

CAPITAL PARTNERS

GRUPA KAPITAŁOWA CAPITAL PARTNERS

ROZSZERZONY SKONSOLIDOWANY

RAPORT KWARTALNY

ZA I KWARTAŁ 2019 R.

Zawierający:

I.	Informacje podstawowe o Grupie Kapitałowej Capital Partners.....	str. 2
II.	Skonsolidowane kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za I kwartał 2019 r.....	str. 4
	1. Skonsolidowany bilans/sprawozdanie z sytuacji finansowej	str. 4
	2. Skonsolidowane sprawozdanie z zysków i strat	str. 5
	3. Skonsolidowane sprawozdanie z innych całkowitych dochodów	str. 5
	4. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	str. 6
	5. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	str. 6
	6. Informacja dodatkowa do skonsolidowanego kwartalnego skróconego sprawozdania finansowego..	str. 7
III.	Informacja dodatkowa do raportu kwartalnego	str. 11
IV.	Jednostkowe skrócone sprawozdanie finansowe Capital Partners S.A. za I kwartał 2019 r.	str. 15

Capital Partners S.A. z siedzibą przy ul. Królewskiej 16 w Warszawie, 00-103 Warszawa,
wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

KRS: 0000110394, NIP: 527-23-72-698, REGON: 015152014

z kapitałem zakładowym w wysokości 17.000.000,00 zł. w całości opłaconym i Zarządzie w składzie:

Paweł Bala – Prezes Zarządu

tel. +48 (22) 330-68-80, fax +48 (22) 330-68-81

I. INFORMACJE PODSTAWOWE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ CAPITAL PARTNERS

W skład Grupy Kapitałowej Capital Partners wchodzi jednostka dominująca – Capital Partners S.A. oraz jednostka zależna - Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Capital Partners S.A.

Podmiot dominujący

<i>Firma Spółki:</i>	Capital Partners Spółka Akcyjna
<i>Siedziba Spółki:</i>	Warszawa (00-103), ul. Królewska 16 (Emitent nie posiada oddziałów)
<i>Numer identyfikacji podatkowej NIP:</i>	527-23-72-698
<i>Numer identyfikacyjny REGON:</i>	015152014
<i>PKD:</i>	64.30.Z – działalność trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych.
<i>Rejestracja Spółki:</i>	29.04.2002 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy KRS za numerem 0000110394.
<i>Kapitał zakładowy:</i>	Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31 marca 2019 r. wynosił 17.000.000,00 zł i dzielił się na 17.000.000 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł każda, wyemitowanych w seriach: <ul style="list-style-type: none"> ▪ A – 500.000 akcji, ▪ B – 1.800.000 akcji, ▪ C – 9.200.000 akcji, ▪ D – 520.000 akcji, ▪ E – 4.980.000 akcji.
<i>Wyplacona dywidenda:</i>	Emitent nie wypłacał dywidendy.
<i>Akcjonariusze Emitenta posiadający co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na WZ na dzień 31.03.2019 r.:</i>	Paweł Bala – posiada 2.741.908 akcji stanowiących 16,13% w kapitale zakładowym i 2.741.908 głosów na WZ stanowiących 16,13% w ogólnej liczbie głosów na WZ. Adam Chełchowski – posiada 2.323.821 akcji stanowiących 13,67% w kapitale zakładowym i 2.323.821 głosów na WZ stanowiących 13,67% w ogólnej liczbie głosów na WZ. Anna Bala – posiadała 1.578.528 akcji stanowiących 9,29% w kapitale zakładowym i 1.578.528 głosów na WZ stanowiących 9,29% w ogólnej liczbie głosów na WZ.
<i>Zarząd na dzień 31.03.2019 r.:</i>	Paweł Bala – Prezes Zarządu
<i>Skład osobowy Radu Nadzorczej Emitenta na dzień 31.03.2019 r.:</i>	Jacek Jaszczółt – Przewodniczący RN Sławomir Gajewski – Wiceprzewodniczący RN Zbigniew Kuliński – Członek RN Katarzyna Perzak-Shultz – Członek RN Marcin Rulnicki – Członek RN

Podmiot zależny – Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Capital Partners S.A.

<i>Firma spółki:</i>	Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Capital Partners S.A.
<i>Siedziba spółki:</i>	Warszawa (00-103), ul. Królewska 16
<i>Numer identyfikacji podatkowej NIP:</i>	7010027837
<i>Numer identyfikacyjny REGON:</i>	140606412
<i>PKD:</i>	66.30.Z – działalność związana z zarządzaniem funduszami
<i>Rejestracja spółki:</i>	13.06.2006 r., Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy KRS za numerem 0000258883.
<i>Kapitał zakładowy:</i>	Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31 marca 2019 r. wynosił 659.820,00 zł i dzielił się na 10.997.000 akcji imiennych zwykłych o wartości nominalnej 0,06 zł każda, wyemitowanych w seriach: <ul style="list-style-type: none">▪ A – 500.000 akcji,▪ B – 2.000.000 akcji,▪ C – 2.500.000 akcji,▪ D – 397.000 akcji,▪ E – 1.300.000 akcji,▪ F – 4.300.000 akcji.
<i>Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na WZ na dzień 31.03.2019 r.:</i>	Capital Partners S.A. – posiada 10.997.000 akcji stanowiących 100% w kapitale zakładowym i 10.997.000 głosów na WZ stanowiących 100% w ogólnej liczbie głosów na WZ.
<i>Zarząd na dzień 31.03.2019 r.:</i>	Adam Chełchowski – Prezes Zarządu Joanna Kwiatkowska-Rulnicka – Wiceprezes Zarządu Paweł Bala – Wiceprezes Zarządu Konrad Korobowicz – Wiceprezes Zarządu <i>Pan Damian Czarnecki złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu z dniem 7 lutego 2019 r.</i>
<i>Skład osobowy Rady Nadzorczej na dzień 31.03.2019 r.:</i>	Jacek Jaszczolt – Przewodniczący Rady Nadzorczej Katarzyna Perzak-Shultz – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Beata Cymer-Zabielska – Członek Rady Nadzorczej

