcy	65 766	1 692	67 458
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	69 929	1 348	71 277
Razem płatności do 1 roku	135 695	3 040	138 735
od 1 roku do 2 lat	99 739	1 793	101 532
od 2 do 5 lat	90 275	790	91 065
powyżej 5 lat	-	-	-
Razem płatności	325 709	5 623	331 332
Wartość bilansowa zobowiązań	-	-	-

Stan na dzień 31 grudnia 2023 roku:

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

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

39.4 Zarządzanie kapitałem

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

39.5 Zmiany przepisów prawa

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

Zmiany przepisów prawa, które mogą mieć wpływ na bieżącą działalność operacyjną Grupy (zmiany o charakterze kluczowym) to:

Ustawa z dnia 20 grudnia 2024 r. o podmiotach obsługujących kredyty i nabywcach kredytów (Dz. U. 2025 poz. 146 z dnia 4.02.2025 r.) implementująca dyrektywę PE i Rady (UE) 2021/2167 z dnia 24 listopada 2021 r. w sprawie podmiotów obsługujących kredyty i nabywców kredytów oraz w sprawie zmiany dyrektyw 2008/48/WE i 2014/17/UE („Dyrektywa NPL”), która zakłada:

1. Zezwolenie na prowadzenie działalności w zakresie obsługi kredytów (5 000 000 zł kary albo kara pozbawienia wolności od 3 miesięcy do lat 5 za prowadzenie działalności bez zezwolenia).
2. Rejestr podmiotów obsługujących kredyty.
3. Nadzór Komisji Nadzoru Finansowego.
4. Przepisy zmieniające szereg ustaw z obszaru rynku finansowego
 - a. zmiana ustawy o kredycie konsumenckim,
 - b. wprowadzenie obowiązku w zakresie tzw. restrukturyzacji zadłużenia.
5. Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 15 lutego 2025 r. w sprawie dokumentów potwierdzających spełnienie warunków uzyskania zezwolenia na prowadzenie działalności w zakresie obsługi kredytów (Dz. U. 2025 poz. 207 z dnia 18.02.2025 r.).
6. Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 15 lutego 2025 r. w sprawie systemu zarządzania ryzykiem w podmiocie obsługującym kredyty (Dz. U. 2025 poz. 208 z dnia 18.02.2025 r.).

40 Zwolnienia lub wyłączenia z konsolidacji

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

41 Informacja o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

Spółka jako podmiot dominujący sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

42 Informacja dotycząca akcji własnych

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

43 Istotne zdarzenia, które miały miejsce w okresie sprawozdawczym

1. W dniu 20 lutego 2024 roku Rada Nadzorcza Spółki działając na podstawie postanowień § 20 lit. f) Statutu Spółki, wybrała firmę audytorską PKF Consult spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa 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. W dniu 26 lutego 2024 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę, na mocy której Spółka dokonała wypłaty w całości 8 raty układowej oraz przyspieszonej wypłaty 9. raty w części, tj. 10% obejmującej wierzytelności bezsporne wynikających z Układu.
Wypłata raty układowej i przyspieszona wypłata raty układowej rozpoczęła się od dnia 4 marca 2024 roku i była realizowana do 29 marca 2024 roku przez Spółkę oraz za pośrednictwem

Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i Domów Maklerskich prowadzących ewidencję obligacji. Na wypłatę raty układowej oraz przyspieszonej raty układowej Spółka przeznaczyła kwotę ponad 35 mln PLN.

