

# CAPITAL PARTNERS

GRUPA KAPITAŁOWA CAPITAL PARTNERS

ROZSZERZONY SKONSOLIDOWANY

RAPORT KWARTALNY

ZA III KWARTAŁ 2020 R.

I.	Informacje podstawowe o Grupie Kapitałowej Capital Partners.....	str. 2
II.	Skonsolidowane kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za III kwartał 2020 r. ....	str. 4
III.	Informacja dodatkowa do raportu kwartalnego .....	str. 11
IV.	Jednostkowe skrócone sprawozdanie finansowe Capital Partners S.A. za III kwartał 2020 r. ....	str. 17

## 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. W dniu 29 czerwca 2020 roku Spółka dominująca zawarła warunkową umowę sprzedaży 100% akcji Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Capital Partners S.A. na rzecz PRA Group Polska Sub-Holding sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Zgodnie z MSSF 5 dotychczasowa działalność Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Capital Partners S.A. prezentowana jest jako działalność zaniechana. W przypadku realizacji wskazanej powyżej warunkowej umowy Grupa Kapitałowa Capital Partners w obecnym kształcie przestanie istnieć. Zamiarem Spółki dominującej jest przeprowadzenie tej transakcji bez zbędnej zwłoki.

### 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>	Zgodnie ze statutem przedmiotem działalności Spółki jest m. in.: działalność trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych (PKD 64.30.Z), pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania (PKD 70.22.Z), pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (PKD 64.99.Z).
<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 30 września 2020 r. wynosił 1.700.000,00 zł i dzielił się na 17.000.000 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł każda, wyemitowanych w seriach: <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ A – 500.000 akcji,</li> <li>▪ B – 1.800.000 akcji,</li> <li>▪ C – 9.200.000 akcji,</li> <li>▪ D – 520.000 akcji,</li> <li>▪ E – 4.980.000 akcji.</li> </ul> Emitent nie posiada akcji własnych.
<i>Wyplacona dywidenda:</i>	Emitent nie wypłacał dywidendy.
<i>Akcjonariusze Emitenta posiadający co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na WZ na dzień 30.09.2020 r.:</i>	Paweł Bala – posiada 4.320.436 akcji stanowiących 25,41% w kapitale zakładowym i 4.320.436 głosów na WZ stanowiących 25,41% 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. Miroslaw Kuś – posiada 866.441 akcji stanowiących 5,10% w kapitale zakładowym i 866.441 głosów na WZ stanowiących 5,10% w ogólnej liczbie głosów na WZ
<i>Zarząd na dzień 30.09.2020 r.:</i>	Paweł Bala – Prezes Zarządu
<i>Skład osobowy Radu Nadzorczego Emitenta na dzień 30.09.2020 r.:</i>	Jacek Jaszczolt – Przewodniczący Rady Nadzorczej Sławomir Gajewski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Zbigniew Kuliński – Członek Rady Nadzorczej Katarzyna Perzak-Shultz – Członek Rady Nadzorczej Marcin Rulnicki – Członek Rady Nadzorczej

**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 30 września 2020 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"><li>▪ A – 500.000 akcji,</li><li>▪ B – 2.000.000 akcji,</li><li>▪ C – 2.500.000 akcji,</li><li>▪ D – 397.000 akcji,</li><li>▪ E – 1.300.000 akcji,</li><li>▪ F – 4.300.000 akcji.</li></ul>
<i>Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na WZ na dzień 30.09.2020 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 30.09.2020 r.:</i>	Adam Chełchowski – Prezes Zarządu Joanna Kwiatkowska-Rulnicka – Wiceprezes Zarządu Paweł Bala – Wiceprezes Zarządu
<i>Skład osobowy Rady Nadzorczej na dzień 30.09.2020 r.:</i>	Jacek Jaszczółt – Przewodniczący Rady Nadzorczej Katarzyna Perzak-Shultz – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Beata Cymer-Zabielska – Członek Rady Nadzorczej