II. SKONSOLIDOWANE KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2019 ROKU

1. SKONSOLIDOWANY BILANS/SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	stan na 31 marca 2019 r. koniec I kwartału (rok bieżący)	stan na 31 grudnia 2018 r.	w tys. zł stan na 31 marca 2018 r. koniec I kwartału (rok poprzedni)
Aktywa trwałe (długoterminowe)	34 988,30	42 762,90	52 330,34
Wartość firmy	294,36	294,36	294,36
Inne wartości niematerialne	1,47	1,80	2,82
Rzeczowe aktywa trwałe	45,62	53,99	71,70
Aktywa finansowe, w tym:	33 514,02	42 387,41	51 928,75
wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	33 379,30	42 252,69	51 798,09
wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	0,00	0,00	0,00
wyceniane według zamortyzowanego kosztu	134,72	134,72	130,66
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	1 115,71	0,00	0,00
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	17,11	25,34	32,72
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	6 334,15	6 632,20	67 256,29
Aktywa finansowe, w tym:	830,69	886,30	56 506,30
wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	79,62	72,62	106,35
wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	0,00	0,00	0,00
wyceniane według zamortyzowanego kosztu	751,07	813,68	56 399,95
Inne składniki aktywów obrotowych	75,38	91,51	7 853,89
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 428,07	5 654,39	2 896,10
Aktywa grupy do zbycia zakwalifikowanej jako przeznaczona do sprzedaży	0,00	0,00	854,18
Suma aktywów	41 322,45	49 395,10	120 440,81
Kapitał własny przypisany akcjonariuszom spółki dominującej	35 728,61	43 170,16	97 609,83
Kapitał akcyjny	17 000,00	17 000,00	21 500,00
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej (agio)	7 007,96	7 007,96	7 007,96
Akcje własne	0,00	0,00	0,00
Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów	0,00	0,00	0,00
Kapitał rezerwowy	24 000,00	24 000,00	24 000,00
Zyski zatrzymane	-4 837,80	7 101,31	49 308,76
Zysk/Strata okresu	-7 441,55	-11 939,11	-4 206,89
Kapitał przypadający na udziały niesprawujące kontroli	0,00	0,00	0,00
Kapitał własny ogółem	35 728,61	43 170,16	97 609,83
Zobowiązania długoterminowe	4 842,29	5 908,40	7 734,39
Zobowiązania finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00
długoterminowe kredyty bankowe	0,00	0,00	0,00
długoterminowe obligacje	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu leasingu	619,84	0,00	0,00
Rezerwy na podatek odroczonego	4 222,45	5 908,40	7 734,39
Zobowiązania krótkoterminowe	751,54	316,54	14 484,34
Zobowiązania finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00
krótkoterminowe kredyty bankowe	0,00	0,00	0,00
krótkoterminowe obligacje	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu leasingu	495,87	0,00	0,00
Zobowiązania handlowe	65,83	141,91	163,37
Pozostałe zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	189,84	174,62	7 823,79
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0,00	0,00	6 497,17
Zobowiązania grupy do zbycia zakwalifikowanej jako przeznaczona do sprzedaży	0,00	0,00	612,25
Suma pasywów	41 322,45	49 395,10	120 440,81
Wartość księgowa w zł	35 728 610,00	43 170 160,00	97 609 830,00
Liczba akcji (szt.)	17 000 000	17 000 000	21 500 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	2,10	2,54	4,54

Skonsolidowane kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za I kwartał 2019 r.

2. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW I STRAT

	w tys. zł		
	I kwartał (rok bieżący) okres od 01 stycznia 2019 r. do 31 marca 2019 r.	okres od 01 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r.	I kwartał (rok poprzedni) okres od 01 stycznia 2018 r. do 31 marca 2018 r.
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA			
Przychody z działalności podstawowej, w tym:	727,72	11 835,86	9 090,68
<i>przychody z działalności inwestycyjnej</i>	0,00	0,00	0,00
<i>przychody ze sprzedaży produktów i usług</i>	727,72	11 835,86	9 090,68
Koszty działalności podstawowej, w tym:	9 847,69	27 302,50	14 059,66
<i>koszty działalności inwestycyjnej</i>	8 866,29	14 904,00	5 333,21
<i>koszty ogólnego zarządu</i>	981,40	12 398,50	8 726,45
Zysk/Strata na działalności podstawowej	-9 119,97	-15 466,63	-4 968,98
Przychody z pozostałej działalności	0,30	37,47	0,30
Koszty pozostałej działalności	0,00	128,38	0,00
Przychody finansowe	10,69	106,60	4,57
Koszty finansowe	5,91	7,96	3,38
Udział w zyskach/stratach spółek wycenianych MPW	0,00	0,00	0,00
Zysk/Strata przed opodatkowaniem	-9 114,89	-15 458,89	-4 967,49
Podatek dochodowy, w tym:	-1 673,34	-2 762,22	-961,71
<i>- część bieżąca</i>	4,38	6 608,39	6 590,28
<i>- część odroczone</i>	-1 677,72	-9 370,61	-7 551,99
Zysk/Strata netto okresu z działalności kontynuowanej	-7 441,55	-12 696,67	-4 005,77
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA			
Zysk/Strata okresu z działalności zaniechanej	0,00	757,55	-201,12
Zysk/Strata netto okresu	-7 441,55	-11 939,11	-4 206,89
Zysk/Strata okresu przypadająca akcjonariuszom spółki dominującej	-7 441,55	-11 939,11	-4 206,89
Zysk/Strata przypadająca na udziały niesprawujące kontroli	0,00	0,00	0,00
Zysk/Strata na akcję z działalności kontynuowanej i zaniechanej przypadający na akcjonariuszy spółki dominującej za okres (w złotych)*			
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w sztukach)	17 000 000	19 773 973	21 500 000
Podstawowy	-0,44	-0,60	-0,20
z działalności kontynuowanej	-0,44	-0,64	-0,19
z działalności zaniechanej	0,00	0,04	-0,01
Rozwodniony	-0,44	-0,60	-0,20
z działalności kontynuowanej	-0,44	-0,64	-0,19
z działalności zaniechanej	0,00	0,04	-0,01

(*) Zysk/Strata na jedną akcję wyliczony został poprzez podzielenie zysku lub straty netto danego okresu, który przypada na zwykłych akcjonariuszy, przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych występujących w ciągu danego okresu

3. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	w tys. zł		
	I kwartał (rok bieżący) okres od 01 stycznia 2019 r. do 31 marca 2019 r.	okres od 01 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r.	I kwartał (rok poprzedni) okres od 01 stycznia 2018 r. do 31 marca 2018 r.
Wynik netto za okres sprawozdawczy	-7 441,55	-11 939,11	-4 206,89
Inne składniki całkowitego dochodu:	0,00	0,00	0,00
Całkowity dochód okresu sprawozdawczego	-7 441,55	-11 939,11	-4 206,89
Całkowity dochód przypadający na akcjonariuszy spółki dominującej	-7 441,55	-11 939,11	-4 206,89
Całkowity dochód przypadający na udziały niesprawujące kontroli	0,00	0,00	0,00
Całkowity dochód netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej:			
z działalności kontynuowanej	-7 441,55	-12 696,67	-4 005,77
z działalności zaniechanej	0,00	757,55	-201,12

4. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Wyszczególnienie	w tys. zł						
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy z agio	Akcje własne	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Zysk/Strata okresu	Kapitały własne razem
na dzień 01 stycznia 2019r.	17 000,00	7 007,96	0,00	24 000,00	7 101,30	-11 939,11	43 170,16
Zyski/Straty ujęte w kapitałach własnych	0,00	0,00	0,00	0,00	-11 939,11	11 939,11	0,00
Zysk/Strata za okres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-7 441,55	-7 441,55
na dzień 31 marca 2019r.	17 000,00	7 007,96	0,00	24 000,00	-4 837,81	-7 441,55	35 728,61
na dzień 01 stycznia 2018r.	21 500,00	7 007,96	0,00	24 000,00	34 077,06	15 231,72	101 816,74
Zyski/Straty ujęte w kapitałach własnych	0,00	0,00	0,00	0,00	15 231,72	-15 231,72	0,00
Zysk/Strata za okres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-4 206,89	-4 206,89
na dzień 31 marca 2018r.	21 500,00	7 007,96	0,00	24 000,00	49 308,78	-4 206,89	97 609,83
na dzień 31 grudnia 2018r.	17 000,00	7 007,96	0,00	24 000,00	7 101,30	-11 939,11	43 170,16

5. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	w tys. zł		
	I kwartał (rok bieżący) okres od 01 stycznia 2019 r. do 31 marca 2019 r.	okres od 01 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r.	I kwartał (rok poprzedni) okres od 01 stycznia 2018 r. do 31 marca 2018 r.
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I. Zysk/Strata przed opodatkowaniem	-9 114,89	-15 458,89	-5 167,77
II. Korekty o pozycje	9 005,36	11 217,76	-47 503,23
Amortyzacja	8,71	56,84	16,21
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-3,82	-100,56	0,00
Zysk/Strata z tytułu działalności inwestycyjnej	8 866,29	14 992,45	5 333,21
Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym	8 871,18	14 948,73	5 349,42
Zmiana stanu należności netto	65,73	3 005,54	-52 703,25
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych i podatków	-86,21	-111,57	156,08
Zmiana stanu innych składników aktywów obrotowych	73,95	71,03	-225,71
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań	-35,61	-82,44	6 510,50
Podatek dochodowy	-4,38	-6 613,53	-6 590,27
Inne korekty	120,70	0,00	0,00
III. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-109,53	-4 241,13	-52 671,00
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy	0,09	56 667,71	53 362,30
Zbycie aktywów finansowych	0,09	56 667,71	53 362,30
II. Wydatki	0,00	1 808,17	0,00
Zakup środków trwałych i wartości niematerialnych	0,00	25,42	0,00
Zakup aktywów finansowych	0,00	1 782,75	0,00
III. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,09	54 859,54	53 362,30
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I. Wpływy	7,08	100,56	400,55
Wpływy z tytułu emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych	0,00	0,00	400,55
Inne wpływy finansowe	7,08	100,56	0,00
II. Wydatki	123,96	47 106,43	0,00
Nabycie własnych instrumentów kapitałowych	0,00	47 025,00	0,00
Inne wydatki finansowe	123,96	81,43	0,00
III. Środki pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-116,88	-47 005,87	400,55
D. Przepływy pieniężne netto	-226,32	3 612,53	1 091,86
E. Zmiana stanu środków pieniężnych netto w okresie	-226,32	3 612,53	1 091,86
F. Środki pieniężne na początek okresu	5 654,39	2 041,86	2 401,43
G. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu łącznie z działalnością kontynuowanej i zaniechanej	5 428,07	5 654,39	3 493,29
<i>w tym środki o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>100,00</i>

6. INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO KWARTALNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

6.1. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami, zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2018 roku, poz. 395) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych. Niniejsze sprawozdanie zostało sporządzone według tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych co stosowane w ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, z wyjątkiem wycenianych w wartości godziwej instrumentów finansowych związanych z działalnością inwestycyjną jednostki dominującej.

Jednostki objęte konsolidacją stosują jednakowe metody wyceny. Na potrzeby konsolidacji sprawozdanie spółki zależnej zostało odpowiednio przekształcone.

6.2. CZAS TRWANIA DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ

Czas trwania spółki dominującej oraz spółki zależnej wchodzącej w skład Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

6.3. OKRES OBJĘTY SPRAWOZDANIEM I PORÓWNYWALNOŚĆ DANYCH

Prezentowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Capital Partners obejmuje I kwartał 2019 r. tj. okres od 01.01.2019 r. do 31.03.2019 r. oraz dane porównywalne za I kwartał 2018 r. tj. okres od 01.01.2018 r. do 31.03.2018 r. Rokiem obrachunkowym dla wszystkich spółek Grupy jest rok kalendarzowy.

6.4. KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez spółki z Grupy przez okres co najmniej dwunastu miesięcy od daty bilansowej. Nie istnieją przesłanki zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez spółki z Grupy dotychczasowej działalności. Zarząd spółki dominującej nie stwierdza na dzień podpisania skonsolidowanego sprawozdania finansowego faktów i okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

6.5. PODSTAWOWE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Walutą funkcjonalną Grupy Kapitałowej jest złoty polski. Wszystkie kwoty prezentowane w niniejszym sprawozdaniu finansowym wykazane są w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej.

Ze względu na spełnienie przez spółkę dominującą Capital Partners S.A. definicji jednostki inwestycyjnej opisanej w MSSF 10, zasadniczo większość inwestycji oraz zobowiązań finansowych jest wyceniona w wartości godziwej przez wynik finansowy. Aktywa finansowe w wartości godziwej przez wynik finansowy wycenia się: (i) w wartości rynkowej – jeżeli istnieje dla nich aktywny rynek; (ii) w określonej w inny sposób wartości godziwej – jeżeli nie istnieje dla nich aktywny rynek. Techniki wyceny stosowane do ustalania wartości godziwej powinny opierać się na maksymalnym wykorzystaniu odpowiednich obserwowalnych danych wejściowych i minimalnym wykorzystaniu nieobserwowalnych danych wejściowych. Skutki wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy zalicza się do przychodów lub kosztów z działalności inwestycyjnej. Akcje i udziały w jednostkach objętych konsolidacją, świadczących usługi związane z działalnością inwestycyjną wycenia się w cenie nabycia.

6.6. INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI ORAZ ISTOTNYCH ZMIANACH WIELKOŚCI SZACUNKOWYCH

Nie dokonano zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości, z wyjątkiem zmian wynikających z MSSF. Od 1 stycznia 2019r. Grupa Kapitałowa zastosowała MSSF16. Zgodnie z nowym standardem jako leasing traktowane są wszystkie umowy, w których przekazuje się do użytkowania składnik aktywów przez dany okres w zamian za wynagrodzenie, zawartych na okres powyżej 12 miesięcy, za wyjątkiem sytuacji, gdy dane aktywo jest niskiej wartości. Z przeprowadzonej w Grupie analizy wynika, że ww. kryteria spełnia umowa najmu powierzchni biurowej i na dzień 1 stycznia 2019r. została ona zidentyfikowana jako leasing.