3. W dniu 2 kwietnia 2024 roku Spółka otrzymała od Pana 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) po zawarciu w/w Umowy sprzedaży i Przedwstępnej umowy sprzedaży Zawiadamiający posiadał bezpośrednio 29.938.196 akcji Spółki (stanowiących w zaokrągleniu 29,94% kapitału zakładowego Spółki).
4. W dniu 4 kwietnia 2024 roku Spółka 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), po zbyciu akcji Zawiadamiający posiadał bezpośrednio 29.287.433 akcji Spółki (stanowiących w zaokrągleniu 29,29% kapitału zakładowego Spółki).
5. W dniu 4 kwietnia 2024 roku Spółka otrzymała od Pani 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 (odpowiednio: „DNLD” i „Nabycie”), została jedynym wspólnikiem DNLD i w konsekwencji pośrednio nabyła akcje spółki pod firmą Capitea S.A. Paulina Pietkiewicz – poprzez DNLD – posiadała pośrednio 29.287.433 akcji Spółki, stanowiących w zaokrągleniu 29,29% kapitału zakładowego Spółki. Zawiadamiająca nie posiadała bezpośrednio akcji Spółki.
6. W dniu 19 kwietnia 2024 roku Zarząd Spółki Capitea w związku z ustaniem przesłanek opóźnienia informacji poufnej 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.
7. W dniu 8 maja 2024 roku Zarząd Spółki Capitea w związku z ustaniem przesłanek opóźnienia informacji poufnej 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.
8. W dniu 9 maja 2024 roku Zarząd Capitea podjął uchwałę, na mocy której Spółka dokonała przyspieszonej wypłaty 9 raty układowej obejmującej wierzytelności bezsporne w części wynoszącej 40%, bądź 50% jej kwoty, przy czym 50% jej kwoty zostało wypłacone na rzecz tych wierzycieli, którzy nie otrzymali przyspieszonej wypłaty 9. raty układowej w części wynoszącej 10% wypłacanej w okresie od 4 do 29 marca 2024 roku. Na wypłatę przyspieszonej raty układowej w czerwcu Spółka przeznaczyła 25,5 mln PLN.

9. 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), po dniu sprzedaży DNLD Holdings S.A.R.L. posiadała 26.422.016 akcji Spółki (stanowiących w zaokrągleniu 26,4% kapitału zakładowego Spółki).
10. W dniu 5 czerwca 2024 roku Sąd Okręgowy w Warszawie wydał postanowienie o oddaleniu zażalenia Konrada Kąkolewskiego na postanowienie Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie z dnia 18 stycznia 2023 roku o odmowie otwarcia postępowania w przedmiocie zmiany układu zawartego przez Capitea z wierzycielami, które w sposób ostateczny zakończyło postępowanie wywołane wnioskami Konrada Kąkolewskiego. Oba ww. postanowienia są prawomocne i niezaskarżalne.
11. Dnia 26 czerwca 2024 roku Pan Adam Ruciński zrezygnował z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki, ze skutkiem na ten sam dzień bez wskazania przyczyn rezygnacji.
12. Dnia 27 czerwca 2024 roku podjęto uchwałę na mocy której w skład Rady Nadzorczej powołani zostali: Pan Robert Woźniak, Pan Jacek Rajnowski – Janiak oraz Pan Maciej Czapiewski.
13. Dnia 3 lipca 2024 roku Pan Radosław Barczyński złożył zawiadomienie dotyczące zmiany posiadanego udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Przed nabyciem akcji Spółki w wykonaniu Umowy sprzedaży, Zawiadamiający posiadał bezpośrednio 29.938.196 akcji Spółki (stanowiących w zaokrągleniu 29,94% kapitału zakładowego Spółki), po nabyciu akcji Spółki Zawiadamiający posiadał bezpośrednio 34.707.797 akcji Spółki (stanowiących w zaokrągleniu 34,71% kapitału zakładowego Spółki).
14. Dnia 10 lipca 2024 roku spółka DNLD HOLDINGS S.A.R.L. złożyła zawiadomienie dotyczące zmiany posiadanego udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Przed sprzedażą, Zawiadamiająca posiadała 26.422.016 akcji Spółki, stanowiących 26,4% kapitału zakładowego Spółki. Po zmianie zawiadamiająca posiadała 20.326.691 akcji Spółki, stanowiących w zaokrągleniu 20,3% kapitału zakładowego Spółki.
15. Dnia 19 lipca 2024 roku Zarząd Capitea w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 6/2024 z dnia 29 marca 2024 roku oraz 28/2024 z dnia 28 czerwca 2024 roku poinformował o podjęciu, w tym samym dniu uchwały Zarządu na mocy której Spółka dokona wypłaty pozostałej części 9 raty układowej wynikającej z układu z wierzycielami zatwierdzonego postanowieniem Sądu Rejonowego dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu z dnia 6 czerwca 2019 roku („Układ”). Wypłata raty układowej rozpoczęła się w dniu 19 sierpnia 2024 roku i będzie realizowana w okresie od 19 sierpnia 2024 roku do 30 września 2024 roku. Na wypłatę raty układowej Spółka przewidywała przeznaczyć kwotę 35,7 mln PLN, w tym około 33,2 mln PLN miało zostać wypłacone na rzecz obligatariuszy Spółki.
16. Postanowieniem z dnia 25 lipca 2024 roku Sąd Okręgowy w Warszawie oddalił zażalenie Syndyka masy upadłości Idea Banku S.A. w upadłości („Syndyk”) na postanowienie Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie z dnia 24 sierpnia 2023 roku odmawiające otwarcia postępowania o zmianę Układu. Postanowienia obu ww. Sądów są prawomocne i niezaskarżalne. Postanowienie Sądu Okręgowego w sposób ostateczny zakończyło postępowanie wywołane wnioskiem Syndyka o otwarcie postępowania o zmianę Układu w celu jego zmiany przez odebranie Capitea zarządu własnego i ustanowienie dla Spółki zarządcy przymusowego na czas wykonywania Układu.
Spółka w toku obu ww. postępowań stała na stanowisku, że wnioski o zmianę Układu złożone przez Syndyka oraz Konrada Kąkolewskiego są bezzasadne, szkodliwe dla Spółki i jej wierzycieli oraz nie zasługują na uwzględnienie. Wydane przez Sądy prawomocne orzeczenia potwierdziły słuszność stanowiska Spółki.

