



CAPITEA

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE  
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZAWIERAJĄCE  
JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE  
ZA OKRES 9 MIESIĘCY  
ZAKOŃCZONY DNIA 30.09.2024

<b>I. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE</b> .....	4
WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ .....	4
ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW I STRAT .....	5
ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....	6
ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....	7
ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM .....	9
ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....	10
<b>WPROWADZENIE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY CAPITEA</b> .....	12
1 Nazwa jednostki, adres siedziby, przedmiot działalności oraz rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym .....	12
2 Skład Grupy Kapitałowej .....	13
3 Czas działania jednostki określony w akcie założycielskim .....	14
4 Okres objęty sprawozdaniem finansowym .....	14
5 Założenia kontynuacji działalności .....	15
5.1 Niepewność co do płynności, wykonania i zmiany układu zatwierdzonego w przyspieszonym postępowaniu układowym (dalej „Układ”) .....	15
5.2 Niepewność związana z możliwością ogłoszenia upadłości Spółki .....	18
5.3 Niepewność związana z sytuacją polityczno-gospodarczą na terenach objętych wojną .....	18
6 Istotne zasady rachunkowości .....	18
6.1 Podstawa sporządzenia, oświadczenie o zgodności .....	18
6.2 Waluta funkcjonalna i prezentacyjna .....	19
6.3 Transakcje w walucie obcej .....	19
6.4 Standardy i interpretacje zastosowane i niezastosowane w niniejszym sprawozdaniu .....	20
6.5 Podstawa wyceny .....	20
6.6 Segmenty operacyjne .....	21
6.7 Dokonane osądy i szacunki .....	21
6.8 Zasady (polityka) rachunkowości Grupy Capitea zgodnie z MSSF .....	21
6.9 Zasady konsolidacji .....	21
<b>DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY CAPITEA</b> .....	22
1 Przychody .....	22
2 Usługi obce .....	23
3 Pozostałe przychody operacyjne .....	23
4 Pozostałe koszty operacyjne .....	24
5 Struktura przychodów i kosztów finansowych .....	24
6 Inwestycje w pakiety wierzytelności .....	25
7 Inwestycje w fundusze inwestycyjne pozostałe .....	26
8 Inwestycje w dłużne papiery wartościowe .....	27
9 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności .....	28

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawierające jednostkowe dane finansowe za okres  
9 miesięcy zakończony 30 września 2024 roku (dane w tys. PLN)

10	Środki pieniężne.....	28
11	Składniki innych całkowitych dochodów.....	29
12	Kapitał zakładowy.....	29
13	Zobowiązania układowe.....	30
14	Zobowiązania finansowe krótkoterminowe.....	31
15	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania.....	31
16	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych.....	32
17	Rezerwy.....	32
18	Objaśnienia do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych.....	32
19	Zabezpieczenia ustanowione na majątku Grupy.....	33
20	Aktywa warunkowe wynikające z roszczeń Spółki i Grupy.....	34
21	Zobowiązania warunkowe.....	35
21.1	Gwarancje i poręczenia.....	35
21.2	Potencjalne zobowiązania warunkowe wynikające z umów zlecenia zarządzania portfelem inwestycyjnym obejmującym wierzytelności funduszy inwestycyjnych zamkniętych zawarte przez Spółkę z towarzystwami funduszy inwestycyjnych.....	35
21.3	Potencjalne zobowiązania warunkowe wynikające ze sporów, których stroną jest Spółka ..	37
21.4	Zobowiązania warunkowe dla zobowiązań objętych Układem na możliwość niewykonania Układu.....	38
22	Rozliczenia z tytułu spraw sądowych.....	39
23	Niespłacone pożyczki lub naruszenia postanowień umowy pożyczkowej, w sprawie których nie podjęto żadnych działań naprawczych ani przed końcem okresu sprawozdawczego, ani w tym dniu.....	39
24	Informacja o nabyciu i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych oraz poczynionych zobowiązaniach na rzecz zakupu rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych.....	39
25	Informacja o dokonanych odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych.....	39
26	Informacje dotyczące dywidend.....	39
27	Sezonowość działalności.....	40
28	Pożyczki i inne świadczenia członków organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących Grupą.....	40
29	Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji.....	40
30	Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi.....	40
31	Zwolnienia lub wyłączenia z konsolidacji.....	41
32	Połączenia jednostek gospodarczych.....	41
33	Istotne zdarzenia, które miały miejsce w okresie sprawozdawczym.....	41
34	Zdarzenia następujące po dniu bilansowym.....	44
35	Korekta danych porównawczych.....	45
<b>II. JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE.....</b>		<b>48</b>
<b>WYBRANE DANE FINANSOWE SPÓŁKI.....</b>		<b>48</b>

ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW I STRAT.....	49
ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	50
ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	51
ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	52
ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....	53
<b>III. INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU GRUPY KAPITAŁOWEJ CAPITEA ZA OKRES TRZECH MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2024 ROKU.....</b>	<b>55</b>
1 Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Spółki w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących Spółki.....	55
2 Wskazanie czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe.....	55
3 Opis zmian organizacji Grupy kapitałowej Spółki, w tym w wyniku połączenia jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, a także podziału, restrukturyzacji lub zaniechania działalności oraz wskazanie jednostek podlegających konsolidacji.....	55
4 Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz.....	55
5 Struktura akcjonariatu .....	55
6 Stan posiadania akcji Spółki i jednostek powiązanych lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące .....	55
6.1 Stan posiadania akcji Spółki i jednostek powiązanych przez Członków Zarządu .....	55
6.2 Stan posiadania akcji Spółki i jednostek powiązanych przez Członków Rady Nadzorczej.....	56
7 Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej .....	56
8 Informacje o zawarciu przez Spółkę lub jednostkę zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli zostały zawarte na warunkach innych niż rynkowe.....	56
9 Informacje o udzieleniu przez Spółkę lub przez jednostkę od niej zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu.....	56
10 Inne informacje, które zdaniem Spółki są istotne dla oceny jej sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Spółkę.....	56
11 Wskazanie czynników, które w ocenie Spółki będą miały wpływ na osiągnięte przez nią wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału .....	57
12 Zatwierdzenie do publikacji.....	57

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

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2024	01.01.2023	01.01.2024	01.01.2023
	-	-	-	-
	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2024	30.09.2023
Przychody	128 364	127 729	28 044	27 905
Zysk (strata) ze sprzedaży	69 380	53 508	15 157	11 690
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	70 322	45 558	15 363	9 953
Zysk (strata) brutto	60 602	15 367	13 240	3 357
Zysk (strata) netto	60 461	15 107	13 209	3 300
Amortyzacja	(2 617)	(2 398)	(572)	(524)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	65 079	41 269	14 218	9 016
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(13 120)	(345)	(2 866)	(75)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(94 695)	(67 423)	(20 688)	(14 730)
Przepływy pieniężne netto razem	(42 736)	(26 499)	(9 337)	(5 789)
	30.09.2024	31.12.2023 (dane przekształcone)	30.09.2024	31.12.2023 (dane przekształcone)
Aktywa trwałe	62 513	60 228	13 485	13 852
Inwestycje długoterminowe	50 102	46 269	10 808	10 641
Należności krótkoterminowe	5 772	12 155	1 245	2 796
Inwestycje krótkoterminowe	378 760	367 533	81 707	84 529
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	92 403	135 145	19 933	31 082
Kapitał własny	168 739	115 631	36 401	26 594
Zobowiązania długoterminowe	193 245	313 468	41 687	72 095
Zobowiązania krótkoterminowe	172 453	139 112	37 202	31 994
Rezerwy	5 480	7 691	1 182	1 769

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

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów na dzień bilansowy – według średniego kursu obowiązującego na dzień bilansowy, ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski; odpowiednio na dzień 30 września 2024 roku – 4,2791 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 30 września danego roku – według kursu średniego, obliczonego jako średnia arytmetyczna kursów ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień miesiąca w danym okresie; odpowiednio za okres od 1 stycznia do 30 września 2024 roku – 4,3022 od 1 stycznia do 30 września 2023 roku – 4,5773.

**ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW I STRAT**

	Nota	01.01.2024 -	01.01.2023 -	01.07.2024 -	01.07.2023 -
		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2024	30.09.2023
Przychody	1	128 364	127 729	44 533	44 444
Pozostałe przychody operacyjne	3	7 746	2 370	569	813
Koszty wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych	-	(30 081)	(32 098)	(9 714)	(10 045)
Amortyzacja	-	(2 617)	(2 398)	(933)	(849)
Usługi obce	2	(26 286)	(39 725)	(9 412)	(9 722)
Pozostałe koszty operacyjne	4	(6 804)	(10 320)	(1 671)	(2 849)
<b>Zysk/(strata) na działalności operacyjnej</b>	-	<b>70 322</b>	<b>45 558</b>	<b>23 372</b>	<b>21 792</b>
<b>Wynik na sprzedaży instrumentów finansowych</b>	-	-	-	-	-
Przychody finansowe	5	6 673	7 001	2 331	1 998
Koszty finansowe	5	(16 393)	(37 192)	(8 280)	(7 433)
Przychody/(koszty) finansowe netto	-	(9 720)	(30 191)	(5 949)	(5 435)
<b>Zysk/(strata) przed opodatkowaniem</b>	-	<b>60 602</b>	<b>15 367</b>	<b>17 423</b>	<b>16 357</b>
Podatek dochodowy	-	(141)	(260)	(31)	(63)
<b>Zysk/(strata) z działalności kontynuowanej</b>	-	<b>60 461</b>	<b>15 107</b>	<b>17 392</b>	<b>16 294</b>
<b>Zysk/(strata) netto za okres sprawozdawczy</b>	-	<b>60 461</b>	<b>15 107</b>	<b>17 392</b>	<b>16 294</b>
<b>Zysk/(strata) netto przypadający na:</b>	-	<b>60 461</b>	<b>15 107</b>	<b>17 392</b>	<b>16 294</b>
akcjonariuszy jednostki dominującej	-	60 461	15 107	17 392	16 294
udziały niekontrolujące	-	-	-	-	-

**Zysk na akcję**

	Nota	01.01.2024 -	01.01.2023 -	01.07.2024 -	01.07.2023 -
		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2024	30.09.2023
Średnia liczba akcji zwykłych w okresie	-	100 000 000	100 000 000	100 000 000	100 000 000
Zysk/(strata) netto (TPLN)	-	60 461	15 107	17 392	16 294
<b>Zysk/(strata) na akcję (PLN) z działalności kontynuowanej</b>	-	<b>0,60</b>	<b>0,15</b>	<b>0,17</b>	<b>0,16</b>
<b>Rozwodniony zysk: Zysk/(strata) na akcję (PLN) z działalności kontynuowanej</b>	-	<b>0,60</b>	<b>0,15</b>	<b>0,17</b>	<b>0,16</b>

## ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	01.01.2024 -	01.01.2023 -	01.07.2024 -	01.07.2023 -
		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2024	30.09.2023
Zysk/(strata) za okres	-	60 461	15 107	17 392	16 294
<b>Inne całkowite dochody, które zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty</b>	11	<b>(7 353)</b>	<b>4 547</b>	<b>2 363</b>	<b>3 662</b>
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	1 447	1 517	664	(3 571)
Wycena portfeli wierzytelności	-	(8 800)	3 030	1 699	7 233
<b>Inne całkowite dochody netto</b>	11	<b>(7 353)</b>	<b>4 547</b>	<b>2 363</b>	<b>3 662</b>
<b>Całkowite dochody za okres, w tym przypadający na:</b>	-	<b>53 108</b>	<b>19 654</b>	<b>19 755</b>	<b>19 956</b>
akcjonariuszy jednostki dominującej	-	53 108	19 654	19 755	19 956
udziały niekontrolujące	-	-	-	-	-

**ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

AKTYWA	Nota	30.09.2024	31.12.2023 (dane przekształcone)
<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	-	<b>62 513</b>	<b>60 228</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	-	5 887	6 691
Inne wartości niematerialne	-	242	326
Wartość firmy	-	-	-
Inwestycje	-	7 772	8 641
Inwestycje w dłużne papiery wartościowe	8	42 330	37 628
Pozostałe należności długoterminowe	-	6 282	6 942
<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	-	<b>477 404</b>	<b>515 674</b>
Inwestycje	6	345 474	347 473
Inwestycje w dłużne papiery wartościowe	8	33 286	20 060
Inwestycje w certyfikaty funduszy	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	9	136	159
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	1	44
Należności z tytułu podatków innych niż podatek dochodowy	9	842	5 345
Pozostałe należności	9	4 332	5 525
Zaliczki, kaucje	9	461	1 082
Rozliczenia międzyokresowe czynne	-	469	841
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10	92 403	135 145
<b>AKTYWA RAZEM</b>	-	<b>539 917</b>	<b>575 902</b>



Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawierające jednostkowe dane finansowe za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024 roku (dane w tys. PLN)

PASYWA	Nota	30.09.2024	31.12.2023 (dane przekształcone)
Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	-	168 739	115 631
<i>kapitał zakładowy</i>	12	5 000	5 000
<i>agio</i>	-	341 049	341 049
<i>inne całkowite dochody</i>	11	(62 429)	(55 076)
<b>Zyski zatrzymane (łącznie)</b>	-	<b>(114 881)</b>	<b>(175 342)</b>
<i>zysk (strata) netto</i>	-	60 461	60 481
<i>zyski zatrzymane z wyłączeniem wyniku bieżącego okresu</i>	-	(175 342)	(235 823)
Udziały niekontrolujące	-	-	-
<b>KAPITAŁ WŁASNY OGÓŁEM</b>	-	<b>168 739</b>	<b>115 631</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE</b>	-	<b>193 245</b>	<b>313 468</b>
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	2 337	3 999
Zobowiązania układowe długoterminowe	13	190 908	309 469
<b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</b>	-	<b>172 453</b>	<b>139 112</b>
Zobowiązania finansowe z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	2 765	2 765
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	3 652	2 448
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	15	33 362	40 040
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	16	2 651	3 404
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	2	4
Zobowiązania układowe krótkoterminowe	13	130 021	90 451
<b>REZERWY</b>	17	<b>5 480</b>	<b>7 691</b>
<b>PASYWA RAZEM</b>	-	<b>539 917</b>	<b>575 902</b>

## ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał zakładowy	Agio	Inne całkowite dochody	Zyski zatrzymane	Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
<b>Stan na 01.01.2024</b>	<b>5 000</b>	<b>341 049</b>	<b>(55 076)</b>	<b>(175 342)</b>	<b>115 631</b>	<b>-</b>	<b>115 631</b>
Zysk/strata netto	-	-	-	60 461	60 461	-	60 461
Inne całkowite dochody	-	-	(7 353)	-	(7 353)	-	(7 353)
<b>Całkowite dochody netto za okres</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(7 353)</b>	<b>60 461</b>	<b>53 108</b>	<b>-</b>	<b>53 108</b>
Inne zmiany	-	-	-	-	-	-	-
<b>Razem zmiany kapitału</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(7 353)</b>	<b>60 461</b>	<b>53 108</b>	<b>-</b>	<b>53 108</b>
<b>Stan na 30.09.2024</b>	<b>5 000</b>	<b>341 049</b>	<b>(62 429)</b>	<b>(114 881)</b>	<b>168 739</b>	<b>-</b>	<b>168 739</b>

	Kapitał zakładowy	Agio	Inne całkowite dochody	Zyski zatrzymane	Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
<b>Stan na 01.01.2023</b>	<b>5 000</b>	<b>341 049</b>	<b>(53 931)</b>	<b>(235 823)</b>	<b>56 295</b>	<b>-</b>	<b>56 295</b>
Zysk/strata netto	-	-	-	15 107	15 107	-	15 107
Inne całkowite dochody	-	-	4 547	-	4 547	-	4 547
<b>Całkowite dochody netto za okres</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4 547</b>	<b>15 107</b>	<b>19 654</b>	<b>-</b>	<b>19 654</b>
Inne zmiany	-	-	-	-	-	-	-
<b>Razem zmiany kapitału</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4 547</b>	<b>15 107</b>	<b>19 654</b>	<b>-</b>	<b>19 654</b>
<b>Stan na 30.09.2023</b>	<b>5 000</b>	<b>341 049</b>	<b>(49 384)</b>	<b>(220 716)</b>	<b>75 949</b>	<b>-</b>	<b>75 949</b>

## ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	01.01.2024 -30.09.2024	01.01.2023 -30.09.2023
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
<b>I. Zysk (strata) brutto</b>	-	<b>60 602</b>	<b>15 367</b>
<b>II. Korekty razem:</b>	-	<b>4 477</b>	<b>25 902</b>
Amortyzacja	-	2 617	2 398
(Zyski)/straty z tytułu różnic kursowych	-	(48)	3
Koszty odsetkowe	18	370	310
Przychody odsetkowe	18	(3 078)	(1 528)
Wycena zobowiązań układowych	-	14 024	34 814
Zmiana stanu inwestycji w portfele wierzytelności	-	2 039	1 620
Zmiana stanu należności	-	7 393	(1 227)
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem kredytów i pożyczek oraz zobowiązań z tyt. dłużnych papierów wartościowych	18	(7 287)	(12 652)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	-	(753)	(226)
Zmiana stanu rezerw	-	(2 211)	(12)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-	372	33
Wycena inwestycji w fundusze inwestycyjne zamknięte	-	(1 508)	(1 647)
Zysk (strata) na sprzedaży, likwidacja rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	-	-	(20)
Wynik na zbyciu i umorzeniu CI, udziałów	-	(69)	(84)
Aktywa netto podmiotów, w których Grupa objęła kontrole - bez salda środków pieniężnych	-	-	-
Zapłacony podatek dochodowy	-	(100)	(312)
Pozostałe korekty	18	(7 284)	4 432
<b>III. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	-	<b>65 079</b>	<b>41 269</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-	-	16
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-	(283)	(14)
Nabycie dłużnych papierów wartościowych*	-	(48 824)	(20 954)
Wpływ z nabytych dłużnych papierów wartościowych*	-	33 974	18 333
Sprzedaż/umorzenie aktywów finansowych*	19	2 013	2 274
<b>IV. Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej</b>	-	<b>(13 120)</b>	<b>(345)</b>

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawierające jednostkowe dane finansowe za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024 roku (dane w tys. PLN)

	Nota	01.01.2024 -	01.01.2023 -
		30.09.2024	30.09.2023
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
Splata zobowiązań z tytułu leasingu (kapitał i odsetki-MSSF 16)	-	(2 279)	(1 759)
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów, pożyczek	-	-	-
Splaty kredytów i pożyczek	-	(1 317)	(1 167)
Splaty z tytułu dłużnych papierów wartościowych	-	(91 089)	(64 383)
Inne odsetki zapłacone	-	(10)	(114)
<b>V. Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	-	<b>(94 695)</b>	<b>(67 423)</b>
<b>D. Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przed uwzględnieniem różnic kursowych</b>			
Różnice kursowe netto	-	(6)	(3)
<b>E. Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów po uwzględnieniu różnic kursowych</b>			
<b>F. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu</b>	-	<b>135 145</b>	<b>122 813</b>
<b>G. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu, w tym:</b>	-	<b>92 403</b>	<b>96 311</b>
o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-

\* Grupa dokonała zmiany prezentacji wskazanych pozycji dotyczących okresu porównawczego. Zestawienie zmian zaprezentowano w notcie nr 35 Korekta danych porównawczych not objaśniających do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

## WPROWADZENIE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY CAPITEA

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

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

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

Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu akta rejestrowe Spółki są przechowywane w Sądzie Rejonowym dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy KRS, ul. Poznańska 16, 53-630 Wrocław. W dniu 16 września 2024 roku zarejestrowana została w KRS zmiana siedziby Spółki. Na dzień sporządzenia niniejszego raportu siedziba Spółki znajduje się przy ul. Legnickiej 48G, 54-202 we Wrocławiu.

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

**Na dzień 30 września 2024 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania 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 30 września 2024 roku.

**Na dzień 30 września 2024 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Rada Nadzorcza Spółki funkcjonowała w składzie:**

Jarosław Dubiński	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Krzysztof Burnos	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Paweł Pasternok	Członek Rady Nadzorczej
Paweł Halwa	Członek Rady Nadzorczej
Maciej Czapiewski	Członek Rady Nadzorczej
Jacek Rajnowski-Janiak	Członek Rady Nadzorczej
Robert Woźniak	Członek Rady Nadzorczej

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawierające jednostkowe dane finansowe za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024 roku (dane w tys. PLN)

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 –Janiak 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 30 września 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	30.09.2024	31.12.2023	Typ powiązania na dzień bilansowy
Capitea S.A.	-	spółka holdingowa	Polska	-	-	jednostka dominująca
Asseta S.A.	TV 6 sp. z o.o.	usługi windykacyjne	Polska	100%	100%	jednostka zależna
Asseta Nieruchomości sp. z o.o.	TV 6 sp. z o.o.	pozostałe usługi finansowe	Polska	100%	100%	jednostka zależna
Bakura sp. z o.o.	Capitea S.A.	pozostałe usługi finansowe	Polska	100%	100%	jednostka zależna
Bakura sp. z o.o. S.K.A.	Capitea S.A.	usługi informatyczne	Polska	100%	100%	jednostka zależna
Capitea Recovery Srl	Capitea S.A.	usługi windykacyjne	Rumunia	100%	100%	jednostka zależna
Centauris 2 FIZNFW w likwidacji	Capitea S.A.	działalność funduszy	Polska	100%	100%	jednostka zależna
Centauris 3 FIZNFW w likwidacji	Capitea S.A.	działalność funduszy	Polska	100%	100%	jednostka zależna
Centauris Windykacji FIZNFW w likwidacji	Capitea S.A.	działalność funduszy	Polska	100%	100%	jednostka zależna
Debito FIZNFW w likwidacji	Capitea S.A.	działalność funduszy	Polska	100%	100%	jednostka zależna
easyDEBT FIZNFW w likwidacji	Capitea S.A.	działalność funduszy	Polska	100%	100%	jednostka zależna
EGB Wierzytelności 2 FIZ NFW w likwidacji	Capitea S.A.	działalność funduszy	Polska	100%	100%	jednostka zależna
GBK Invest sp. z o.o. sp. k.*	Capitea S.A.	pozostałe usługi	Polska	-	100%	jednostka zależna
GBK Invest sp. z o.o.	Capitea S.A.	pozostałe usługi	Polska	100%	100%	jednostka zależna
GetBack Windykacji Platinum FIZNFW w likwidacji	Capitea S.A.	działalność funduszy	Polska	100%	100%	jednostka zależna
GetPro FIZ NFW w likwidacji	Capitea S.A.	działalność funduszy	Polska	100%	100%	jednostka zależna

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawierające jednostkowe dane finansowe za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024 roku (dane w tys. PLN)

Nazwa	Podmiot bezpośrednio dominujący	Rodzaj działalności	Kraj działalności	30.09.2024	31.12.2023	Typ powiązania na dzień bilansowy
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.