## II. SKONSOLIDOWANE KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2020 ROKU

### 1. SKONSOLIDOWANY BILANS/SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	w tys. zł			
	stan na 30 września 2020r. koniec III kwartału (rok bieżący)	stan na 30 czerwca 2020r. koniec II kwartału (rok bieżący)	stan na 31 grudnia 2019r.	stan na 30 września 2019r. koniec III kwartału (rok poprzedni)
<b>Aktywa trwałe (długoterminowe)</b>	<b>30 309,47</b>	<b>29 554,58</b>	<b>31 946,50</b>	<b>31 176,34</b>
Wartość firmy	294,36	294,36	294,36	294,36
Inne wartości niematerialne	0,00	0,00	0,00	0,00
Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	1,34	4,01	5,35
Aktywa finansowe, w tym:	29 647,02	28 771,85	30 945,27	30 047,94
<i>wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</i>	<i>29 513,59</i>	<i>28 638,42</i>	<i>30 811,84</i>	<i>29 913,22</i>
<i>wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
<i>wyceniane według zamortyzowanego kosztu</i>	<i>133,43</i>	<i>133,43</i>	<i>133,43</i>	<i>134,72</i>
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	340,76	454,35	681,53	814,14
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	27,33	32,68	21,33	14,55
<b>Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)</b>	<b>1 781,08</b>	<b>1 964,72</b>	<b>2 452,08</b>	<b>2 694,19</b>
Aktywa finansowe, w tym:	538,53	517,52	77,19	73,57
<i>wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</i>	<i>538,53</i>	<i>517,52</i>	<i>73,76</i>	<i>73,45</i>
<i>wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
<i>wyceniane według zamortyzowanego kosztu</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>3,43</i>	<i>0,12</i>
Inne składniki aktywów obrotowych	40,49	58,48	23,37	37,25
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 202,06	1 388,72	2 351,52	2 583,35
<b>Aktywa grupy do zbycia zakwalifikowanej jako przeznaczona do sprzedaży</b>	<b>2 981,30</b>	<b>3 041,14</b>	<b>3 141,98</b>	<b>3 225,86</b>
<b>Suma aktywów</b>	<b>35 071,85</b>	<b>34 560,44</b>	<b>37 540,56</b>	<b>37 096,39</b>
<b>Kapitał własny przypisany akcjonariuszom spółki dominującej</b>	<b>30 949,69</b>	<b>30 514,43</b>	<b>32 886,50</b>	<b>32 429,93</b>
Kapitał akcyjny	1 700,00	17 000,00	17 000,00	17 000,00
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej (agio)	0,00	7 007,96	7 007,96	7 007,96
Kapitał rezerwowy	24 000,00	24 000,00	24 000,00	24 000,00
Zyski zatrzymane	7 186,50	-15 121,46	-4 837,80	-4 837,80
Zysk/Strata okresu	-1 936,80	-2 372,08	-10 283,66	-10 740,24
<b>Kapitał przypadający na udziały niesprawujące kontroli</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Kapitał własny ogółem</b>	<b>30 949,69</b>	<b>30 514,43</b>	<b>32 886,50</b>	<b>32 429,93</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>3 487,72</b>	<b>3 321,44</b>	<b>3 967,96</b>	<b>3 925,45</b>
Zobowiązania finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>długoterminowe kredyty bankowe</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
<i>długoterminowe obligacje</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
Zobowiązanie z tytułu leasingu	0,00	0,00	233,57	361,55
Rezerwy na podatek odroczonego	3 487,72	3 321,44	3 734,39	3 563,90
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>534,58</b>	<b>598,05</b>	<b>554,53</b>	<b>577,95</b>
Zobowiązania finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>krótkoterminowe kredyty bankowe</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
<i>krótkoterminowe obligacje</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
Zobowiązanie z tytułu leasingu	469,23	522,34	455,31	464,96
Zobowiązania handlowe	5,28	15,64	3,61	52,94
Pozostałe zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	60,07	60,07	95,61	60,05
<b>Zobowiązania grupy do zbycia zakwalifikowanej jako przeznaczona do sprzedaży</b>	<b>99,87</b>	<b>126,52</b>	<b>131,57</b>	<b>163,06</b>
<b>Suma pasywów</b>	<b>35 071,85</b>	<b>34 560,44</b>	<b>37 540,56</b>	<b>37 096,39</b>
Wartość księgowa w zł	30 949 690,00	30 514 430,00	32 886 500,00	32 429 930,00
Liczba akcji (szt.)	17 000 000	17 000 000	17 000 000	17 000 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	1,82	1,79	1,93	1,91

Skonsolidowane kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za III kwartał 2020 r.

2. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW I STRAT

	w tys. zł				
	III kwartał (rok bieżący) okres od 01 lipca 2020r. do 30 września 2020r.	III kwartały narastająco (rok bieżący) okres od 01 stycznia 2020r. do 30 września 2020r.	okres od 01 stycznia 2019r. do 31 grudnia 2019r.	III kwartał (rok poprzedni) okres od 01 lipca 2019r. do 30 września 2019r.	III kwartały narastająco (rok poprzedni) okres od 01 stycznia 2019r. do 30 września 2019r.
<b>DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA</b>					
Przychody z działalności podstawowej, w tym:	0,00	0,00	1,24	0,00	0,93
<i>przychody z aktywów finansowych</i>	0,00	0,00	1,24	0,00	0,93
<i>przychody ze sprzedaży produktów i usług</i>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Koszty działalności podstawowej, w tym:	-557,25	2 313,99	12 797,32	1 995,07	13 381,53
<i>koszty z aktywów finansowych</i>	-896,18	1 372,94	11 440,86	1 672,17	12 339,47
<i>koszty ogólnego zarządu</i>	338,93	941,06	1 356,46	322,90	1 042,06
<b>Zysk/Strata na działalności podstawowej</b>	<b>557,25</b>	<b>-2 313,99</b>	<b>-12 796,08</b>	<b>-1 995,07</b>	<b>-13 380,60</b>
Przychody z pozostałej działalności	0,00	0,20	1,44	0,30	1,14
Koszty pozostałej działalności	12,77	41,85	67,11	11,58	53,49
Przychody finansowe	0,00	4,46	28,48	7,97	22,05
Koszty finansowe	7,67	23,94	47,03	11,18	37,93
Udział w zyskach/stratach spółek wycenianych MPW	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Zysk/Strata przed opodatkowaniem</b>	<b>536,81</b>	<b>-2 375,12</b>	<b>-12 880,30</b>	<b>-2 009,56</b>	<b>-13 448,83</b>
Podatek dochodowy, w tym:	171,63	-252,67	-2 183,24	-317,71	-2 346,95
- część bieżąca	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- część odroczone	171,63	-252,67	-2 183,24	-317,71	-2 346,95
<b>Zysk/Strata netto okresu z działalności kontynuowanej</b>	<b>365,18</b>	<b>-2 122,45</b>	<b>-10 697,04</b>	<b>-1 691,85</b>	<b>-11 101,88</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA</b>					
<b>Zysk/Strata okresu z działalności zaniechanej</b>	<b>70,08</b>	<b>185,65</b>	<b>413,38</b>	<b>210,88</b>	<b>361,65</b>
<b>Zysk/Strata netto okresu</b>	<b>435,26</b>	<b>-1 936,80</b>	<b>-10 283,66</b>	<b>-1 480,97</b>	<b>-10 740,24</b>
Zysk/Strata okresu przypadająca akcjonariuszom spółki dominującej	435,26	-1 936,80	-10 283,66	-1 480,97	-10 740,24
Zysk/Strata przypadająca na udziały niesprawujące kontroli	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Zysk/Strata na akcję z działalności kontynuowanej i zaniechanej przypadający na akcjonariuszy spółki dominującej za okres (w złotych)*</b>					
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w sztukach)	17 000 000	17 000 000	17 000 000	17 000 000	17 000 000
<b>Podstawowy</b>	<b>0,03</b>	<b>-0,11</b>	<b>-0,60</b>	<b>-0,09</b>	<b>-0,63</b>
z działalności kontynuowanej	0,02	-0,12	-0,63	-0,10	-0,65
z działalności zaniechanej	0,00	0,01	0,02	0,01	0,02
<b>Rozwodniony</b>	<b>0,03</b>	<b>-0,11</b>	<b>-0,60</b>	<b>-0,09</b>	<b>-0,63</b>
z działalności kontynuowanej	0,02	-0,12	-0,63	-0,10	-0,65
z działalności zaniechanej	0,00	0,01	0,02	0,01	0,02

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

3. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	w tys. zł				
	III kwartał (rok bieżący) okres od 01 lipca 2020r. do 30 września 2020r.	III kwartały narastająco (rok bieżący) okres od 01 stycznia 2020r. do 30 września 2020r.	okres od 01 stycznia 2019r. do 31 grudnia 2019r.	III kwartał (rok poprzedni) okres od 01 lipca 2019r. do 30 września 2019r.	III kwartały narastająco (rok poprzedni) okres od 01 stycznia 2019r. do 30 września 2019r.
<b>Wynik netto za okres sprawozdawczy</b>	<b>435,26</b>	<b>-1 936,80</b>	<b>-10 283,66</b>	<b>-1 480,97</b>	<b>-10 740,24</b>
Inne składniki całkowitego dochodu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Całkowity dochód okresu sprawozdawczego</b>	<b>435,26</b>	<b>-1 936,80</b>	<b>-10 283,66</b>	<b>-1 480,97</b>	<b>-10 740,24</b>
Całkowity dochód przypadający na akcjonariuszy spółki dominującej	435,26	-1 936,80	-10 283,66	-1 480,97	-10 740,24
Całkowity dochód przypadający na udziały niesprawujące kontroli	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Całkowity dochód netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej:					
z działalności kontynuowanej	365,18	-2 122,45	-10 697,04	-1 691,85	-11 101,88
z działalności zaniechanej	70,08	185,65	413,38	210,88	361,65

Skonsolidowane kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za III kwartał 2020 r.

4. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Wyszczególnienie	w tys. zł					
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy z agio	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Zysk/Strata okresu	Kapitały własne razem
<b>na dzień 01 stycznia 2020r.</b>	<b>17 000,00</b>	<b>7 007,96</b>	<b>24 000,00</b>	<b>-4 837,81</b>	<b>-10 283,66</b>	<b>32 886,50</b>
Obniżenie kapitału zakładowego poprzez zmniejszenie wartości nominalnej akcji	-15 300,00	0,00	0,00	5 016,34	10 283,66	0,00
Zysk/Strata za okres	0,00	0,00	0,00	0,00	-1 936,80	-1 936,80
Pokrycie części straty za 2018r. z agio	0,00	-7 007,96	0,00	7 007,96	0,00	0,00
<b>na dzień 30 września 2020r.</b>	<b>1 700,00</b>	<b>0,00</b>	<b>24 000,00</b>	<b>7 186,49</b>	<b>-1 936,80</b>	<b>30 949,69</b>
<b>na dzień 01 stycznia 2019r.</b>	<b>17 000,00</b>	<b>7 007,96</b>	<b>24 000,00</b>	<b>7 101,30</b>	<b>-11 939,11</b>	<b>43 170,16</b>
Zyski/Straty ujęte w kapitałach własnych	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	-10 283,66	-10 283,66
<b>na dzień 31 grudnia 2019r.</b>	<b>17 000,00</b>	<b>7 007,96</b>	<b>24 000,00</b>	<b>-4 837,81</b>	<b>-10 283,66</b>	<b>32 886,50</b>
<b>na dzień 01 stycznia 2019r.</b>	<b>17 000,00</b>	<b>7 007,96</b>	<b>24 000,00</b>	<b>7 101,30</b>	<b>-11 939,11</b>	<b>43 170,16</b>
Zyski/Straty ujęte w kapitałach własnych	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	-10 740,24	-10 740,24
<b>na dzień 30 września 2019r.</b>	<b>17 000,00</b>	<b>7 007,96</b>	<b>24 000,00</b>	<b>-4 837,81</b>	<b>-10 740,24</b>	<b>32 429,93</b>

5. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	w tys. zł				
	III kwartał (rok bieżący) okres od 01 lipca 2020r. do 30 września 2020r.	III kwartały narastająco (rok bieżący) okres od 01 stycznia 2020r. do 30 września 2020r.	okres od 01 stycznia 2019r. do 31 grudnia 2019r.	III kwartał (rok poprzedni) okres od 01 lipca 2019r. do 30 września 2019r.	III kwartały narastająco (rok poprzedni) okres od 01 stycznia 2019r. do 30 września 2019r.
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>					
<b>I. Zysk/Strata przed opodatkowaniem</b>	<b>606,90</b>	<b>-2 189,48</b>	<b>-12 463,73</b>	<b>-1 795,12</b>	<b>-13 076,78</b>
<b>II. Korekty o pozycje</b>	<b>-719,68</b>	<b>2 028,88</b>	<b>11 944,07</b>	<b>1 623,05</b>	<b>12 863,83</b>
Amortyzacja	118,96	358,51	486,02	123,58	373,59
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	4,44	12,24	-13,52	1,40	9,20
Zysk/Strata z tytułu aktywów finansowych	-896,18	1 374,29	11 439,63	1 672,17	12 338,54
Zmiana stanu należności netto	60,11	331,75	106,09	-95,85	159,35
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych i podatków	-39,65	-13,64	-145,04	24,53	-80,89
Zmiana stanu innych składników aktywów obrotowych	31,59	1,26	23,33	-99,12	60,68
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań	1,04	-35,54	44,83	-0,08	13,77
Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00	-3,56	-10,40
Inne korekty	0,00	0,00	2,73	0,00	0,00
<b>III. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>-112,78</b>	<b>-160,60</b>	<b>-519,68</b>	<b>-172,08</b>	<b>-212,96</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>					
<b>I. Wpływy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>3,75</b>	<b>0,00</b>	<b>0,09</b>
Zbycie środków trwałych i wartości niematerialnych	0,00	0,00	3,66	0,00	0,00
Zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,09	0,00	0,09
<b>II. Wydatki</b>	<b>0,00</b>	<b>540,81</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Zakup aktywów finansowych	0,00	540,81	0,00	0,00	0,00
<b>III. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>0,00</b>	<b>-540,81</b>	<b>3,75</b>	<b>0,00</b>	<b>0,09</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>					
<b>I. Wpływy</b>	<b>0,00</b>	<b>4,46</b>	<b>50,60</b>	<b>7,97</b>	<b>22,05</b>
Inne wpływy finansowe	0,00	4,46	50,60	7,97	22,05
<b>II. Wydatki</b>	<b>58,60</b>	<b>236,35</b>	<b>484,08</b>	<b>122,59</b>	<b>367,78</b>
Płatności leasingowe związane z kwotą kapitału zobowiązania z tyt. leasingu	58,60	236,35	484,08	122,59	367,78
w tym płatności z tyt. odsetek	4,44	16,70	37,08	9,37	31,24
<b>III. Środki pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-58,60</b>	<b>-231,89</b>	<b>-433,48</b>	<b>-114,62</b>	<b>-345,73</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto</b>	<b>-171,39</b>	<b>-933,32</b>	<b>-949,42</b>	<b>-286,70</b>	<b>-558,59</b>
w tym z działalności zaniechanej	15,27	216,14	-98,55	-70,32	60,43
<b>E. Zmiana stanu środków pieniężnych netto w okresie</b>	<b>-171,39</b>	<b>-933,32</b>	<b>-949,42</b>	<b>-286,70</b>	<b>-558,59</b>
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu łącznie z działalnością kontynuowanej i zaniechanej</b>	<b>3 943,06</b>	<b>4 704,99</b>	<b>5 654,40</b>	<b>5 382,51</b>	<b>5 654,39</b>
<b>G. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu łącznie z działalnością kontynuowanej i zaniechanej</b>	<b>3 771,67</b>	<b>3 771,67</b>	<b>4 704,98</b>	<b>5 095,80</b>	<b>5 095,80</b>
w tym z działalności zaniechanej	2 569,61	2 569,61	2 353,46	2 512,45	2 512,45

Rozbieżności pomiędzy bilansową zmianą stanu należności i zobowiązań a wartościami prezentowanymi w ww. sprawozdaniu wynikają z prezentacji w bilansie aktywów i zobowiązań grupy do zbycia zakwalifikowanych jako przeznaczona do sprzedaży.

## **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 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. Nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje, które mają zastosowanie po raz pierwszy w 2020 roku, nie mają istotnego wpływu na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie zostało sporządzone według tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych co stosowane w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym.

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

Zarząd Grupy Kapitałowej Capital Partners oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z obowiązującymi spółki z Grupy Kapitałowej zasadami rachunkowości i odzwierciedla w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Grupy.

### **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 III kwartał 2020 r. tj. okres od 01.07.2020 r. do 30.09.2020 r. oraz trzy kwartały narastająco tj. okres od 01.01.2020 r. do 30.09.2020 r. Ponadto zaprezentowane zostały dane porównywalne za III kwartał 2019 r. tj. okres od 01.07.2019 r. do 30.09.2019 r. oraz trzy kwartały narastająco tj. okres od 01.01.2019 r. do 30.09.2019 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. W związku z zawartą w dniu 29 czerwca 2020 roku warunkową umową sprzedaży wszystkich akcji spółki zależnej, w przypadku jej realizacji Grupa w obecnym kształcie przestanie istnieć. Zamiarem spółki dominującej jest przeprowadzenie tej transakcji bez zbędnej zwłoki. Wyceny ujęte w niniejszym sprawozdaniu finansowym uwzględniają wartość odzyskiwalną aktywów dostępnych do sprzedaży.

### **6.5. PODSTAWOWE ZASADY RACHUNKOWOŚCI**

Walutą funkcjonalną Grupy Kapitałowej Capital Partners jest złoty polski. Wszystkie kwoty prezentowane w sprawozdaniu finansowym wykazane są w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej. Przyjęte w Grupie Kapitałowej zasady rachunkowości zostały zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2019 r. W ww. sprawozdaniu zostały przedstawione m.in. szczegółowe informacje dotyczące zasad i metod wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego. Ujmowanie i wycena aktywów oraz zobowiązań finansowych pozostała bez zmian w stosunku do ostatniego rocznego sprawozdania finansowego.