Niezawisłe Sądy w dwuinstancyjnym postępowaniu nie uwzględniły zarzutów Syndyka Marcina Kubiczka – formułowanych także w formie medialnych ataków i pomówień – wobec: (i) Spółki i jej zarządu, (ii) przebiegu postępowania restrukturyzacyjnego Spółki, (iii) działań Nadzorcy Sądowego, (iv) działań pełnomocników prawnych Spółki, (v) Rady Wierzycieli, (vi) sposobu głosowania propozycji układowych i przyjęcia Układu podczas Zgromadzenia Wierzycieli w dniu 22 stycznia 2019 roku, (vii) warunków Układu obejmujących m.in. brak konwersji wierzytelności na akcje Spółki, (viii) czynności i decyzji orzeczniczych Sędziego-komisarza, (ix) sposobu wykonywania Układu przez obecny zarząd Capitea oraz (x) nadzoru sprawowanego przez Nadzorcę Wykonywania Układu nad sposobem wykonywania przez Spółkę Układu.

17. Dnia 27 sierpnia Zarząd Capitea poinformował o zwołaniu w dniu 26 sierpnia 2024 roku Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy na którym to podjęto uchwałę w sprawie zmiany statutu Spółki w wyniku której zmianie uległ adres siedziby Spółki. Aktualną siedzibą Spółki jest Wrocław. Zmiana adresu siedziby Spółki została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym z dniem 16 września 2024 roku.
18. W dniu 24 października 2024 roku Zarząd Capitea podał do wiadomości publicznej, że Spółka w tym samym dniu otrzymała od DNLD HOLDINGS S.A.R.L. z siedzibą w Luksemburgu zawiadomienie w trybie art. 69 ust. 1 pkt 2) oraz art. 69 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 20.326.691 akcji Spółki (stanowiących w zaokrągleniu 20,3% kapitału zakładowego Spółki), po dniu sprzedaży DNLD Holdings S.A.R.L. posiadała 18.183.118 akcji Spółki (stanowiących w zaokrągleniu 18,2% kapitału zakładowego Spółki).
19. Zarząd Capitea poinformował, że w dniu 6 listopada 2024 roku Spółka otrzymała postanowienie Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, XI Wydział Gospodarczy – Rejestru Zastawów o wykreśleniu zastawu rejestrowego na aktywach Spółki, tj.: na 15 000 Certyfikatach Inwestycyjnych serii B wyemitowanych przez Jupiter Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Niestandaryzowany Fundusz Wierzytelności o wartości nominalnej 1 893,22 PLN każdy; na 3 200 Certyfikatach Inwestycyjnych serii D1 wyemitowanych przez Jupiter Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Niestandaryzowany Fundusz Wierzytelności o wartości nominalnej 1 893,22 PLN każdy; na 8 000 Certyfikatach Inwestycyjnych serii D3 wyemitowanych przez Jupiter Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Niestandaryzowany Fundusz Wierzytelności o wartości nominalnej 1 893,22 PLN każdy. Zastaw był ustanowiony na rzecz DJM Trust sp. z o.o. w wykonaniu umów o ustanowienie zastawu rejestrowego z dnia 29 czerwca 2022 roku oraz 28 marca 2023 roku, o których Spółka informowała w raportach bieżących nr 17/2022 z dnia 29 czerwca 2022 roku oraz nr 10/2023 z dnia 28 marca 2023 roku Zastawca ustanowił na ww. aktywach zastaw rejestrowy z najwyższym pierwszeństwem w celu zabezpieczenia objętych Układem wierzytelności pieniężnych Wierzycieli (tj. wierzycieli Zastawcy należących do Grupy 1, Grupy 2, Grupy 3, Grupy 4, Grupy 6 oraz Grupy 7 zgodnie z postanowieniami Układu) wobec Zastawcy. Zastaw był ustanowiony do najwyższej sumy zabezpieczenia wynoszącej 1.000 mln PLN. Wykreślenie zastawu rejestrowego na wyżej wymienionych Certyfikatach Inwestycyjnych związane jest z wykupem tych Certyfikatów Inwestycyjnych przez Jupiter Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Niestandaryzowany Fundusz Wierzytelności. Środki z tytułu wykupu wyżej wymienionych Certyfikatów Inwestycyjnych przeznaczone zostały przez Spółkę na wypłatę pozostałej części dziewiętej raty układowej, o której Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 38/2024 z dnia 30 września 2024 roku.
20. W dniu 7 listopada 2024 roku Zarząd Capitea otrzymał informację o wniesieniu przez mBank S.A. do Sądu Arbitrażowego przy Krajowej Izbie Gospodarczej w Warszawie pozwów przeciwko Universe 3 FIZ NFW w likwidacji, GetPro FIZ NFW w likwidacji, GROM Windykacji FIZ NFW w likwidacji