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

### Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej

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.

## 3 Czas działania jednostki określony w akcie założycielskim

Czas trwania Spółki Dominującej jest nieoznaczony.

## 4 Okres objęty sprawozdaniem finansowym

Skonsolidowany raport kwartalny Grupy Kapitałowej Capitea obejmuje okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023 roku dla śródrocznego skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania z zysków i strat, śródrocznego skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania z całkowitych dochodów, śródrocznego skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym, śródrocznego skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz śródroczne

skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej według stanu na dzień 30 września 2024 roku oraz przekształcone dane na dzień 31 grudnia 2023 roku.

## **5 Założenia kontynuacji działalności**

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

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

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

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

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

W dniu 30 kwietnia 2018 roku Zarząd Spółki podjął decyzję o przystąpieniu do prac związanych z restrukturyzacją Spółki oraz Grupy. Decyzja ta podyktowana była potrzebą ochrony praw i interesów Spółki, Grupy, jej akcjonariuszy oraz kontrahentów Spółki i Grupy w obliczu kumulacji zdarzeń zaistniałych w 2018 roku tj. pogłębiającym się brakiem możliwości terminowego regulowania wymagalnych zobowiązań. W konsekwencji, w dniu 2 maja 2018 roku, Zarząd Capitea złożył w Sądzie Rejonowym dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu Wydział VIII Gospodarczy do Spraw Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych, wniosek o otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego – przyspieszonego postępowania układowego w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 15 maja 2015 roku Prawo restrukturyzacyjne (tekst jednolity: Dz. U. z 2022 r., poz. 2309). W dniu 10 maja 2018 roku Spółka otrzymała postanowienie wydane przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu Wydział VIII Gospodarczy do Spraw Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych z dnia 9 maja 2018 roku na mocy którego Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu Wydział VIII Gospodarczy do Spraw Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych zdecydował o otwarciu wobec Capitea przyspieszonego postępowania układowego w rozumieniu przepisów ustawy z dnia z dnia 15 maja 2015 roku Prawo restrukturyzacyjne (tekst jednolity: Dz. U. z 2022 r., poz. 2309; dalej: "Prawo Restrukturyzacyjne").

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

Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu VIII Wydział Gospodarczy dla Spraw Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych w dniu 6 czerwca 2019 roku, po uprzednim rozpoznaniu w dniu 29 maja 2019 roku we Wrocławiu na rozprawie o zatwierdzenie Układu przyjętego na Zgromadzeniu



Wierzycieli przeprowadzonym w dniach 22 i 25 stycznia 2019 roku w przyspieszonym postępowaniu układowym Capitea w Warszawie, wydał postanowienie w przedmiocie zatwierdzenia Układu.

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

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

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

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

#### Możliwa zmiana Układu

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

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

## **5.2 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.

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

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

# **6 Istotne zasady rachunkowości**

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

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

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

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

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

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

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

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

Rachunek z przepływów pieniężnych sporządzany jest metodą pośrednią.

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

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

Grupa przy sporządzaniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 9 miesięcy 2024 roku nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania standardów i interpretacji, które weszły lub wejdą w życie po dniu bilansowym.

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

## **6.2 Waluta funkcjonalna i prezentacyjna**

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

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

## **6.3 Transakcje w walucie obcej**

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawierające jednostkowe dane finansowe za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024 roku (dane w tys. PLN)

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

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

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

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

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

Waluta	Sprawozdanie z sytuacji finansowej		Sprawozdanie z zysków i strat	
	30.09.2024	31.12.2023	01.01.2024 -	01.01.2023 -
			30.09.2024	30.09.2023
RON	0,8600	0,8742	0,8648	0,9255
EUR	4,2791	4,3480	4,3022	4,5773
USD	3,8193	3,9350	3,9600	4,2337

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

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

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

#### 6.5 Podstawa wyceny

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone według tych samych zasad jak przy sporządzeniu ostatniego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2023 rok, tj. w oparciu o koncepcje wyceny:

1. według wartości godziwej:
  - a) dla wyceny inwestycji w certyfikaty inwestycyjne (CI) funduszy inwestycyjnych pozostałych,

- b) dla portfeli wierzytelności klasyfikowanych w początkowym ujęciu do aktywów finansowych wycenianych początkowo w cenie nabycia a następnie wszelkie zyski i straty z tytułu wyceny są ujmowane w całkowitych dochodach,
- c) dla instrumentów pochodnych;
- 2. według ceny nabycia z uwzględnieniem odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości:
  - a) dla rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych;
- 3. według zamortyzowanego kosztu:
  - a) dla udzielonych pożyczek,
  - b) dla należności z tytułu dostaw i usług,
  - c) dla inwestycji w dłużne papiery wartościowe,
  - d) dla należności długoterminowych,
  - e) dla zobowiązań z tytułu kredytów, dłużnych papierów wartościowych, pożyczek, zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych,
  - f) dla zobowiązań układowych,
  - g) zobowiązań z tytułu leasingu.

## 6.6 Segmenty operacyjne

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

## 6.7 Dokonane osądy i szacunki

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

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

## 6.8 Zasady (polityka) rachunkowości Grupy Capitea zgodnie z MSSF

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

## 6.9 Zasady konsolidacji

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

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

	01.01.2024	01.01.2023	01.07.2024	01.07.2023
	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2024	30.09.2023
<b>Przychody netto</b>	-	-	-	-
Przychody odsetkowe z portfeli wierzytelności	75 980	87 401	24 538	30 574
Aktualizacja wyceny portfeli wierzytelności, w tym:	50 618	36 830	19 216	12 344
<i>różnica między planowanymi a zrealizowanymi przepływami w okresie</i>	7 312	7 403	(3 070)	479
<i>aktualizacja prognozy wpływów</i>	43 306	29 427	22 286	11 865
Przychody z inwestycji w fundusze sekurytyzacyjne	1 577	1 731	765	499
Przychody z usług windykacji	3	1 600	-	932
Przychody z pozostałych usług	186	168	14	94
<b>Razem</b>	<b>128 364</b>	<b>127 729</b>	<b>44 533</b>	<b>44 444</b>

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

	01.01.2024	01.01.2023	01.07.2024	01.07.2023
	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2024	30.09.2023
<b>Odzyski z portfeli wierzytelności</b>	-	-	-	-
Odzyski z portfeli wierzytelności w okresie:	119 837	128 881	38 438	41 580
<b>Razem</b>	<b>119 837</b>	<b>128 881</b>	<b>38 438</b>	<b>41 580</b>

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

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

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2024 roku Grupa osiągnęła ponad 43 mln PLN przychodu na aktualizacji prognozy wpływów, co jest wynikiem aktualizacji strategii windykacyjnej oraz spodziewanych jej rezultatów.

W pozycji przychody z inwestycji w fundusze sekurytyzacyjne w bieżącym okresie sprawozdawczym zaprezentowano przychody z wyceny inwestycji w fundusze obce, tj. Open Retail NFIZW (wcześniej: Open Finance Wierzytelności Detalicznych NSFIZ) w kwocie 1,5 mln PLN.

## 2 Usługi obce

Usługi obce	01.01.2024	01.01.2023	01.07.2024	01.07.2023
	-	-	-	-
	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2024	30.09.2023
Usługi serwisowe	(13 392)	(13 387)	(5 171)	(4 268)
Usługi prawne, zarządzania	(4 306)	(12 693)	(1 660)	(2 078)
Usługi doradztwa i ekspertyz	(2 167)	(2 362)	(415)	(482)
Usługi pocztowe i kurierskie	(1 514)	(3 140)	(696)	(622)
Usługi IT	(1 137)	(1 446)	(330)	(551)
Usługi bankowe	(1 091)	(2 658)	(313)	(683)
Usługi telekomunikacyjne	(1 013)	(944)	(343)	(318)
Najem, dzierżawa	(700)	(1 166)	(162)	(227)
Usługi księgowość	(301)	(1 077)	(96)	(257)
Usługi ochrony i porządkowe	(165)	(231)	(55)	(80)
Remonty i naprawa środków trwałych	(85)	(67)	(16)	(16)
Usługi pozyskiwania klientów i weryfikacji danych	(31)	(16)	(7)	(9)
Pozostałe usługi obce	(384)	(538)	(148)	(131)
<b>Razem</b>	<b>(26 286)</b>	<b>(39 725)</b>	<b>(9 412)</b>	<b>(9 722)</b>

W bieżącym okresie nastąpił spadek kosztów usług obcych w porównaniu do okresu porównawczego. Redukcja kosztów usług obcych jest zasadniczo związana z zakończoną w 2023 roku konsolidacją portfeli wierzytelności Grupy w jednym funduszu, co pozwoliło uprościć strukturę Grupy, a przez to zredukować koszty funkcjonowania funduszy postawionych w stan likwidacji (w kosztach pierwszego półrocza 2023 roku ujęto rezerwy na koszty likwidacji funduszy stawianych w tym okresie w stan likwidacji). Jednocześnie w bieżącym okresie poniesiono mniej kosztów związanych z działaniami nakierowanymi na oddalenie bezpodstawnego wniosku syndyka masy upadłości Idea Banku o zmianę Układu.

## 3 Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2024	01.01.2023	01.07.2024	01.07.2023
	-	-	-	-
	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2024	30.09.2023
Rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość należności	101	366	22	297
Inne przychody operacyjne	7 645	2 004	547	516
<b>Razem</b>	<b>7 746</b>	<b>2 370</b>	<b>569</b>	<b>813</b>

Pozycja inne przychody operacyjne za okres od 1 stycznia do 30 września 2024 roku uwzględnia przede wszystkim przychody wynikające ze spisania przedawnionych nadpłat na wierzytelnościach funduszy w likwidacji w kwocie 6,7 mln PLN. W związku z przedawnieniem wynikającym z bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa, kwoty wyżej wymienionych nadpłat zostały zaliczone w przychody funduszy.