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

W okresie sprawozdawczym nie dokonano zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości. 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 prowadzi działalność w dwóch segmentach operacyjnych, przy czym struktura Grupy została przygotowana była w ten sposób, że każdy z podmiotów prowadził działalność w oddzielnym segmencie: segment 1 – działalność prowadzona przez Capital Partners S.A. oraz segment 2 – działalność prowadzona przez Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Capital Partners S.A. W okresie sprawozdawczym w związku z podpisaniem umowy warunkowej sprzedaży Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Capital Partners S.A. działalność segmentu 2 została zaprezentowana w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jako działalność zaniechana. 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.

Segmenty działalności za III kwartał 2020 rok:

Wyszczególnienie	w tys. zł							
	III kwartał (rok bieżący) okres od 01 lipca 2020r. do 30 września 2020r.				III kwartały narastająco (rok bieżący) okres od 01 stycznia 2020r. do 30 września 2020r.			
	Segment 1 - działalność prowadzona przez Capital Partners S.A.	Segment 2 - działalność prowadzona przez TFI Capital Partners S.A. (działalność zaniechana)	Wyłączenia konsolidacyjne i wyłączenie działalności zaniechanej	Razem	Segment 1 - działalność prowadzona przez Capital Partners S.A.	Segment 2 - działalność prowadzona przez TFI Capital Partners S.A. (działalność zaniechana)	Wyłączenia konsolidacyjne i wyłączenie działalności zaniechanej	Razem
Przychody z działalności podstawowej	0	446	-446	0	0	1 429	-1 429	0
Koszty działalności podstawowej	-557	502	-502	-557	2 314	1 628	-1 628	2 314
<b>Zysk/Strata na działalności podstawowej</b>	<b>557</b>	<b>-57</b>	<b>57</b>	<b>557</b>	<b>-2 314</b>	<b>-198</b>	<b>198</b>	<b>-2 314</b>
Przychody z pozostałej działalności	104	18	-121	0	315	57	-372	0
Przychody finansowe	0	5	-5	0	4	12	-12	4
Koszty pozostałej działalności	13	0	0	13	42	0	0	42
Koszty finansowe	8	0	0	8	24	0	0	24
<b>Zysk/Strata brutto</b>	<b>641</b>	<b>-34</b>	<b>-70</b>	<b>537</b>	<b>-2 060</b>	<b>-129</b>	<b>-186</b>	<b>-2 375</b>
<b>Zysk/Strata netto</b>	<b>469</b>	<b>-34</b>	<b>-70</b>	<b>365</b>	<b>-1 808</b>	<b>-129</b>	<b>-186</b>	<b>-2 122</b>

Wyszczególnienie	w tys. zł	
	stan na 30 września 2020r. koniec III kwartału (rok bieżący)	
	Segment 1 - działalność prowadzona przez Capital Partners S.A.	Segment 2 - działalność prowadzona przez TFI Capital Partners S.A. (działalność zaniechana)
Aktywa trwałe (długoterminowe)	30 015	12
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	3 816	2 969
<b>Suma aktywów</b>	<b>33 831</b>	<b>2 981</b>
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom spółki dominującej)	29 808	2 878
Zobowiązania długoterminowe	3 488	2
Zobowiązania krótkoterminowe	535	101
<b>Suma pasywów</b>	<b>33 831</b>	<b>2 981</b>

Dane zawarte w ww. zestawieniu zawierają wyłączenia konsolidacyjne. Ww. informacje uznano za najbardziej istotne dla kompletności niniejszego sprawozdania w zakresie segmentów operacyjnych. W okresie sprawozdawczym Grupa Kapitałowa Capital Partners prowadziła swoją działalność wyłącznie na terytorium Polski.

## 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 dniu 12 sierpnia 2020 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Capital Partners S.A. podjęło uchwałę w przedmiocie pokrycia (wyrównania) straty oraz obniżenia kapitału zakładowego poprzez zmniejszenie wartości nominalnej akcji. Postanowiono o obniżeniu kapitału zakładowego Spółki dominującej z kwoty 17.000.000 zł do kwoty 1.700.000 zł (tj. o kwotę 15.300.000 zł), poprzez zmniejszenie wartości nominalnej akcji z kwoty 1,00 zł do kwoty 0,10 zł. Kwotę obniżenia kapitału zakładowego przeznaczono w całości na wyrównanie poniesionych przez Spółkę dominującą strat za 2019 r. (w wysokości 10.256.913,16 zł) i częściowo za 2018 r. (w wysokości



5.043.086,84 zł). Dodatkowo postanowiono pokryć niewyrównaną poprzez obniżenie kapitału zakładowego część straty za 2018 r. w wysokości 7.113.398,65 zł z kapitału zapasowego, w tym z agio.