oraz easyDEBT FIZ NFW w likwidacji o zapłatę faktur wystawionych przez mBank S.A. w okresie pełnienia przez niego funkcji depozytariusza dla ww. funduszy inwestycyjnych na łączną kwotę 5,4 mln PLN.

W ocenie Spółki wytoczone ww. funduszom inwestycyjnym przez mBank S.A. powództwa są bezzasadne. Spółka stoi na stanowisku, że mBank S.A. nie przysługują wierzytelności, których dotyczą faktury objęte ww. pozwami, m.in. z uwagi na niewykonywanie lub nieprawidłowe wykonywanie przez mBank S.A. funkcji depozytariusza dla ww. funduszy inwestycyjnych.

Dochodzone przez mBank S.A. roszczenia nie mają istotnego wpływu na sytuację finansową Spółki i Grupy Kapitałowej.

44 Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

1. Zarząd Capitea poinformował, że w dniu 17 stycznia 2025 roku Spółka otrzymała postanowienia Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, XI Wydział Gospodarczy – Rejestru Zastawów o wykreśleniu zastawu rejestrowego na aktywach Spółki, tj.:
 - na 6 000 Certyfikatach Inwestycyjnych serii F1 wyemitowanych przez Jupiter Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Niestandaryzowany Fundusz Wierzytelności z siedzibą w Warszawie wpisanego do prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie rejestru funduszy inwestycyjnych pod numerem RFi 1711, o wartości nominalnej 2 104,15 PLN każdy;
 - na 12 000 Certyfikatach Inwestycyjnych serii F2 wyemitowanych przez Jupiter Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Niestandaryzowany Fundusz Wierzytelności z siedzibą w Warszawie wpisanego do prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie rejestru funduszy inwestycyjnych pod numerem RFi 1711, o wartości nominalnej 2 104,15 PLN każdy;

Zastaw był ustanowiony na rzecz DJM Trust sp. z o.o. w wykonaniu umów o ustanowienie zastawu rejestrowego z dnia 3 sierpnia 2023 roku, o których Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 29/2023 z 3 sierpnia 2023 roku. Zastawca ustanowił na ww. aktywach zastaw rejestrowy z najwyższym pierwszeństwem w celu zabezpieczenia objętych Układem wierzytelności pieniężnych Wierzycieli (tj. wierzycieli Zastawcy należących do Grupy 1, Grupy 2, Grupy 3, Grupy 4, Grupy 6 oraz Grupy 7 zgodnie z postanowieniami Układu) wobec Zastawcy. Zastaw był ustanowiony do najwyższej sumy zabezpieczenia wynoszącej 1 000 mln PLN.