## 4 Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2024	01.01.2023	01.07.2024	01.07.2023
	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2024	30.09.2023
Podatki i opłaty	(2 657)	(6 233)	(795)	(1 491)
Przeszacowanie odpisów aktualizujących wartość należności	(1 918)	(539)	(30)	617
Zużycie materiałów i energii	(1 296)	(1 117)	(710)	(258)
Inne koszty operacyjne	(933)	(2 431)	(136)	(1 717)
<b>Razem</b>	<b>(6 804)</b>	<b>(10 320)</b>	<b>(1 671)</b>	<b>(2 849)</b>

Redukcja kosztów w pozycji Podatki i opłaty związana jest z zakończoną w 2023 roku konsolidacją portfeli wiarytelności Grupy w jednym funduszu.

## 5 Struktura przychodów i kosztów finansowych

Przychody finansowe	01.01.2024	01.01.2023	01.07.2024	01.07.2023
	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2024	30.09.2023
Przychody z tytułu odsetek na rachunku bankowym	3 419	5 169	1 170	1 453
Wycena inwestycji w dłużne papiery wartościowe	3 078	1 529	1 102	478
Przychody z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek i należności	173	179	58	44
Pozostałe przychody finansowe	3	124	1	23
<b>Razem</b>	<b>6 673</b>	<b>7 001</b>	<b>2 331</b>	<b>1 998</b>

Grupa lokuje środki pieniężne w lokaty bankowe oraz w obligacje. Z tytułu wyżej wymienionych inwestycji osiągnęła w bieżącym okresie: 3,4 mln PLN przychodu z tytułu odsetek od lokat i środków pieniężnych na rachunkach bankowych oraz 3,1 mln PLN przychodu z tytułu odsetek od obligacji.

Koszty finansowe	01.01.2024	01.01.2023	01.07.2024	01.07.2023
	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2024	30.09.2023
Aktualizacja wartości zobowiązań układowych	(14 025)	(34 800)	(7 278)	(10 703)
Różnice kursowe netto	(1 386)	(1 545)	(685)	3 542
Koszty obsługi obligacji	(604)	(466)	(194)	(176)
Koszty z tytułu odsetek od leasingu	(359)	(196)	(120)	(67)
Pozostałe koszty finansowe	(19)	(185)	(3)	(29)
<b>Razem</b>	<b>(16 393)</b>	<b>(37 192)</b>	<b>(8 280)</b>	<b>(7 433)</b>

W bieżącym okresie sprawozdawczym koszt wynikający z aktualizacji wartości zobowiązań układowych jest istotnie niższy w porównaniu do okresu porównawczego. Wynika to z faktu, iż do wyceny w zamortyzowanym koszcie, zgodnie z postanowieniami MSSF 9, wykorzystywana jest efektywna stopa procentowa, którą Grupa określiła na poziomie mediany oprocentowania 5-letnich obligacji skarbowych. Trwający od 2020 roku wzrost stóp procentowych przekłada się na wzrost oprocentowania obligacji, tym samym na wzrost stopy dyskonta. Im wyższa stopa dyskonta, tym niższa jest bieżąca wartość przyszłych przepływów pieniężnych. Od 2020 roku do września 2022 roku mediana

oprocentowania obligacji była w trendzie rosnącym, od października 2022 roku do września 2024 roku w trendzie malejącym.

## 6 Inwestycje w pakiety wierzytelności

Nabyte pakiety wierzytelności dzielą się na następujące najważniejsze kategorie:

Zakupione pakiety wierzytelności	30.09.2024	31.12.2023
Kredyty bankowe	263 523	265 233
Pożyczki gotówkowe (niebankowe)	47 972	46 199
Rachunki za usługi telekomunikacyjne i energię	21 000	24 725
Ubezpieczeniowe	132	249
Pozostałe	10 207	8 467
<b>Razem</b>	<b>342 834</b>	<b>344 873</b>

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

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

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

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

Inwestycje w pakiety wierzytelności za okres	30.09.2024	31.12.2023
<b>Inwestycje w pakiety wierzytelności na początek okresu</b>	<b>344 873</b>	<b>335 305</b>
Planowana spłata w okresie	(112 525)	(161 844)
Naliczone odsetki	75 980	103 257
Aktualizacja prognozy wpływów	43 306	76 646
Wycena do wartości godziwej ujęta w całkowitych dochodach	(8 800)	(8 491)
<b>Inwestycje w pakiety wierzytelności na koniec okresu</b>	<b>342 834</b>	<b>344 873</b>

## 7 Inwestycje w fundusze inwestycyjne pozostałe

	Liczba certyfikatów 30.09.2024	Wartość godziwa certyfikatów inwestycyjnych 30.09.2024	Liczba certyfikatów 31.12.2023	Wartość godziwa certyfikatów inwestycyjnych 31.12.2023
Open Retail NFIZW	100 991	10 412	126 333	11 241
<b>Razem</b>	<b>100 991</b>	<b>10 412</b>	<b>126 333</b>	<b>11 241</b>

Porównanie wartości godziwej posiadanych przez Spółkę wykazywanych w aktywach trwałych certyfikatów inwestycyjnych w funduszach pozostałych na dzień 30 września 2024 roku i 31 grudnia 2023 roku:

	Liczba certyfikatów 30.09.2024	Wartość godziwa certyfikatów inwestycyjnych 30.09.2024	Liczba certyfikatów 31.12.2023	Wartość godziwa certyfikatów inwestycyjnych 31.12.2023
Open Retail NFIZW	75 385	7 772	97 112	8 641
<b>Razem</b>	<b>75 385</b>	<b>7 772</b>	<b>97 112</b>	<b>8 641</b>

W bieżącym okresie sprawozdawczym miał miejsce wykup 25 342 szt. certyfikatów inwestycyjnych funduszu Open Retail Niestandaryzowany Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Wierzytelności (dawniej: Open Finance Wierzytelności Detalicznych NSFIZ) o łącznej wartości 2,3 mln PLN.

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.

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 30.09.2024	Wartość godziwa certyfikatów inwestycyjnych 30.09.2024	Liczba certyfikatów 31.12.2023	Wartość godziwa certyfikatów inwestycyjnych 31.12.2023
Open Retail NFIZW	25 606	2 640	29 221	2 600
<b>Razem</b>	<b>25 606</b>	<b>2 640</b>	<b>29 221</b>	<b>2 600</b>

Na dzień 30 września 2024 roku certyfikaty inwestycyjne wyceniane są w wartości aktywów netto zgodnie z udziałem procentowym Spółki w kapitale własnym funduszu.

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawierające jednostkowe dane finansowe za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024 roku (dane w tys. PLN)

Zmiany wartości certyfikatów inwestycyjnych	01.01.2024	01.01.2023
	-	-
	30.09.2024	31.12.2023
<b>Wartość godziwa certyfikatów inwestycyjnych na początek okresu</b>	<b>11 241</b>	<b>11 079</b>
Aktualizacja wartości	1 508	3 183
Umorzenie/sprzedaż certyfikatów inwestycyjnych	(2 337)	(3 021)
<b>Wartość godziwa certyfikatów inwestycyjnych na koniec okresu</b>	<b>10 412</b>	<b>11 241</b>

## 8 Inwestycje w dłużne papiery wartościowe

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

Poniższe tabele prezentują zmiany stanu inwestycji w dłużne papiery wartościowe w bieżącym i poprzednim okresie sprawozdawczym:

Inwestycje w długoterminowe dłużne papiery wartościowe	30.09.2024	31.12.2023
<b>Inwestycje w długoterminowe dłużne papiery wartościowe na początek okresu</b>	<b>37 628</b>	<b>24 975</b>
Nabycie obligacji	27 668	36 378
Splata obligacji	(1 312)	(6 713)
Sprzedaż obligacji	-	(4 661)
Wycena	1 327	1 061
Przeniesienie z długoterminowych do krótkoterminowych	(22 981)	(13 411)
<b>Inwestycje w długoterminowe dłużne papiery wartościowe na koniec okresu</b>	<b>42 330</b>	<b>37 628</b>

Inwestycje w krótkoterminowe dłużne papiery wartościowe	30.09.2024	31.12.2023
<b>Inwestycje w krótkoterminowe dłużne papiery wartościowe na początek okresu</b>	<b>20 060</b>	<b>-</b>
Nabycie obligacji	21 156	13 499
Splata obligacji	(32 662)	(1 097)
Sprzedaż obligacji	-	(6 874)
Wycena	1 751	1 121
Przeniesienie z długoterminowych do krótkoterminowych	22 981	13 411
<b>Inwestycje w krótkoterminowe dłużne papiery wartościowe na koniec okresu</b>	<b>33 286</b>	<b>20 060</b>

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

	30.09.2024	31.12.2023	Struktura na dzień 30.09.2024	Struktura na dzień 31.12.2023
Obligacje skarbowe	40 227	44 419	53%	77%
Obligacje z gwarancją Skarbu Państwa	10 984	1 917	15%	3%
Obligacje pozostałe*	24 405	11 352	32%	20%
<b>Razem</b>	<b>75 616</b>	<b>57 688</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

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

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

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe krótkoterminowe	30.09.2024	31.12.2023 (dane przekształcone)
<b>Należności z tytułu dostaw i usług</b>	<b>136</b>	<b>159</b>
Wartość brutto	19 251	19 334
Wartość odpisów aktualizujących	(19 115)	(19 175)
<b>Należności z tytułu podatków innych niż podatek dochodowy</b>	<b>842</b>	<b>5 345</b>
Wartość brutto	3 259	7 801
Wartość odpisów aktualizujących	(2 417)	(2 456)
<b>Zaliczki, kaucje</b>	<b>461</b>	<b>1 082</b>
Wartość brutto	3 878	4 419
Wartość odpisów aktualizujących	(3 417)	(3 337)
<b>Inne należności</b>	<b>4 332</b>	<b>5 525</b>
Wartość brutto	8 015	8 794
Wartość odpisów aktualizujących	(3 683)	(3 269)
<b>Razem</b>	<b>5 771</b>	<b>12 111</b>

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

Odpisy aktualizujące wartość należności	01.01.2024	Zwiększenia	Zmiana powiązania	Zmniejszenia	30.09.2024
Należności z tytułu dostaw i usług	19 177	-	-	(60)	19 117
Należności pozostałe	9 062	852	-	(399)	9 515
<b>Razem</b>	<b>28 239</b>	<b>852</b>	<b>-</b>	<b>(459)</b>	<b>28 632</b>

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

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

## 10 Środki pieniężne

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	30.09.2024	31.12.2023
Rachunki bieżące	9 483	7 405
Lokaty i inne	82 510	127 740
Środki pieniężne w drodze	410	-
<b>Razem</b>	<b>92 403</b>	<b>135 145</b>

W bieżącym okresie sprawozdawczym lokaty bankowe powyżej 91 dni nie wystąpiły.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawierające jednostkowe dane finansowe za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024 roku (dane w tys. PLN)

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

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

## 11 Składniki innych całkowitych dochodów

	01.01.2024	01.01.2023
	30.09.2024	30.09.2023
Inne całkowite dochody	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	1 447	1 517
Wycena portfeli wierzytelności	(8 800)	3 030
<b>Inne całkowite dochody ogółem</b>	<b>(7 353)</b>	<b>4 547</b>

## 12 Kapitał zakładowy

Dane o strukturze kapitału podstawowego na dzień 30 września 2024 roku oraz 31 grudnia 2023 roku:

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

Struktura własnościowa kapitału na dzień publikacji niniejszego sprawozdania:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji	Udział %
Radosław Barczyński	34 707 797	1 735	35%
DNLD Holdings S.à.r.l.	18 183 118	1 016	18%
QI FIZ	5 931 581	297	6%
Pozostali akcjonariusze	41 177 504	1 952	41%
<b>Razem</b>	<b>100 000 000</b>	<b>5 000</b>	<b>100%</b>

Stan na dzień publikacji określony został na podstawie stanu na dzień 30 września 2024 roku zaktualizowanego o otrzymane w dniu 24 października 2024 roku zawiadomienie od akcjonariuszy o zmianie stanu posiadania akcji.