W trzecim kwartale 2020 r. w Grupie Kapitałowej Capital Partners nie wystąpiły inne nietypowe pozycje dla jej działalności.

#### **6.9. OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ**

W trzecim kwartale 2020 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 trzecim kwartale 2020 r. w Grupie Kapitałowej Capital Partners nie dokonano ww. odpisów.

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

W trzecim kwartale 2020 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 trzecim kwartale 2020 r. w Grupie Kapitałowej Capital Partners rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego zmieniły się na skutek wycen posiadanych instrumentów finansowych, zwiększając się w stosunku do stanu na 30 czerwca 2020 r. o kwotę 166,28 tys. zł, a w odniesieniu do 31 grudnia 2019 r. zmniejszając się o 246,67 tys. zł. W pozycji aktywa z tytułu podatku odroczonego w analogicznych okresach nastąpiło odpowiednio zmniejszenie o kwotę 5,35 tys. zł oraz zwiększenie o 6 tys. zł.

#### **6.14. INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCIACH NABYCIA I SPRZEDAŻY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH**

W trzecim kwartale 2020 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 trzecim kwartale 2020 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 trzecim kwartale 2020 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 trzecim kwartale 2020 r. nie nastąpiła zmiana sytuacji gospodarczej oraz warunków prowadzenia działalności. Utrzymująca się od początku roku epidemia COVID-19 może mieć istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych. W związku z tym, że sytuacja nadal jest bardzo dynamiczna, w opinii Zarządu spółki dominującej nie jest obecnie możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu pandemii na przyszłą sytuację finansową Grupy Kapitałowej. Zwraca się jednak uwagę, że istotną częścią aktywów spółki dominującej są certyfikaty inwestycyjne funduszu inwestującego przede wszystkim w instrumenty udziałowe. W sytuacji znacznych spadków na rynkach akcji w konsekwencji należy się spodziewać znacznego obniżenia wartości aktywów finansowych posiadanych przez spółkę. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie odnotowano istotnych ryzyk w zakresie płynności w Grupie Kapitałowej. Działalność operacyjna spółek z Grupy Kapitałowej prowadzona jest obecnie bez zakłóceń.

**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 trzecim kwartale 2020 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 TRANSAKCI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, JEŻELI ZOSTAŁY ONE ZAWARTE NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE**

W trzecim kwartale 2020 r. Emitent i spółka zależna nie zawarły transakcji z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe.

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

W trzecim kwartale 2020 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 trzecim kwartale 2020 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 2020 ROKU**

W trzecim kwartale 2020 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 trzecim kwartale 2020 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 trzecim kwartale 2020 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 01.01.2020r. do 30.09.2020r.	za okres od 01.01.2019r. do 30.09.2019r.	za okres od 01.01.2020r. do 30.09.2020r.	za okres od 01.01.2019r. do 30.09.2019r.
Przychody z działalności podstawowej	0,00	0,93	0,00	0,22
Zysk/Strata na działalności podstawowej	-2 313,99	-13 380,60	-520,94	-3 105,56
Zysk/Strata przed opodatkowaniem	-2 060,22	-13 111,54	-463,80	-3 043,11
<b>Zysk/Strata netto okresu</b>	<b>-1 807,55</b>	<b>-10 764,59</b>	<b>-406,92</b>	<b>-2 498,40</b>
Całkowite dochody netto	-1 807,55	-10 764,59	-406,92	-2 498,40
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-376,74	-273,39	-84,81	-63,45
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-540,81	0,09	-121,75	0,02
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-231,89	-345,73	-52,20	-80,24
Zmiana stanów środków pieniężnych netto w okresie	-1 149,46	-619,03	-258,77	-143,67
Zysk/Strata netto i rozwodniony zysk/strata na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	-0,11	-0,63	-0,02	-0,15
Wybrane dane finansowe	stan na 30.09.2020r.	stan na 31.12.2019r.	stan na 30.09.2020r.	stan na 31.12.2019r.
Aktywa trwałe	30 015,12	33 683,44	6 630,54	7 909,70
Aktywa obrotowe	3 815,56	2 454,98	842,88	576,49
<b>Aktywa razem</b>	<b>33 830,69</b>	<b>36 138,42</b>	<b>7 473,42</b>	<b>8 486,18</b>
Zobowiązania długoterminowe	3 487,72	3 967,96	770,46	931,77
Zobowiązania krótkoterminowe	534,58	554,53	118,09	130,22
<b>Kapitał własny</b>	<b>29 808,38</b>	<b>31 615,93</b>	<b>6 584,87</b>	<b>7 424,19</b>
Kapitał zakładowy	1 700,00	17 000,00	375,54	3 992,02
Liczba akcji (w szt.)	17 000 000	17 000 000	17 000 000	17 000 000
Wartość księgowa i rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	1,75	1,86	0,39	0,44