Nie miały miejsca także istotne zmiany wielkości szacunkowych.

6.7. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

Zgodnie z wymogami MSSF 8, należy zidentyfikować segmenty operacyjne, które angażują się w działalność gospodarczą, uzyskując z niej przychody oraz ponosząc koszty, których wyniki są regularnie przeglądane i oceniane przez organ odpowiedzialny w Grupie za podejmowanie decyzji operacyjnych oraz decyzji o zasobach alokowanych do segmentu. Spółki Grupy prowadzą działalność w obszarze rynków finansowych, przy czym Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Capital Partners S.A. prowadzi działalność na podstawie zezwoleń Komisji Nadzoru Finansowego. Grupa Kapitałowa Capital Partners prowadził działalność w dwóch segmentach operacyjnych, przy czym struktura Grupy została przygotowana w ten sposób, że każdy z podmiotów prowadził działalność w oddzielnym segmencie. Segment 1 – działalność inwestycyjna wraz z działalnością pomocniczą (prowadzona przez Capital Partners S.A.), Segment 2 – zarządzanie funduszami (prowadzone przez Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Capital Partners S.A.).

Organem odpowiedzialnym za podejmowanie decyzji o alokacji zasobów w Grupie jest Zarząd spółki dominującej. Ceny transakcyjne stosowane przy transakcjach między segmentami operacyjnymi ustalone są na zasadach rynkowych.

W okresie sprawozdawczym Grupa Kapitałowa Capital Partners prowadziła swoją działalność wyłącznie na terytorium Polski.

Segmenty działalności za I kwartał 2019 rok:

Wyszczególnienie	w tys. zł			
	Segment 1 - działalność inwestycyjna wraz z działalnością pomocniczą	Segment 2 - zarządzanie funduszami	Wyłączenia konsolidacyjne	Razem
Przychody z działalności podstawowej	0	728	0	728
Koszty działalności podstawowej	9 081	767	0	9 848
Zysk/Strata na działalności podstawowej	-9 081	-39	0	-9 120
Przychody z pozostałej działalności	120	0	-119	1
Przychody finansowe	7	4	0	11
Koszty pozostałej działalności	119	0	-119	0
Koszty finansowe	6	0	0	6
Zysk/Strata brutto	-9 079	-35	0	-9 115
Zysk/Strata netto	-7 402	-40	0	-7 442
Aktywa trwałe (długoterminowe)	36 673	52	-1 737	34 988
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	3 162	3 179	-7	6 334
Suma aktywów	39 836	3 231	-1 744	41 322
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom spółki dominującej)	34 471	2 994	-1 737	35 729
Zobowiązania długoterminowe	4 842	0	0	4 842
Zobowiązania krótkoterminowe	522	237	-7	752
Suma pasywów	39 836	3 231	-1 744	41 322

6.8. KWOTA I RODZAJ POZYCJI WPŁYWAJĄCYCH NA AKTYWA, ZOBOWIĄZANIA, KAPITAŁ WŁASNY, WYNIK NETTO LUB PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE, KTÓRE SĄ NIETYPOWE ZE WZGLĘDU NA ICH RODZAJ, WARTOŚĆ LUB CZĘSTOTLIWOŚĆ

W pierwszym kwartale 2019 r. w Grupie Kapitałowej Capital Partners nie wystąpiły pozycje nietypowe dla jej działalności.

6.9. OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ

W pierwszym kwartale 2019 r. działalność Grupy Kapitałowej Capital Partners nie była sezonowa ani cykliczna.

6.10. INFORMACJE O ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW DO WARTOŚCI NETTO MOŻLIWEJ DO UZYSKANIA I ODWRÓCENIU ODPISÓW Z TEGO TYTUŁU

W Grupie Kapitałowej Capital Partners nie występuje pozycja zapasów.

6.11. INFORMACJE O ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH, RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH, WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH LUB INNYCH AKTYWÓW ORAZ ODWRÓCENIU TAKICH ODPISÓW

W pierwszym kwartale 2019 r. w Grupie Kapitałowej Capital Partners nie dokonano ww. odpisów.

6.12. INFORMACJE O UTWORZENIU, ZWIĘKSZENIU, WYKORZYSTANIU I ROZWIĄZANIU REZERW

W pierwszym kwartale 2019 r. w Grupie Kapitałowej Capital Partners nie wystąpiły istotne zmiany w pozycji rezerw.

6.13. INFORMACJE O REZERWACH I AKTYWACH Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

W pierwszym kwartale 2019 r. w Grupie Kapitałowej Capital Partners rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego zmieniły się na skutek wycen posiadanych instrumentów finansowych, zmniejszając się w stosunku do stanu na 31 grudnia 2018 r. o kwotę 1.685,95 tys. zł. W pozycji aktywa z tytułu podatku odroczonego w analogicznym okresie nastąpiło zmniejszenie o kwotę 8,23 tys. zł.

6.14. INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKcjACH NABYCIA I SPRZEDAŻY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

W pierwszym kwartale 2019 r. w Grupie Kapitałowej Capital Partners nie wystąpiły istotne transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

6.15. INFORMACJE O ISTOTNYM ZOBOWIĄZANIU Z TYTUŁU DOKONANIA ZAKUPU RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

W pierwszym kwartale 2019 r. w Grupie Kapitałowej Capital Partners nie wystąpiły istotne zobowiązania z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

6.16. INFORMACJE O ISTOTNYCH ROZLICZENIACH Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH

W pierwszym kwartale 2019 r. w Grupie Kapitałowej Capital Partners nie wystąpiły istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

6.17. WSKAZANIE KOREKT BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW

Korekty błędów poprzednich okresów nie wystąpiły.

6.18. INFORMACJE NA TEMAT ZMIAN SYTUACJI GOSPODARCZEJ I WARUNKÓW PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI, KTÓRE MAJĄ ISTOTNY WPŁYW NA WARTOŚĆ GODZIWĄ AKTYWÓW FINANSOWYCH I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH

W pierwszym kwartale 2019 r. nie nastąpiła zmiana sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, która mogłaby mieć istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych.

6.19. INFORMACJE O NIESPŁACENIU KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB NARUSZENIU ISTOTNYCH POSTANOWIEŃ UMOWY KREDYTU LUB POŻYCZKI, W ODNIESIENIU DO KTÓRYCH NIE PODJĘTO ŻADNYCH DZIAŁAŃ NAPRAWCZYCH DO KOŃCA OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO

W pierwszym kwartale 2019 r. w Grupie Kapitałowej Capital Partners nie wystąpiła sytuacja niespłacenia kredytu lub pożyczki lub naruszenia istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego.