Struktura własnościowa kapitału na dzień 30 września 2024 roku:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji	Udział %
Radosław Barczyński	34 707 797	1 735	35%
DNLD Holdings S.à.r.l.	20 326 691	1 016	20%

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawierające jednostkowe dane finansowe za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024 roku (dane w tys. PLN)

Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji	Udział %
QI FIZ	5 931 581	297	6%
Pozostali akcjonariusze	39 033 931	1 952	39%
<b>Razem</b>	<b>100 000 000</b>	<b>5 000</b>	<b>100%</b>

Struktura własnościowa kapitału na dzień 31 grudnia 2023 roku:

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

### 13 Zobowiązania układowe

Długoterminowe zobowiązania objęte Układem	30.09.2024	31.12.2023
Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	188 685	305 488
Z tytułu kredytów, pożyczek	945	1 904
Z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	1 278	2 077
<b>Razem</b>	<b>190 908</b>	<b>309 469</b>

Krótkoterminowe zobowiązania objęte Układem	30.09.2024	31.12.2023
Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	128 139	88 563
Z tytułu kredytów, pożyczek	1 028	1 287
Z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	854	601
<b>Razem</b>	<b>130 021</b>	<b>90 451</b>

Na dzień 30 września 2024 roku, pełna wartość zobowiązań objętych Układem powiększonych o naliczone odsetki od daty ich wymagalności wynosi 3 462 mln PLN, natomiast na dzień 31 grudnia 2023 roku wartość wynosiła 3 383 mln PLN.

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

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

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	60 968	66 511	55 427	49 884
Grupa 2	2 843	3 150	3 150	922
Grupa 3	-	-	-	-
Grupa 6	424	462	385	347
Grupa 7	444	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>64 679</b>	<b>70 123</b>	<b>58 962</b>	<b>51 153</b>
<b>Do dopłaty</b>	<b>64 679</b>	<b>70 123</b>	<b>58 962</b>	<b>51 153</b>

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawierające jednostkowe dane finansowe za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024 roku (dane w tys. PLN)

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	38 799	33 267	27 770	332 626
Grupa 2	615	615	1 229	12 524
Grupa 3	-	-	-	-
Grupa 6	270	231	193	2 312
Grupa 7	-	-	-	444
<b>Razem</b>	<b>39 684</b>	<b>34 113</b>	<b>29 192</b>	<b>347 906</b>
<b>Do dopłaty</b>	<b>39 684</b>	<b>34 113</b>	<b>29 192</b>	<b>347 906</b>
<b>Zapłacono</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Łączna wartość rat układowych pozostałych do wypłaty wg stanu na 30 września 2024 roku oraz na 31 grudnia 2023 roku w ujęciu skonsolidowanym, tj. po uwzględnieniu korekt z tytułu rozliczeń wewnątrzgrupowych wynosiła odpowiednio 347,9 mln PLN i 441,2 mln PLN.

## 14 Zobowiązania finansowe krótkoterminowe

Zobowiązania finansowe krótkoterminowe	30.09.2024	31.12.2023
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	2 765	2 765
Zobowiązania z tytułu leasingu	3 652	2 448
<b>Razem</b>	<b>6 417</b>	<b>5 213</b>

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

Zobowiązania krótkoterminowe z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	30.09.2024	31.12.2023 (dane przekształcone)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	13 534	14 019
Zobowiązania z tytułu nabycia pakietów wierzytelności	1 555	1 627
Zobowiązania z tytułu nadpłat i nierozliczonych wpłat wierzytelności	16 027	17 715
Zobowiązania z tytułu podatków i cel	122	267
Pozostałe zobowiązania	2 124	6 412
<b>Razem</b>	<b>33 362</b>	<b>40 040</b>

Na wartość „zobowiązań z tytułu nadpłat i nierozliczonych wpłat wierzytelności” na dzień 30 września 2024 roku składają się otrzymane wpłaty, które w toku identyfikacji zostały przypisane do konkretnych wierzytelności w kwocie 15 mln PLN oraz nieprzypisane do konkretnych wierzytelności w kwocie 1 mln PLN (odpowiednio analogiczne wartości na dzień 31 grudnia 2023 roku wyniosły – zobowiązania z tytułu wpłat przypisanych do konkretnych wierzytelności - 14 mln PLN oraz nieprzypisanych 3,7 mln PLN).



Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawierające jednostkowe dane finansowe za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024 roku (dane w tys. PLN)

W pozycji „pozostałych zobowiązań” na dzień 30 września 2024 roku wykazane są wpłaty zidentyfikowane jako spłaty wierzytelności do przekazania innym podmiotom w kwocie 1,5 mln PLN. Na dzień 31 grudnia 2023 roku zobowiązania z tytułu wpłat do przekazania innym podmiotom ujęte w pozycji „pozostałych zobowiązań” wynosiły 4,7 mln PLN.

## 16 Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	30.09.2024	31.12.2023
Z tytułu wynagrodzeń	223	448
Z tytułu ZUS	874	773
Z tytułu PIT	310	368
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu premii	1 244	1 815
<b>Razem</b>	<b>2 651</b>	<b>3 404</b>

## 17 Rezerwy

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

Stan rezerw na 30 września 2024 roku:

Rezerwy	01.01.2024	Zwiększenie	Wykorzystanie	Rozwiązanie	30.09.2024
Rezerwa na koszty likwidacji funduszy	4 558	349	(2 103)	(385)	2 419
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	809	-	(63)	-	746
Rezerwa z tytułu spraw pracowniczych, postępowań	1 360	-	-	-	1 360
Pozostałe rezerwy	964	-	-	-	964
<b>Razem</b>	<b>7 691</b>	<b>349</b>	<b>(2 166)</b>	<b>(385)</b>	<b>5 489</b>

Stan rezerw na 31 grudnia 2023 roku:

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

## 18 Objaśnienia do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych

## Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawierające jednostkowe dane finansowe za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024 roku (dane w tys. PLN)

	01.01.2024	01.01.2023
	-	-
	30.09.2024	30.09.2023
<b>Koszty odsetkowe</b>	<b>370</b>	<b>310</b>
Koszty z tytułu odsetek od leasingu	359	196
Pozostałe koszty odsetkowe	11	114
<b>Przychody odsetkowe</b>	<b>(3 078)</b>	<b>(1 528)</b>
Wycena inwestycji w dłużne papiery wartościowe	(3 078)	(1 528)
<b>Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem kredytów i pożyczek oraz zobowiązań z tyt. dłużnych papierów wartościowych</b>	<b>(7 287)</b>	<b>(12 652)</b>
Zmiana stanu zobowiązań, z wyłączeniem kredytów i pożyczek oraz zobowiązań z tytułu dłużnych papierów wartościowych wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej	(6 678)	(12 191)
Korekta o spłatę zobowiązań handlowych i pozostałych objętych Układem	(609)	(461)
<b>Pozostałe korekty</b>	<b>(7 284)</b>	<b>4 432</b>
Inne korekty kapitałowe	(7 354)	4 546
Wycena praw do użytkowania MSSF 16	70	(115)

W pozycji inne korekty kapitałowe za okres od 1 stycznia 2024 roku do 30 września 2024 roku zawarta została wycena portfeli wierzytelności do wartości godziwej w kwocie (8,8) mln PLN oraz różnice kursowe za przeliczenia jednostek zagranicznych w kwocie 1,4 mln PLN.

## 19 Zabezpieczenia ustanowione na majątku Grupy

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

	30.09.2024		31.12.2023	
	Kwota zobowiązania (nominał)	Kwota zabezpieczenia	Kwota zobowiązania (nominał)	Kwota zabezpieczenia
Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych	25 940	6 309	27 013	6 707
		3 520		3 520
Zobowiązanie z tytułu leasingu	5 989	5 339	6 447	6 280
<b>Razem</b>	<b>31 929</b>	<b>15 168</b>	<b>33 460</b>	<b>16 507</b>

Zestawienie zobowiązań zabezpieczonych na majątku Grupy na dzień 30 września 2024 roku:

Seria obligacji	Wartość zobowiązań podlegających zabezpieczeniu (nominał)	Rodzaj ustanowionego zabezpieczenia	Wymagany umownie poziom zabezpieczenia	Wartość bilansowa ustanowionego zabezpieczenia	Informacja czy wartość ustanowionych zabezpieczeń pokrywa wartość umowną
VA	8 566	portfele wierzytelności	150%		
VC	885	portfele wierzytelności	150%		
VD	5 055	portfele wierzytelności	150%	468	Nie
VE	6 934	portfele wierzytelności	150%		
IF	4 500	portfele wierzytelności	150%	5 841	Tak

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawierające jednostkowe dane finansowe za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024 roku (dane w tys. PLN)

Seria obligacji	Wartość zobowiązań podlegających zabezpieczeniu (nominał)	Rodzaj ustanowionego zabezpieczenia	Wymagany umownie poziom zabezpieczenia	Wartość bilansowa ustanowionego zabezpieczenia	Informacja czy wartość ustanowionych zabezpieczeń pokrywa wartość umowną
		certyfikaty inwestycyjne		3 520	
<b>Razem</b>	<b>25 940</b>	<b>n/d</b>	<b>n/d</b>	<b>9 829</b>	<b>n/d</b>

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

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

Spółka prezentuje zestawienie zobowiązań zabezpieczonych na majątku Grupy w oparciu o informacje wynikające z rejestru zastawów. W związku tym, że część zabezpieczeń na majątku Grupy nie została wykreślona z rejestru zastawów, w uzupełnieniu informacji zaprezentowanych w tabelach powyżej, na dzień 30 września 2024 roku oraz na dzień 31 grudnia 2023 roku wierzyciele nienależący do Grupy zabezpieczeni na majątku Grupy zostali zasadniczo w całości zaspokojeni, tym samym rozliczenie pozostałych zobowiązań zabezpieczonych na majątku Grupy nie będzie wiązać się z istotnymi wydatkami.