Wykreślenie zastawu rejestrowego na wyżej wymienionych Certyfikatach Inwestycyjnych związane jest z wykupem tych Certyfikatów Inwestycyjnych przez Jupiter Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Niestandaryzowany Fundusz Wierzytelności. Środki z tytułu wykupu wyżej wymienionych Certyfikatów Inwestycyjnych przeznaczone zostały przez Spółkę na wypłatę dziesiątej raty układowej płatnej zgodnie z postanowieniami Układu w terminie do 31 marca 2025 roku.

2. Zarząd Capitea poinformował o podjęciu w dniu 13 lutego 2025 roku uchwały Zarządu Spółki, na mocy, której Spółka dokona wypłaty raty układowej nr 10 („Rata Układowa”) wynikającej z układu z wierzycielami zatwierdzonego postanowieniem Sądu Rejonowego dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu z dnia 6 czerwca 2019 roku („Układ”). Wypłata Raty Układowej miała rozpocząć się w dniu 19 lutego 2025 roku i miała być realizowana w okresie od 19 lutego 2025 roku do 31 marca 2025 roku przez Spółkę oraz za pośrednictwem Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i Domów Maklerskich prowadzących ewidencję obligacji.

Na wypłatę Raty Układowej Spółka planowała przeznaczyć kwotę 67,8 mln PLN, w tym około 64,8 mln PLN miało zostać wypłacone na rzecz obligatariuszy Spółki.

Uwzględniając kwotę Raty Układowej nr 10, do pełnej realizacji Układu Spółce pozostaje do wypłaty kwota około 295 mln PLN. W 2025 roku przypadają do wypłaty raty układowe o największej wartości, których łączna kwota wyniesie około 141,3 mln PLN.

3. Zarząd Capitea z siedzibą we Wrocławiu poinformował, że Spółka w dniu 18 lutego 2025 roku otrzymała od akcjonariusza Spółki – DNLD HOLDINGS S.A.R.L. zawiadomienie sporządzone na podstawie art. 69 ust. 1 pkt 2) oraz art. 69 ust. 2 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2024 r. poz. 620 – tekst jednolity), dotyczące zmiany posiadanego udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Przed sprzedażą Zawiadamiająca posiadała 18.183.118 akcji Spółki, stanowiących 18,2% kapitału zakładowego Spółki, co uprawniało do 18.183.118 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, stanowiących 18,2% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Po zmianie Zawiadamiająca posiada 15.327.705 akcji Spółki, stanowiących w zaokrągleniu 15,3% kapitału zakładowego Spółki i uprawnia do 15.327.705 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowi w zaokrągleniu 15,3% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.
4. Zarząd Capitea poinformował, że do dnia 31 marca 2025 roku włącznie Spółka zrealizowała wypłatę dziesiątej raty układowej, o której informowała raportem bieżącym nr 4/2025 z dnia 13 lutego 2025 roku. Zgodnie z warunkami układu z wierzycielami zatwierdzonego postanowieniem Sądu Rejonowego dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu z dnia 6 czerwca 2019 roku („Układ”), płatność dziesiątej raty układowej przypadła na 31 marca 2025 roku. W wykonaniu powyższego Spółka dokonała płatności (w tym przekazała na depozyty sądowe) w kwocie 67,7 mln PLN, w tym 64,7 mln PLN na rzecz obligatariuszy. Łącznie na wypłatę dziesiątej raty układowej Spółka przeznaczyła kwotę 67,7 mln PLN. Powyższe oznacza, iż Spółka dokonała spłaty dziesiątej raty układowej w całości i w terminie wynikającym z Układu. Różnica pomiędzy kwotą wypłaconą a planowaną tj. 67,8 mln PLN wskazaną w raporcie bieżącym nr 4/2025 z dnia 13 lutego 2025 roku wynika z zaokrągleń i różnic kursowych. Spółka na płatności od pierwszej do dziesiątej raty układowej przekazała łącznie kwotę 302,9 mln PLN. Do pełnej realizacji Układu Capitea pozostaje do wypłaty kwota około 295 mln PLN.

45 Zatwierdzenie do publikacji

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki („Zarząd”) w dniu 29 kwietnia 2025 roku.

Radosław Barczyński

Prezes Zarządu

Daniel Ofiara

Członek Zarządu, Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe składa się z 86 numerowanych stron.

Data publikacji: 30 kwietnia 2025 roku.