6.20. INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ TRANSAKCIJ Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, JEŻELI ZOSTAŁY ONE ZAWARTE NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE

W pierwszym kwartale 2019 r. Emitent i spółka zależna nie zawarły transakcji z podmiotami powiązanyymi na warunkach innych niż rynkowe.

6.21. INFORMACJE O ZMIANIE SPOSOBU (METODY) USTALANIA WARTOŚCI GODZIWEJ INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

W pierwszym kwartale 2019 r. w Grupie Kapitałowej Capital Partners nie nastąpiła zmiana sposobu (metody) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych.

6.22. INFORMACJA DOTYCZĄCA ZMIANY W KLASYFIKACJI AKTYWÓW FINANSOWYCH W WYNIKU ZMIANY CELU LUB WYKORZYSTANIA TYCH AKTYWÓW

W pierwszym kwartale 2019 r. w Grupie Kapitałowej Capital Partners nie nastąpiła zmiana w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.

6.23. INFORMACJA DOTYCZĄCA EMISJI, WYKUPU I SPŁATY NIEUDZIAŁOWYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W PIERWSZYM KWARTALE 2019 ROKU

W pierwszym kwartale 2019 r. Capital Partners S.A. i TFI Capital Partners S.A. nie przeprowadziły emisji, jak i wykupu oraz spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

6.24. INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ LUB ZADEKLAROWANEJ DYWIDENDY

W pierwszym kwartale 2019 r. spółki z Grupy Kapitałowej Capital Partners nie zadeklarowały i nie wypłaciły dywidendy.

6.25. WSKAZANIE ZDARZEŃ, KTÓRE NASTĄPIŁY PO DNIU, NA KTÓRY SPORZĄDZONO KWARTALNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, NIEUJĘTE W TYM SPRAWOZDANIU, A MOGĄCYCH W ZNACZĄCY SPOSÓB WPŁYNAĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ CAPITAL PARTNERS

Po dniu, na który sporządzono niniejsze sprawozdanie nie wystąpiły zdarzenia nieujęte w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe.

6.26. INFORMACJA DOTYCZĄCA ZMIAN ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH, KTÓRE NASTĄPIŁY OD CZASU ZAKOŃCZENIA OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO

Od zakończenia ostatniego roku obrotowego w Grupie Kapitałowej Capital Partners nie nastąpiły zmiany zobowiązań warunkowych ani aktywów warunkowych.

6.27. INNE INFORMACJE MOGĄCE W ISTOTNY SPOSÓB WPŁYNAĆ NA OCENĘ SYTUACJI MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ I WYNIKU FINANSOWEGO

W pierwszym kwartale 2019 r. w Grupie Kapitałowej Capital Partners, poza informacjami opisanymi w niniejszym raporcie, nie wystąpiły inne zdarzenia mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego.

III. INFORMACJA DODATKOWA DO RAPORTU KWARTALNEGO

1. WYBRANE DANE FINANSOWE

Wybrane dane finansowe spółki dominującej

Wybrane dane finansowe	w tys. PLN		w tys. EUR	
	za okres od 01 stycznia 2019 r. do 31 marca 2019 r.	za okres od 01 stycznia 2018 r. do 31 marca 2018 r.	za okres od 01 stycznia 2019 r. do 31 marca 2019 r.	za okres od 01 stycznia 2018 r. do 31 marca 2018 r.
I. Przychody z działalności podstawowej	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Zysk/Strata na działalności podstawowej	-9 081,05	-5 694,41	-2 112,95	-1 362,82
III. Zysk/Strata przed opodatkowaniem	-9 079,44	-5 693,09	-2 112,58	-1 362,50
IV. Zysk/Strata okresu	-7 401,72	-4 638,27	-1 722,21	-1 110,06
V. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-117,84	-52 542,85	-27,42	-12 574,87
VI. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	0,09	53 362,30	0,02	12 770,99
VII. Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-116,88	0,00	-27,20	0,00
VIII. Zmiana stanów środków pieniężnych netto w okresie	-234,63	819,46	-54,59	196,12

Wybrane dane finansowe	stan na		stan na	
	31 marca 2019 r.	31 grudnia 2018 r.	31 marca 2019 r.	31 grudnia 2018 r.
IX. Aktywa razem	39 835,59	47 835,33	9 261,29	11 124,49
X. Zobowiązania długoterminowe	4 842,29	5 908,40	1 125,77	1 374,05
XI. Zobowiązania krótkoterminowe	522,17	54,08	121,40	12,58
XII. Kapitał własny	34 471,13	41 872,85	8 014,12	9 737,87
XIII. Kapitał zakładowy	17 000,00	17 000,00	3 952,29	3 953,49
XIV. Liczba akcji (w szt.)	17 000 000	17 000 000	17 000 000	17 000 000
XV. Zysk/Strata na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-0,44	0,70	-0,10	0,17
XVI. Rozwodniony zysk/strata na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-0,44	0,70	-0,10	0,17
XVII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	2,03	2,46	0,47	0,57

Zastosowane kursy walutowe:

1) poszczególne pozycje bilansu przelicza się na walutę EUR wg średniego kursu NBP obowiązującego na dzień bilansowy

- na dzień 31.03.2019 r. wg kursu 4,3013 PLN/EUR, tabela kursów średnich NBP nr 063/A/NBP/2019 z dnia 29.03.2019 r.

- na dzień 31.12.2018 r. wg kursu 4,3000 PLN/EUR, tabela kursów średnich NBP nr 252/A/NBP/2018 z dnia 31.12.2018 r.

2) poszczególne pozycje rachunku zysku i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przelicza się na walutę EUR wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu sprawozdawczego

- za okres 01.01-31.03.2019 r. wg kursu 4,2978 PLN/EUR

- za okres 01.01-31.03.2018 r. wg kursu 4,1784 PLN/EUR.

Wybrane dane finansowe spółki zależnej

Wybrane dane finansowe	w tys. zł	
	I kwartał (rok bieżący) okres od 01 stycznia 2019 r. do 31 marca 2019 r.	I kwartał (rok poprzedni) okres od 01 stycznia 2018 r. do 31 marca 2018 r.
I. Przychody z działalności podstawowej	727,72	9 090,68
II. Zysk/Strata na działalności podstawowej	-38,92	725,42
III. Zysk/Strata przed opodatkowaniem	-35,45	725,60
IV. Zysk/Strata okresu	-39,83	632,50
V. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	8,31	34,79
VI. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
VII. Środki pieniężne netto z działalności finansowej	0,00	0,00
VIII. Zmiana stanów środków pieniężnych netto w okresie	8,31	34,79

Wybrane dane finansowe	stan na	
	31 marca 2019 r. koniec I kwartału (rok bieżący)	31 grudnia 2018 r. (koniec roku)
IX. Aktywa razem	3 231,23	3 305,70
X. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
XI. Zobowiązania krótkoterminowe	236,79	271,44
XII. Kapitał własny	2 994,44	3 034,26
XIII. Kapitał zakładowy	659,82	659,82

2. ZWIĘZŁY OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ W PIERWSZYM KWARTALE 2019 ROKU

W dniu 18 marca 2019 r. Sąd Okręgowy w Poznaniu, IX Wydział Gospodarczy jako sąd pierwszej instancji ogłosił wyrok, w którym oddalił powództwo Capital Partners S.A. przeciwko SGB-Bank S.A. oraz Polnord S.A. Pełnomocnik Capital Partners S.A. wystąpił z wnioskiem o pisemne uzasadnienie wyroku, a następnie na tej podstawie Spółka podejmie decyzję o ewentualnych dalszych krokach prawnych w przedmiotowej sprawie. Szczegóły oddalonego powództwa zostały przedstawione w pkt. 8 poniżej.