## 20 Aktywa warunkowe wynikające z roszczeń Spółki i Grupy

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

Łączna wartość roszczeń dochodzonych na dzień 30 września 2024 roku przez Spółkę lub jej podmioty zależne wynosiła ponad 800 mln PLN.

Plan Restrukturyzacyjny będący podstawą przyjęcia i zatwierdzenia Układu zakładał, że z tytułu dochodzenia roszczeń odszkodowawczych Spółka uzyska kwotę około 100 mln PLN. Na dzień 30 września 2024 roku Spółka uzyskała z tego tytułu łącznie kwotę około 47 mln PLN (wraz z umownymi umorzeniami zobowiązań Spółki).

O najistotniejszych roszczeniach Spółka informowała w raportach bieżących:

- raportem bieżącym 13/2020 z dnia 12 marca 2020 roku,

- raportem bieżącym 32/2020 z dnia 10 sierpnia 2020 roku,
- raportem bieżącym 29/2021 z dnia 5 października 2021 roku,
- raportem bieżącym 7/2022 z dnia 3 marca 2022 roku,
- raportem bieżącym 24/2022 z dnia 1 sierpnia 2022 roku,
- raportem bieżącym 26/2022 z dnia 9 września 2022 roku,
- raportem bieżącym 29/2022 z dnia 18 października 2022 roku,
- raportem bieżącym 32/2022 z dnia 19 listopada 2022 roku,
- raportem bieżącym 7/2023 z dnia 3 lutego 2023 roku,
- raportem bieżącym 11/2024 z dnia 19 kwietnia 2024 roku,
- raportem bieżącym 12/2024 z dnia 8 maja 2024 roku.

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

## 21 Zobowiązania warunkowe

### 21.1 Gwarancje i poręczenia

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

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

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

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

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

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

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

- w przypadku Altus Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A.: Altus 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 r. ostateczną decyzję w sprawie Altus Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych SA. Po przeanalizowaniu wniosku Towarzystwa o ponowne rozpatrzenie sprawy, Komisja potwierdziła zaistniałe naruszenia i ich wagę. Komisja uchylła decyzję z 4 lutego 2020 r. i wydała ostateczną decyzję nakładającą niższe kary pieniężne. Decyzją tą KNF nałożyła na Altus TFI SA kary pieniężne w łącznej wysokości 6,65 mln PLN oraz cofnęła tej spółce zezwolenie na wykonywanie działalności m.in. w zakresie: wykonywania działalności polegającej na tworzeniu specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych i funduszy inwestycyjnych zamkniętych, zarządzaniu tymi funduszami, oraz wykonywania działalności polegającej na tworzeniu funduszy inwestycyjnych otwartych oraz funduszy zagranicznych, zarządzaniu nimi, oraz zarządzaniu zbiorczym portfelem papierów wartościowych. W dniu 23 maja 2023 roku Altus S.A. raportem bieżącym poinformował o doręczeniu postanowienia Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego, wydanego na wniosek Altus S.A., wstrzymującego w/w decyzję Komisji Nadzoru Finansowego. W dniu 23 czerwca 2023 roku Altus S.A. raportem bieżącym poinformował o doręczeniu zażalenia Komisji Nadzoru Finansowego na postanowienie Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego wstrzymujące w/w decyzję Komisji Nadzoru Finansowego. Dnia 31 sierpnia 2023 roku Naczelny Sąd Administracyjny uwzględnił w/w zażalenie złożone przez Komisję Nadzoru Finansowego. Dnia 18 kwietnia 2024 roku Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie oddalił skargę Altus S.A. na decyzję KNF z 14 października 2022 roku.

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

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

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

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

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

W celu optymalizacji struktury Grupy, usprawnienia procesu likwidacji funduszy inwestycyjnych („Fundusz” / „Fundusze”) oraz redukcji kosztów, a także z uwagi na możliwość szybszego umarzenia certyfikatów inwestycyjnych Funduszy, co ma na celu przyspieszenie płatności rat układowych, Spółka zawiera z likwidatorem Funduszy oraz Funduszami porozumienia, na podstawie których w Spółce powstają zobowiązania warunkowe. Aktualna wysokość warunkowych zobowiązań gwarancyjnych wynosi 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 nieznanne stronom porozumienia na moment dokonania płatności na rzecz Spółki, których Fundusz nie będzie w stanie pokryć z pozostałego majątku (aktywów), Spółka udziela gwarancji zapłaty takich roszczeń. Zobowiązanie gwarancyjne pozostaje w mocy do dnia wykreślenia Funduszu z rejestru funduszy inwestycyjnych i ograniczone jest do kwoty otrzymanych przez Spółkę środków z tytułu umorzenia certyfikatów inwestycyjnych Funduszu. Z uwagi na to ograniczenie oraz znikome, w ocenie Spółki prawdopodobieństwo wystąpienia takich roszczeń, porozumienia nie powodują powstania po stronie Spółki żadnych dodatkowych zobowiązań;
- gwarancji udzielonej likwidatorowi Funduszy, na podstawie której Spółka zobowiązała się do zwrotu kwot nadpłat (tj. świadczeń pieniężnych ponad wierzytelności przysługujące danemu Funduszowi, które dokonane zostały przez dłużnika danego Funduszu i o których zwrot dłużnik ma prawo wystąpić, zidentyfikowanych w aktywach Funduszy), w przypadku, gdy po dniu zakończenia likwidacji danego Funduszu dłużnik wystąpi o zwrot nadpłaty, która wcześniej została zaliczona w przychód Funduszu i wypłacona Spółce w ramach środków pieniężnych związanych z umorzeniem certyfikatów inwestycyjnych Funduszu. Zobowiązanie gwarancyjne ograniczone jest do kwoty otrzymanych przez Spółkę środków z tytułu umorzenia certyfikatów inwestycyjnych Funduszu stanowiących równowartość nadpłat. Udzielone przez Spółkę gwarancje są warunkowe i na dzień ich zawarcia nie powodują po stronie Spółki obowiązku do zapłaty określonych kwot pieniężnych, ani żadnych dodatkowych zobowiązań.

### 21.3 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.

#### **21.4 Zobowiązania warunkowe dla zobowiązań objętych Układem na możliwość niewykonania Układu**

Zgodnie z przepisami ustawy Prawo Restrukturyzacyjne z dnia 15 maja 2015 roku (Dz. U. z 2022 r., poz. 2309 z późniejszymi zmianami) (dalej: „Prawo Restrukturyzacyjne”) zawarcie przez Spółkę Układu nie spowodowało modyfikacji w zakresie istnienia i pierwotnej wysokości wierzytelności objętych Układem. Pierwotne zobowiązania układowe istniejące na dzień otwarcia przyspieszonego postępowania układowego – poza odrębnie zawartymi porozumieniami oraz kwotą spłacanych rat układowych – na dzień 30 września 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 uprawomocnienie się układu nie stanowi zdarzenia, na podstawie którego dłużnik może umorzyć zobowiązania objęte układem w części, w której układ przewiduje redukcję tych zobowiązań (pod warunkiem prawomocnego wykonania układu). Wygaśnięcie zobowiązania układowego w części objętej redukcją przewidzianą postanowieniami układu nie powstaje z chwilą zatwierdzenia układu, lecz dopiero z momentem jego pełnego wykonania (spłaty) i uzyskania prawomocnego postanowienia sądu w przedmiocie wykonania układu.

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

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

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

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

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

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

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

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

Zgodnie z przepisami prawa, w przypadku 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, wraz z naliczonymi odsetkami.

Na dzień 30 września 2024 roku, pełna wartość zobowiązań objętych Układem powiększonych o naliczone odsetki od daty ich wymagalności wynosi 3 462 mln PLN, natomiast na dzień 31 grudnia 2023 roku wartość wynosiła 3 383 mln PLN.

## 22 Rozliczenia z tytułu spraw sądowych

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

W nocy 20 dodatkowych informacji i objaśnień do niniejszego sprawozdania finansowego wykazano spory, w tym dochodzone na drodze sądowej których stroną jest Grupa.

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

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

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

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

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

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

## 26 Informacje dotyczące dywidend

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



## 27 Sezonowość działalności

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

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

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

## 29 Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji

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

## 30 Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi

Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi w bieżącym okresie sprawozdawczym:

Transakcje spółek Grupy z pozostałymi jednostkami powiązanymi	30.09.2024		01.01.2024 - 30.09.2024			
	Należności brutto	Zobowiązania	Przychody finansowe	Koszty finansowe	Zakup	Sprzedaż
Dubiński Jeleński Masiarz i wspólnicy sp. k. (powiązanie osobowe)	-	992	-	-	(1 942)	-
DJM Trust sp. z o.o. (powiązanie osobowe)	-	4	-	-	(32)	-
DNLD Holdings S.a.r.l	-	433	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>-</b>	<b>1 429</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(1 974)</b>	<b>-</b>

Zobowiązania wobec Dubiński Jeleński Masiarz i wspólnicy sp. k. w kwocie 1 mln PLN wynikają z zawartej umowy o obsługę prawną. Płatności będą realizowane zgodnie z otrzymanymi fakturami.

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

Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi w okresie porównawczym:

Transakcje spółek Grupy z pozostałymi jednostkami powiązanymi	31.12.2023		01.01.2023 – 30.09.2023			
	Należności brutto	Zobowiązania	Przychody finansowe	Koszty finansowe	Zakup	Sprzedaż
Dubiński Jeleński Masiarz i wspólnicy sp. k. (powiązanie osobowe)	-	584	-	-	(2 985)	-

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawierające jednostkowe dane finansowe za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024 roku (dane w tys. PLN)

Transakcje spółek Grupy z pozostałymi jednostkami powiązanymi	31.12.2023		01.01.2023 – 30.09.2023			
	Należności brutto	Zobowiązania	Przychody finansowe	Koszty finansowe	Zakup	Sprzedaż
DJM Trust sp. z o.o. (powiązanie osobowe)	-	4	-	-	(34)	-
PrimoCollect. Centrum Potrzeb Pieniężnych sp. z o.o. (powiązanie osobowe do 15 grudnia 2023)	-	-	-	-	(21)	-
DNLD Holdings S.a.r.l	-	1 289	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>-</b>	<b>1 877</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(3 040)</b>	<b>-</b>

### 31 Zwolnienia lub wyłączenia z konsolidacji

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

### 32 Połączenia jednostek gospodarczych

W bieżącym okresie sprawozdawczym nie wystąpiły połączenia jednostek gospodarczych.

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

- 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.
- 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 z wierzycielami.  
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.
- 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 posiada bezpośrednio 29.938.196 akcji Spółki (stanowiących w zaokrągleniu 29,94% kapitału zakładowego Spółki).
- 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 Zawiadamiąjący posiadał bezpośrednio 59.870.558 akcji Spółki (stanowiących w zaokrągleniu 59,87% kapitału zakładowego Spółki), po zbyciu akcji Zawiadamiąjący posiada 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 – posiada aktualnie pośrednio 29.287.433 akcji Spółki, stanowiących w zaokrągleniu 29,29% kapitału zakładowego Spółki. Zawiadamiąjąca nie posiada 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 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. posiada 26.422.016 akcji Spółki (stanowiących w zaokrągleniu 26,4% kapitału zakładowego Spółki).
  10. W dniu 5 czerwca bieżącego 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 („Układ”), które w sposób ostateczny zakończyło postępowanie wywołane wnioskami Konrada Kąkolewskiego. Oba ww. postanowienia są prawomocne i niezaskarżalne.

Postanowieniem z dnia 25 lipca bieżącego 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 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.

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 posiada 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 posiada 20.326.691 akcji Spółki, stanowiących w zaokrągleniu 20,3% kapitału zakładowego Spółki.
15. Dnia 19 lipca 2024 roku Zarząd Capitea S.A. 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 przeznaczy kwotę 35,7 mln PLN, w tym około 33,2 mln PLN zostanie wypłacone na rzecz obligatariuszy Spółki.
16. Dnia 27 sierpnia Zarząd Capitea S.A. 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.

### 34 Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

1. 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. posiada 18.183.118 akcji Spółki (stanowiących w zaokrągleniu 18,2% kapitału zakładowego Spółki).
2. Zarząd Capitea S.A. 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 zł każdy; na 3 200 Certyfikatach Inwestycyjnych serii D1 wyemitowanych przez Jupiter Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Niestandaryzowany Fundusz Wierzytelności o wartości nominalnej 1.893,22 zł każdy; na 8 000 Certyfikatach Inwestycyjnych serii D3 wyemitowanych przez Jupiter Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Niestandaryzowany Fundusz Wierzytelności o wartości nominalnej 1.893,22 zł 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 dziewiątej raty układowej, o której Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 38/2024 z dnia 30 września 2024 roku.
3. W dniu 7 listopada 2024 roku Zarząd Capitea S.A. 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 Capitea S.A. wytoczone ww. funduszom inwestycyjnym przez mBank powództwa są bezzasadne. Capitea S.A. 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.

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

### 35 Korekta danych porównawczych

Grupa dokonała zmiany zasad prezentacji:

a) Należności i zobowiązań z tytułu dostaw i usług wynikających z umowy o zarządzanie portfelami wierzytelności z Grupy, w wyniku czego zmianie uległo śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej oraz śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych. Rozbieżność wynikająca ze wskazanej zmiany pomiędzy wpływem na śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej, a śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych spowodowana jest odniesieniem do innych okresów porównawczych, tj. dla sprawozdania z sytuacji finansowej okresem porównywalnym jest 31 grudnia 2023 roku, a dla sprawozdania z przepływów pieniężnych 30 września 2023 roku.

b) Pozycji w działalności inwestycyjnej w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych.

Dokonane zmiany prezentacyjne danych porównawczych wynikają z wprowadzonych w bieżącym okresie zmian sposobu prezentacji i są retrospektywnym przekształceniem danych w celu zapewnienia pełnej porównywalności.

Wpływ na sprawozdanie z sytuacji finansowej wygląda następująco:

AKTYWA	31.12.2023 (dane przekształcone)	31.12.2023	Zmiana
<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>60 228</b>	<b>60 228</b>	-
Rzeczowe aktywa trwałe	6 691	6 691	-
Inne wartości niematerialne	326	326	-
Inwestycje	8 641	8 641	-
Inwestycje w dłużne papiery wartościowe	37 628	37 628	-
Pozostałe należności długoterminowe	6 942	6 942	-
<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>515 674</b>	<b>517 527</b>	<b>(1 853)</b>
Inwestycje	347 473	347 473	-
Inwestycje w dłużne papiery wartościowe	20 060	20 060	-
Należności z tytułu dostaw i usług	159	2 012	(1 853)
Należności z tytułu podatku dochodowego	44	44	-
Należności z tytułu podatków innych niż podatek dochodowy	5 345	5 345	-
Pozostałe należności	5 525	5 525	-
Zaliczki, kaucje	1 082	1 082	-
Rozliczenia międzyokresowe czynne	841	841	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	135 145	135 145	-
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>575 902</b>	<b>577 755</b>	<b>(1 853)</b>

PASYWA	31.12.2023 (dane przekształcone)	31.12.2023	Zmiana
Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	115 631	115 631	-

Grupa Capitea

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawierające jednostkowe dane finansowe za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024 roku (dane w tys. PLN)

PASYWA	31.12.2023 (dane przekształcone)	31.12.2023	Zmiana
kapitał zakładowy	5 000	5 000	-
agio	341 049	341 049	-
inne całkowite dochody	(55 076)	(55 076)	-
<b>Zyski zatrzymane (łącznie)</b>	<b>(175 342)</b>	<b>(175 342)</b>	-
zysk (strata) netto	60 481	60 481	-
zyski zatrzymane z wyłączeniem wyniku bieżącego okresu	(235 823)	(235 823)	-
Udziały niekontrolujące	-	-	-
<b>KAPITAŁ WŁASNY OGÓŁEM</b>	<b>115 631</b>	<b>115 631</b>	-
<b>ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE</b>	<b>313 468</b>	<b>313 468</b>	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	3 999	3 999	-
Zobowiązania układowe długoterminowe	309 469	309 469	-
<b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</b>	<b>139 112</b>	<b>140 965</b>	<b>(1 853)</b>
Zobowiązania finansowe z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	2 765	2 765	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 448	2 448	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	40 040	41 893	(1 853)
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	3 404	3 404	-
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	4	4	-
Zobowiązania układowe krótkoterminowe	90 451	90 451	-
<b>REZERWY</b>	<b>7 691</b>	<b>7 691</b>	-
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>575 902</b>	<b>577 755</b>	<b>(1 853)</b>

Wpływ na śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych:

	30.09.2023 (dane przekształcone)	30.09.2023	zmiana
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
<b>I. Zysk (strata) brutto</b>	<b>15 367</b>	<b>15 367</b>	-
<b>II. Korekty razem:</b>	<b>25 902</b>	<b>25 902</b>	-
Amortyzacja	2 398	2 398	-
(Zyski)/straty z tytułu różnic kursowych	3	3	-
Koszty odsetkowe	310	310	-
Przychody odsetkowe	(1 528)	(1 528)	-
Wycena inwestycji w fundusze inwestycyjne zamknięte	(1 647)	(1 647)	-
Wycena zobowiązań układowych	34 814	34 814	-
Zmiana stanu inwestycji w portfele wierzytelności	1 620	1 620	-
Zmiana stanu należności	(1 227)	(3 639)	<b>2 412</b>
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem kredytów i pożyczek oraz zobowiązań z tyt. dłużnych papierów wartościowych	(12 652)	(10 240)	<b>(2 412)</b>
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	(226)	(226)	-

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawierające jednostkowe dane finansowe za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024 roku (dane w tys. PLN)

	30.09.2023 (dane przekształcone)	30.09.2023	zmiana
Zmiana stanu rezerw	(12)	(12)	-
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	33	33	-
(Zysk)/strata na sprzedaży, likwidacja rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	(20)	(20)	-
Wynik na zbyciu i umorzeniu CI, udziałów	(84)	(84)	-
Zapłacony podatek dochodowy	(312)	(312)	-
Pozostałe korekty	4 432	4 432	-
<b>III. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>41 269</b>	<b>41 269</b>	<b>-</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	16	16	-
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(14)	(14)	-
Nabycie dłużnych papierów wartościowych	(20 954)	-	<b>(20 954)</b>
Nabycie aktywów finansowych	-	(20 954)	<b>20 954</b>
Wpływy z wykupu nabytych dłużnych papierów wartościowych	-	6 797	<b>(6 797)</b>
Wpływ z nabytych dłużnych papierów wartościowych	18 333	-	<b>18 333</b>
Sprzedaż/umorzenie aktywów finansowych	2 274	11 536	<b>(9 262)</b>
Sprzedaż certyfikatów funduszy pozostałych	-	2 274	<b>(2 274)</b>
<b>IV. Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej</b>	<b>(345)</b>	<b>(345)</b>	<b>-</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
Splata zobowiązań z tytułu leasingu (kapitał i odsetki-MSSF 16)	(1 759)	(1 759)	-
Splaty kredytów i pożyczek	(1 167)	(1 167)	-
Wykup dłużnych papierów wartościowych	(64 383)	(64 383)	-
Inne odsetki zapłacone	(114)	(114)	-
<b>V. Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(67 423)</b>	<b>(67 423)</b>	<b>-</b>
<b>D. Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przed uwzględnieniem różnic kursowych</b>	<b>(26 499)</b>	<b>(26 499)</b>	<b>-</b>
Różnice kursowe netto	(3)	(3)	-
<b>E. Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów po uwzględnieniu różnic kursowych</b>	<b>(26 502)</b>	<b>(26 502)</b>	<b>-</b>
<b>F. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu</b>	<b>122 813</b>	<b>122 813</b>	<b>-</b>
<b>G. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu, w tym:</b>	<b>96 311</b>	<b>96 311</b>	<b>-</b>
o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-



**II. JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE****WYBRANE DANE FINANSOWE SPÓŁKI**

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2024	01.01.2023	01.01.2024	01.01.2023
	-	-	-	-
	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2024	30.09.2023
Przychody	78 222	79 646	18 182	17 400
Zysk (strata) ze sprzedaży	65 396	63 416	15 201	13 854
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	62 891	63 640	14 618	13 903
Zysk (strata) brutto	52 661	26 674	12 240	5 827
Zysk (strata) netto	52 661	26 674	12 240	5 827
Amortyzacja	(310)	(1 487)	(72)	(325)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(3 653)	200 190	(849)	43 735
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	102 251	(145 643)	23 767	(31 819)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(97 398)	(52 638)	(22 639)	(11 500)
Przepływy pieniężne netto razem	1 200	1 909	279	417
	<b>30.09.2024</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>30.09.2024</b>	<b>31.12.2023</b>
Aktywa trwałe	374 265	418 143	87 463	96 169
Inwestycje długoterminowe	373 406	417 300	87 263	95 975
Należności krótkoterminowe	5 447	20 845	1 273	4 794
Inwestycje krótkoterminowe	132 430	110 015	30 948	25 302
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 903	1 703	678	392
Kapitał własny	162 706	110 046	38 023	25 310
Zobowiązania długoterminowe	200 437	326 880	46 841	75 179
Zobowiązania krótkoterminowe	150 352	112 307	35 136	25 830

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

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów na dzień bilansowy - według średniego kursu obowiązującego na dzień bilansowy, ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski; odpowiednio na dzień 30 września 2024 roku - 4,2791 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 30 września danego roku - według kursu średniego, obliczonego jako średnia arytmetyczna kursów ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień miesiąca w danym okresie; odpowiednio za okres od 1 stycznia do 30 września 2024 roku - 4,2791, od 1 stycznia do 30 września 2023 roku - 4,5773.

**ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW I STRAT**

	01.01.2024	01.01.2023	01.07.2024	01.07.2023
	-	-	-	-
	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2024	30.09.2023
Przychody	78 222	79 646	30 567	31 109
Pozostałe przychody operacyjne	437	2 022	381	997
Koszty wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych	(6 050)	(6 346)	(1 934)	(1 807)
Amortyzacja	(310)	(1 487)	(109)	(529)
Usługi obce	(6 466)	(8 397)	(2 046)	(2 204)
Pozostałe koszty operacyjne	(2 942)	(1 798)	(213)	(1 027)
<b>Zysk/(strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>62 891</b>	<b>63 640</b>	<b>26 646</b>	<b>26 539</b>
Przychody finansowe	5 530	10 213	1 242	1 409
Koszty finansowe	(15 760)	(47 179)	(8 002)	(11 952)
Przychody/(koszty) finansowe netto	(10 230)	(36 966)	(6 760)	(10 543)
<b>Zysk/(strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>52 661</b>	<b>26 674</b>	<b>19 886</b>	<b>15 996</b>
Podatek dochodowy	-	-	-	-
<b>Zysk/(strata) netto za okres sprawozdawczy</b>	<b>52 661</b>	<b>26 674</b>	<b>19 886</b>	<b>15 996</b>

**Zysk na akcję**

	01.01.2024	01.01.2023	01.07.2024	01.07.2023
	-	-	-	-
	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2024	30.09.2023
Średnia liczba akcji zwykłych w okresie	100 000 000	100 000 000	100 000 000	100 000 000
Zysk/(strata) netto (TPLN)	52 661	26 674	52 661	(11 238)
<b>Zysk/(strata) na akcję (PLN)</b>	<b>0,53</b>	<b>0,27</b>	<b>1</b>	<b>-</b>

**ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

	01.01.2024	01.01.2023	01.07.2024	01.07.2023
	-	-	-	-
	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2024	30.09.2023
Zysk/(strata) za okres	52 661	26 674	52 661	(11 238)
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-
<b>Całkowite dochody za okres</b>	<b>52 661</b>	<b>26 674</b>	<b>52 661</b>	<b>(11 238)</b>

**ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

AKTYWA	30.09.2024	31.12.2023
<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>374 265</b>	<b>418 143</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	851	827
Inne wartości niematerialne	8	16
Inwestycje	370 380	414 226
<i>jednostki zależne</i>	362 608	405 585
<i>pozostałe</i>	7 772	8 641
Pożyczki udzielone długoterminowe	3 026	3 074
<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>140 849</b>	<b>132 753</b>
Inwestycje	132 024	107 910
Pożyczki udzielone krótkoterminowe	406	2 105
Należności z tytułu dostaw i usług	132	9 487
Należności z tytułu podatków innych niż podatek dochodowy	740	5 229
Pozostałe należności	4 536	5 510
Zaliczki, kaucje	39	619
Rozliczenia międzyokresowe czynne	69	190
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 903	1 703
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>515 114</b>	<b>550 896</b>

KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	30.09.2024	31.12.2023
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>	<b>162 706</b>	<b>110 046</b>
Kapitał zakładowy	5 000	5 000
Agio	341 049	341 049
Inne całkowite dochody	-	-
<b>Zyski zatrzymane (tącznie)</b>	<b>(183 343)</b>	<b>(236 003)</b>
<i>zysk (strata) netto</i>	52 660	68 639
<i>zyski zatrzymane z wyłączeniem wyniku bieżącego okresu</i>	(236 003)	(304 642)
<b>ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE</b>	<b>200 437</b>	<b>326 880</b>
Zobowiązania z tytułu leasingu	111	355
Zobowiązania układowe długoterminowe	200 326	326 525
<b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</b>	<b>150 352</b>	<b>112 307</b>
Zobowiązania finansowe z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	4 808	4 808
Zobowiązania z tytułu leasingu	342	235
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek	2 918	2 918
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	3 296	8 581
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	673	987
Zobowiązania układowe krótkoterminowe	138 315	94 778
<b>REZERWY</b>	<b>1 619</b>	<b>1 663</b>
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>515 114</b>	<b>550 896</b>

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawierające jednostkowe dane finansowe za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024 roku (dane w tys. PLN)

## ŚRÓDROCZNE 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	-	-	52 660	52 660
Całkowite dochody netto za okres	-	-	52 660	52 660
Stan na 30.09.2024	5 000	341 049	(183 343)	162 706

	Kapitał zakładowy	Agio	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
Stan na 01.01.2023	5 000	341 049	(304 642)	41 407
Zysk/ strata netto	-	-	26 674	26 674
Całkowite dochody netto za okres	-	-	26 674	26 674
Stan na 30.09.2023	5 000	341 049	(277 968)	68 081

## ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01.2024	01.01.2023
	-	-
	30.09.2024	30.09.2023
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>I. Zysk (strata) brutto</b>	<b>52 660</b>	<b>26 674</b>
<b>II. Korekty razem:</b>	<b>(56 314)</b>	<b>173 516</b>
Amortyzacja	310	1 487
Udział w (zyskach)/stratach jednostek stowarzyszonych	-	-
(Zyski)/straty z tytułu różnic kursowych	4	20
Koszty odsetkowe	337	914
Przychody odsetkowe	(216)	(532)
Wycena zobowiązań układowych	14 815	36 567
Zmiana stanu należności	16 501	36 115
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem kredytów i pożyczek oraz zobowiązań z tyt. dłużnych papierów wartościowych	(5 880)	178 637
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	(314)	(203)
Zmiana stanu rezerw oraz rezerw z tytułu podatku odroczonego	(44)	-
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	121	50
Wycena inwestycji w fundusze inwestycyjne zamknięte	(73 912)	(66 736)
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	(4 804)	5 849
Odpis aktualizujący wartość udzielonych pożyczek	-	(5 954)
Zysk (strata) na sprzedaży, likwidacja rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	-	(20)
Wynik na zbyciu i umorzeniu CI, udziałów	(3 217)	(12 619)
Pozostałe korekty	(15)	(57)
<b>III. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>(3 653)</b>	<b>200 190</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		-
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-	16
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(271)	-
Sprzedaż/umorzenie aktywów finansowych	100 563	49 485
Nabycie jednostki zależnej	-	-
Nabycie udziałów/akcji/certyfikatów inwestycyjnych w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	-	(195 945)
Inne wpływy inwestycyjne	1 960	19 800
Inne wypływy inwestycyjne	-	(19 000)
<b>IV. Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej</b>	<b>102 251</b>	<b>(145 643)</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		-
Splata zobowiązań z tytułu leasingu (Kapitał i odsetki MSSF 16)	(209)	(975)
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów, pożyczek	27 000	16 000
Splaty kredytów i pożyczek	(29 591)	(2 201)
Splaty z tytułu dłużnych papierów wartościowych	(94 589)	(65 261)
Odsetki zapłacone	(8)	(200)

## Grupa Capitea

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawierające jednostkowe dane finansowe za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024 roku (dane w tys. PLN)

	01.01.2024	01.01.2023
	-	-
	30.09.2024	30.09.2023
Inne wpływy/ wypływy finansowe	-	-
<b>V. Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(97 398)</b>	<b>(52 638)</b>
<b>D. Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, w tym:</b>		
różnice kursowe netto	-	-
<b>E. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu</b>	<b>1 703</b>	<b>6 129</b>
<b>F. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu, w tym:</b>	<b>2 903</b>	<b>8 038</b>
o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

### **III. INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU GRUPY KAPITAŁOWEJ CAPITEA ZA OKRES TRZECH MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2024 ROKU**

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

Powyższe informacje zostały zaprezentowane w nocie 33 „Istotne zdarzenia, które miały miejsce w okresie sprawozdawczym” oraz w nocie 34 „Zdarzenia następujące po dniu bilansowym” w Dodatkowych informacjach i objaśnieniach do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Capitea w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

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

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

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

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

W bieżącym oraz porównawczym okresie sprawozdawczym nie wystąpiła działalność zaniechana.

Informacje dotyczące połączeń jednostek gospodarczych zostały zawarte w nocie 32 „Połączenia jednostek gospodarczych” w Dodatkowych informacjach i objaśnieniach do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Capitea.

#### **4 Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz**

Jednostka Dominująca nie publikuje prognoz.

#### **5 Struktura akcjonariatu**

Informacje zaprezentowano w nocie 10 do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

##### **6.1 Stan posiadania akcji Spółki i jednostek powiązanych przez Członków Zarządu**

Zgodnie z przekazanymi Spółce informacjami Prezes Zarządu, Pan Radosław Barczyński posiada bezpośrednio na dzień 30 września 2024 roku, jak również na dzień publikacji niniejszego raportu, 34.707.797 akcji o wartości nominalnej 0,05 PLN każda (tj. o łącznej wartości nominalnej 1 735 389,85 PLN), które stanowią 34,71 % udziału w kapitale zakładowym Spółki i nie posiada innych udziałów w jednostkach powiązanych.



Zgodnie z przekazanymi Spółce informacjami Członek Zarządu, Pan Daniel Ofiara nie posiadał i nie posiada na dzień 30 września 2024 roku, jak również na dzień publikacji niniejszego raportu, żadnych akcji Spółki ani udziałów w jednostkach powiązanych.

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

Zgodnie z przekazanymi Spółce informacjami Członek Rady Nadzorczej, Pan Paweł Pasternok posiadał na dzień 30 września 2024 roku, jak również na dzień publikacji niniejszego sprawozdania, 1 akcję stanowiącą poniżej 0,001% udziału w kapitale zakładowym Spółki i nie posiada żadnych udziałów w jednostkach powiązanych.

Pozostali członkowie Rady Nadzorczej, według stanu na dzień 30 września 2024 roku, jak również na dzień publikacji niniejszego sprawozdania, nie posiadają żadnych akcji Spółki ani udziałów w jednostkach powiązanych.

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

Powyższe informacje zostały zaprezentowane w nocie 20, 21 i 22 Dodatkowych informacjach i objaśnieniach do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Capitea.

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

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

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

Gwarancje i poręczenia zostały opisane w nocie 21 „Zobowiązania warunkowe”, natomiast zabezpieczenia w nocie 19 „Zabezpieczenia ustanowione na majątku Grupy” w Dodatkowych Informacjach i objaśnieniach do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Capitea.

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

Na dzień 30 września 2024 w ramach danych jednostkowych występuje przejściowe niedopasowanie struktury aktywów obrotowych i zobowiązań krótkoterminowych wynikające z faktu, że w okresie do 30 września 2025 roku zapadają terminy płatności dwóch największych rat układowych. Sytuacja płynnościowa Spółki jest stabilna z uwagi na możliwość pozyskania finansowania od spółek zależnych.

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

Z uwagi na przedmiot działalności Grupy największy wpływ na osiągnięte wyniki będzie mieć wartość spłat uzyskanych z nabytych wierzytelności, a w dłuższym okresie wielkość i rentowność inwestycji w portfele wierzytelności.

## **12 Zatwierdzenie do publikacji**

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

---

Radosław Barczyński

Prezes Zarządu

---

Daniel Ofiara

Członek Zarządu, Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

---

Adam Stabik

Dyrektor Departamentu  
Sprawozdawczości Finansowej

Niniejszy raport kwartalny składa się z 57 numerowanych stron.

Data publikacji: 27 listopada 2024 roku.