W dniu 27 marca 2019 r. Rada Nadzorcza Capital Partners S.A., w związku z zakończeniem kadencji Prezesa Zarządu Pana Pawła Bała, dokonała jego ponownego wyboru na kolejną trzyletnią kadencję, powierzając mu dotychczasową funkcję.

W dniu 2 kwietnia 2019 r. Podmiot dominujący otrzymał oficjalną wycenę certyfikatów inwestycyjnych Capital Partners Investment I FIZ. Na dzień 29.03.2019 r. wartość jednego certyfikatu wynosi 299,02 zł. Na dzień 31.12.2019 r. wartość ta wynosiła 378,51 zł. Podmiot dominujący posiada 111.629 certyfikatów inwestycyjnych Capital Partners Investment I FIZ.

3. WSKAZANIE CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W TYM O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ISTOTNY WPŁYW NA SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Najbardziej istotny wpływ na wysokość straty Grupy Kapitałowej poniesionej w okresie sprawozdawczym miało obniżenie wartości posiadanych przez Podmiot dominujący certyfikatów inwestycyjnych Capital Partners Investment I FIZ, zarządzanego przez Podmiot zależny o 8.873,39 tys. zł. Z kolei największy negatywny wpływ na wycenę certyfikatów inwestycyjnych posiadanych przez Spółkę miały: (i) akcje BaćPol S.A. (spadek wartości w okresie sprawozdawczym z 5.365 tys. zł do 0 zł) oraz (ii) udziały Grupa Piotr i Paweł sp. z o.o. (spadek wartości w okresie sprawozdawczym o 4.500 tys. zł).

Składniki portfela inwestycyjnego Capital Partners S.A., których wartość stanowi więcej niż 5% skonsolidowanych kapitałów własnych zostały zaprezentowane poniżej.

Główne składniki portfela inwestycyjnego	liczba	liczba	wycena	wycena
	stan na 31.03.2019 r.	stan na 31.12.2019 r.	na 31.03.2019 r.	na 31.12.2019 r.
w tys. zł				
certyfikaty inwestycyjne Capital Partners Investment I FIZ	111 629	111 629	33.379,30	42.252,69

Informacja o aktywach Funduszu Capital Partners Investment I FIZ stanowi element publikowanych przez Emitenta raportów bieżących w sprawie oficjalnych wycen certyfikatów inwestycyjnych.

4. OPIS ZMIAN ORGANIZACYJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA ORAZ WSKAZANIE JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

W pierwszym kwartale 2019 r. nie nastąpiły zmiany organizacji Grupy Kapitałowej Capital Partners. W skład Grupy Kapitałowej Capital Partners wchodzi spółka dominująca - Capital Partners S.A. oraz spółka zależna - Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Capital Partners S.A. z siedzibą w Warszawie (00-103) ul. Królewska 16, prowadząca działalność w zakresie tworzenia funduszy inwestycyjnych i zarządzania nimi. Capital Partners S.A. posiada w spółce zależnej 100% w kapitale zakładowym i 100% w głosach na Walnym Zgromadzeniu.

Konsolidacją metodą pełną objęte są dane wyżej wymienionych podmiotów.

Na dzień bilansowy spółka dominująca nie posiadała jednostek stowarzyszonych.

5. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK

Nie publikowano prognoz wyników na 2019 rok.

6. WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU EMITENTA I SPÓŁKI ZALEŻNEJ NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU KWARTALNEGO

Akcjonariusze Capital Partners S.A., dysponujący bezpośrednio i pośrednio, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki	liczba akcji	Procentowy (%) udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy	Procentowy (%) udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy
Paweł Bala	2.741.908	16,13%	2.741.908	16,13%
Adam Chetchowski	2.323.821	13,67%	2.323.821	13,67%
Anna Bala	1.578.528	9,29%	1.578.528	9,29%

W okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego, tj. raportu za rok obrotowy 2018 nie nastąpiła zmiana w strukturze własności znaczących pakietów akcji Emitenta.

Akcjonariusze Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Capital Partners S.A., dysponujący bezpośrednio i pośrednio, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki	liczba akcji	Procentowy (%) udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy	Procentowy (%) udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy
Capital Partners S.A.	10.997.000	100,00%	10.997.000	100,00%

7. ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI EMITENTA I SPÓŁEK ZALEŻNYCH PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU KWARTALNEGO, WRAZ ZE WSKAZANIEM ZMIAN W STANIE POSIADANIA, W OKRESIE OD PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU OKRESOWEGO

Akcjonariusze Capital Partners S.A.	liczba akcji na dzień przekazania raportu	liczba akcji na dzień przekazania ostatniego raportu okresowego, tj. raportu za rok obrotowy 2018	zmiana stanu posiadania (+/-)
Paweł Bala – Prezes Zarządu	2.741.908	2.741.908	+/- 0
Zbigniew Kuliński – Członek Rady Nadzorczej	260.858	260.858	+/- 0
Sławomir Gajewski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	417.221	417.221	+/- 0

W spółce zależnej osoby zarządzające i nadzorujące nie posiadały ani nie posiadają żadnych akcji.

8. WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ

Poza opisanym poniżej, w I kwartale 2019 r. nie toczyły się postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego oraz organem administracji publicznej dotyczące zobowiązań albo wierzytelności Emitenta lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.

W dniu 21 grudnia 2017 r. Podmiot dominujący powziął od swojego pełnomocnika procesowego informację o wniesieniu do Sądu Okręgowego w Poznaniu Wydział IX Gospodarczy właściwie optaconego pozwu o zapłatę solidarnie przez pozwanych: SGB-Bank S.A. z siedzibą w Poznaniu i Polnord S.A. z siedzibą w Gdyni (dalej łącznie „Pozwani”) kwoty 9.462.423,99 złotych wraz z odsetkami tytułem naprawienia szkody poniesionej przez Podmiot dominujący na skutek niewykonania przez SGB-Bank S.A. z siedzibą w Poznaniu, Polnord S.A. z siedzibą w Gdyni, Derwent Sp. z o.o. Marseille S.K.A. z siedzibą w Warszawie oraz Slidellco Holdings Limited z siedzibą w Nikozji, Republika Cypru obowiązku ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę wszystkich pozostałych akcji (w tym akcji należących do Capital Partners S.A.) spółki Korporacja Budowlana Dom S.A. (dawniej Trion S.A.), który to obowiązek wynikał z art. 74 ust.2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego obrotu oraz o spółkach publicznych. W celu zminimalizowania ryzyka finansowego związanego z koniecznością finansowania postępowania opisanego powyżej Podmiot dominujący wystawił odpłatnie opcję, która przewiduje wyłącznie rozliczenie pieniężne w przypadku uzyskania przez Emitenta zasądzonych od Pozwanych płatności, a którego wysokość jest zależna od zasądzonej i otrzymanej kwoty. Warunki opcji przewidują również obowiązek zapewnienia na koszt nabywcy opcji pełnej obsługi prawnej świadczonej przez kancelarię Chajec, Don-Siemion & Żyto sp. k. oraz ponoszenia przez nabywcę opcji wszystkich kosztów obsługi prawnej. W dniu 18 marca 2019 r. Sąd Okręgowy w Poznaniu, IX Wydział Gospodarczy jako sąd pierwszej instancji ogłosił wyrok, w którym oddalił powództwo.

Pełnomocnik Emitenta wystąpił z wnioskiem o pisemne uzasadnienie wyroku, a następnie na tej podstawie Emitent podejmie decyzję o ewentualnych dalszych krokach prawnych w przedmiotowej sprawie.

9. INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ JEDNEJ LUB WIĘCEJ TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANymi, JEŻELI ZOSTAŁY ONE ZAWARTE NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE

W pierwszym kwartale 2019 r. Emitent i spółka zależna nie zawarły transakcji z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe.

10. INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ EMITENTA LUB PRZEZ JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ PORĘCZEŃ KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIU GWARANCJI, JEŻELI ŁĄCZNA WARTOŚĆ ISTNIEJĄCYCH PORĘCZEŃ LUB GWARANCJI STANOWI RÓWNOWARTOŚĆ CO NAJMNIEJ 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA

W pierwszym kwartale 2019 r. Emitent i spółka zależna nie udzieliły ani nie poręczyły kredytu lub pożyczki ani nie udzieliły gwarancji, których wartość stanowiłaby równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.

11. INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM EMITENTA SĄ ISTOTNE DLA OCENY SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIANIE, ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ GRUPĘ KAPITAŁOWĄ

W opinii Zarządu Emitenta zostały przekazane wszystkie informacje, które jego zdaniem są istotne dla oceny sytuacji Grupy Kapitałowej Capital Partners.

12. WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ GRUPĘ KAPITAŁOWĄ WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU

W opinii Emitenta na osiągnięte w perspektywie kolejnych kwartałów wyniki przez Grupę Kapitałową, główny wpływ będą miały następujące czynniki:

- Kształtowanie się cen akcji spółek portfelowych notowanych na rynku regulowanym GPW lub na rynku NewConnect posiadanych przez podmiot dominujący i fundusze inwestycyjne, których certyfikaty posiada podmiot dominujący;
- Wyceny spółek niepublicznych stanowiących lokaty funduszu inwestycyjnego, którego certyfikaty posiada podmiot dominujący;
- Uczestniczenie w dochodowych projektach inwestycyjnych o charakterze krótkoterminowym;
- Wartość aktywów i wyniki funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Capital Partners S.A.

IV. JEDNOSTKOWE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE CAPITAL PARTNERS S.A. ZA I KWARTAŁ 2019 R.

Bilans / Sprawozdanie z sytuacji finansowej	w tys. zł		
	stan na 31 marca 2019 r. koniec I kwartału (rok bieżący)	stan na 31 grudnia 2018 r.	stan na 31 marca 2018 r. koniec I kwartału (rok poprzedni)
Aktywa trwałe (długoterminowe)	36 673,20	44 440,71	53 981,66
Wartość firmy, inne wartości niematerialne	0,00	0,00	0,00
Rzeczowe aktywa trwałe	8,29	9,90	16,19
Aktywa finansowe, w tym:	35 545,32	44 418,71	53 960,05
wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	33 379,30	42 252,69	51 798,09
wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	0,00	0,00	0,00
wyceniane według zamortyzowanego kosztu	134,72	134,72	130,66
inwestycje w jednostki zależne, wspólne przedsięwzięcia oraz jednostki stowarzyszone	2 031,30	2 031,30	2 031,30
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	1 115,71	0,00	0,00
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	3,87	12,10	5,43
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	3 162,38	3 394,62	56 785,25
Aktywa finansowe, w tym:	165,86	166,14	54 209,01
wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	79,62	72,62	106,35
wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	0,00	0,00	0,00
wyceniane według zamortyzowanego kosztu	86,24	93,52	53 452,66
inwestycje w jednostki zależne, wspólne przedsięwzięcia oraz jednostki stowarzyszone	0,00	0,00	650,00
Inne składniki aktywów obrotowych	28,76	26,09	43,33
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 967,76	3 202,39	2 532,91
Suma aktywów	39 835,59	47 835,33	110 766,91
Kapitał własny	34 471,13	41 872,85	96 497,49
Kapitał akcyjny	17 000,00	17 000,00	21 500,00
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej (agio)	7 007,96	7 007,96	7 007,96
Akcje własne	0,00	0,00	0,00
Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów	0,00	0,00	0,00
Kapitał rezerwowy	24 000,00	24 000,00	24 000,00
Zyski zatrzymane	-6 135,11	6 021,37	48 627,80
Zysk/Strata okresu	-7 401,72	-12 156,49	-4 638,27
Zobowiązania długoterminowe	4 842,29	5 908,40	7 725,48
Zobowiązania finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00
długoterminowe kredyty bankowe	0,00	0,00	0,00
długoterminowe obligacje	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu leasingu	619,84	0,00	0,00
Rezerwy na podatek odroczoney	4 222,45	5 908,40	7 725,48
Zobowiązania krótkoterminowe	522,17	54,08	6 543,94
Zobowiązania finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00
krótkoterminowe kredyty bankowe	0,00	0,00	0,00
krótkoterminowe obligacje	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu leasingu	495,87	0,00	0,00
Zobowiązania handlowe	15,63	7,80	10,88
Pozostałe zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	10,67	46,28	6 533,06
Suma pasywów	39 835,59	47 835,33	110 766,91
Wartość księgowa w zł	34 471 126,76	41 872 852,71	96 497 490,00
Liczba akcji (szt.)	17 000 000	17 000 000	21 500 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	2,03	2,46	4,49

Jednostkowe skrócone sprawozdanie finansowe Capital Partners S.A. za I kwartał 2019 r.

Sprawozdanie z zysków i strat	w tys. zł		
	I kwartał (rok bieżący) okres od 01 stycznia 2019 r. do 31 marca 2019 r.	okres od 01 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r.	I kwartał (rok poprzedni) okres od 01 stycznia 2018 r. do 31 marca 2018 r.
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA			
Przychody z działalności podstawowej, w tym:	0,00	0,00	0,00
<i>przychody z działalności inwestycyjnej</i>	0,00	0,00	0,00
<i>przychody ze sprzedaży produktów i usług</i>	0,00	0,00	0,00
Koszty działalności podstawowej, w tym:	9 081,05	15 125,80	5 694,41
<i>koszty działalności inwestycyjnej</i>	8 866,29	14 042,00	5 333,21
<i>koszty ogólnego zarządu</i>	214,76	1 083,80	361,19
Zysk/Strata na działalności podstawowej	-9 081,05	-15 125,80	-5 694,41
Przychody z pozostałej działalności	119,73	477,32	117,27
Koszty pozostałej działalności	119,43	476,12	116,97
Przychody finansowe	7,08	104,63	4,37
Koszty finansowe	5,77	8,84	3,36
Zysk/Strata przed opodatkowaniem	-9 079,44	-15 028,82	-5 693,09
Podatek dochodowy, w tym:	-1 677,72	-2 870,33	-1 054,82
<i>- część bieżąca</i>	0,00	6 503,41	6 497,17
<i>- część odroczone</i>	-1 677,72	-9 373,74	-7 551,99
Zysk/Strata netto okresu z działalności kontynuowanej	-7 401,72	-12 158,49	-4 638,27
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA			
Zysk/Strata okresu z działalności zaniechanej	0,00	0,00	0,00
Zysk/Strata na jedną akcję (w złotych)*	-0,44	-0,61	-0,22
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w sztukach)	17 000 000	19 773 973	21 500 000
Podstawowy zysk/strata netto za okres sprawozdawczy	-0,44	-0,61	-0,22
Rozwodniony zysk/strata netto za okres sprawozdawczy	-0,44	-0,61	-0,22

(*) Zysk/Strata na jedną akcję wyliczony został poprzez podzielenie zysku lub straty netto danego okresu, który przypada na zwykłych akcjonariuszy, przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych występujących w ciągu danego okresu

Sprawozdanie z innych całkowitych dochodów	w tys. zł		
	I kwartał (rok bieżący) okres od 01 stycznia 2019r. do 31 marca 2019r.	okres od 01 stycznia 2018r. do 31 grudnia 2018r.	I kwartał (rok poprzedni) okres od 01 stycznia 2018r. do 31 marca 2018r.
Wynik netto za okres sprawozdawczy	-7 401,72	-12 158,49	-4 638,27
Inne składniki całkowitego dochodu:	0,00	0,00	0,00
Inne składniki całkowitego dochodu (netto)	0,00	0,00	0,00
Całkowity dochód okresu sprawozdawczego	-7 401,72	-12 158,49	-4 638,27

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	w tys. zł					
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy z agio	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Zysk/Strata okresu	Kapitały własne razem
na dzień 01 stycznia 2019 r.	17 000,00	7 007,96	24 000,00	6 021,37	-12 156,49	41 872,85
Zyski/Straty ujęte w kapitałach własnych	0,00	0,00	0,00	-12 156,49	12 156,49	0,00
Zysk/Strata za okres	0,00	0,00	0,00	0,00	-7 401,72	-7 401,72
na dzień 31 marca 2019 r.	17 000,00	7 007,96	24 000,00	-6 135,12	-7 401,72	34 471,13
na dzień 01 stycznia 2018 r.	21 500,00	7 007,96	24 000,00	33 508,92	15 118,88	101 135,76
Zyski/Straty ujęte w kapitałach własnych	0,00	0,00	0,00	15 118,88	-15 118,88	0,00
Zysk/Strata za okres	0,00	0,00	0,00	0,00	-4 638,27	-4 638,27
na dzień 31 marca 2018 r.	21 500,00	7 007,96	24 000,00	48 627,80	-4 638,27	96 497,49
na dzień 31 grudnia 2018 r.	17 000,00	7 007,96	24 000,00	6 021,37	-12 156,49	41 872,85

Jednostkowe skrócone sprawozdanie finansowe Capital Partners S.A. za I kwartał 2019 r.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	w tys. zł		
	I kwartał (rok bieżący) okres od 01 stycznia 2019 r. do 31 marca 2019 r.	okres od 01 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r.	I kwartał (rok poprzedni) okres od 01 stycznia 2018 r. do 31 marca 2018 r.
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I. Zysk/Strata przed opodatkowaniem	-9 079,44	-15 028,82	-5 693,09
II. Korekty o pozycje	8 961,60	8 638,65	-46 849,76
Amortyzacja	1,61	8,41	2,12
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-3,82	-100,56	0,00
Zysk/Strata z tytułu działalności inwestycyjnej	8 866,29	14 039,68	5 333,21
Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym	8 864,08	13 947,53	5 335,33
Zmiana stanu należności netto	7,28	1 183,59	-52 171,49
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych i podatków	7,82	-2,20	0,87
Zmiana stanu innych składników aktywów obrotowych	-2,67	12,54	-4,69
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań	-35,61	0,60	6 487,38
Podatek dochodowy	0,00	-6 503,41	-6 497,16
Inne korekty	120,70	0,00	0,00
III. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-117,84	-6 390,17	-52 542,85
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy	0,09	56 667,71	53 362,30
Zbycie środków trwałych i wartości niematerialnych	0,00	0,00	0,00
Zbycie aktywów finansowych	0,09	56 667,71	53 362,30
Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	0,00	1 782,75	0,00
Zakup środków trwałych i wartości niematerialnych	0,00	0,00	0,00
Zakup aktywów finansowych	0,00	1 782,75	0,00
III. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,09	54 884,96	53 362,30
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I. Wpływy	7,08	100,56	0,00
Inne wpływy finansowe	7,08	100,56	0,00
II. Wydatki	123,96	47 106,43	0,00
Nabycie własnych instrumentów kapitałowych	0,00	47 025,00	0,00
Inne wydatki finansowe	123,96	81,43	0,00
III. Środki pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-116,88	-47 005,87	0,00
D. Przepływy pieniężne netto	-234,63	1 488,92	819,46
E. Zmiana stanu środków pieniężnych netto w okresie	-234,63	1 488,92	819,46
F. Środki pieniężne na początek okresu	3 202,39	1 713,46	1 713,46
G. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	2 967,76	3 202,39	2 532,91

Sporządziła:

Beata Cymer-Zabielska – Główna księgowa

Warszawa, dnia 24 kwietnia 2019 r.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Capital Partners S.A. w dniu 24 kwietnia 2019 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Paweł Bala – Prezes Zarządu