Powyższe dane finansowe zostały przeliczone na walutę EUR według następujących zasad:

- pozycje aktywów i pasywów według średniego kursu NBP obowiązującego na dzień bilansowy; na dzień 30.09.2020r. wg kursu 4,5268 PLN/EUR tabela kursów 191/A/NBP/2020 z dnia 30.09.2020r., na dzień 31.12.2019r. wg kursu 4,2585 PLN/EUR tabela kursów średnich NBP nr 251/A/NBP/2019 z dnia 31.12.2019r.
- pozycje sprawozdania z zysków i strat i innych całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu sprawozdawczego; za okres 01.01-30.09.2020r. wg kursu 4,4420 PLN/EUR, za okres 01.01-30.09.2019r. wg kursu 4,3086 PLN/EUR.

##### Wybrane dane finansowe spółki zależnej

Wybrane dane finansowe	w tys. PLN	
	III kwartał (rok bieżący) okres od 01 lipca 2020r. do 30 września 2020r.	III kwartały narastająco (rok bieżący) okres od 01 stycznia 2020r. do 30 września 2020r.
Przychody z działalności podstawowej	445,79	1 429,35
Zysk/Strata na działalności podstawowej	-56,61	-198,42
Zysk/Strata przed opodatkowaniem	-33,72	-129,26
<b>Zysk/Strata netto okresu</b>	<b>-33,72</b>	<b>-129,26</b>
Całkowite dochody netto	-33,72	-129,26
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	15,27	216,14
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	0,00	0,00
Zmiana stanów środków pieniężnych netto w okresie	15,27	216,14
Wybrane dane finansowe	stan na 30 września 2020r. koniec III kwartału (rok bieżący)	stan na 31 grudnia 2019r.
Aktywa trwałe	12,35	26,08
Aktywa obrotowe	2 968,95	3 115,90
<b>Aktywa razem</b>	<b>2 981,30</b>	<b>3 141,98</b>
Zobowiązania długoterminowe	2,28	2,28
Zobowiązania krótkoterminowe	100,77	132,19
<b>Kapitał własny</b>	<b>2 878,25</b>	<b>3 007,51</b>
Kapitał zakładowy	659,82	659,82

## 2. ZWIĘŻŁY OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ W TRZECIM KWARTALE 2020 ROKU

W dniu 12 sierpnia 2020 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Capital Partners S.A. podjęło uchwałę nr 7 w sprawie pokrycia (wyrównania) straty za 2019 rok oraz obniżenia kapitału zakładowego o kwotę 15.300.000,00 złotych w drodze zmiany statutu, poprzez zmniejszenie wartości nominalnej akcji w celu wyrównania poniesionych strat, w następującym brzmieniu:

„§ 1. Pokrycie (wyrównanie) straty za 2019 rok

Zwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia, aby odnotowana w roku obrotowym 2019 strata netto w kwocie 10.256.913,16 zł została pokryta (wyrównana) poprzez obniżenie kapitału zakładowego.

§ 2. Obniżenie kapitału zakładowego

1. Obniża się kapitał zakładowy Spółki z kwoty 17.000.000,00 złotych do kwoty 1.700.000,00 złotych, to jest o kwotę 15.300.000,00 złotych.
2. Obniżenie kapitału zakładowego Spółki, o którym mowa w ust. 1 powyżej, zostaje dokonane poprzez zmniejszenie wartości nominalnej każdej akcji z kwoty 1,00 złotych do kwoty 0,10 złotych (10 groszy), to jest o kwotę 0,90 złotych (90 groszy).
3. Kwotę obniżenia kapitału zakładowego w wysokości 15.300.000,00 złotych przeznacza się w całości na wyrównanie poniesionych przez Spółkę strat, w tym za 2019 rok w wysokości 10.256.913,16 złotych oraz za 2018 rok w wysokości 5.043.086,84 złotych.
4. Obniżenie kapitału zakładowego Spółki następuje bez wypłaty jakichkolwiek środków na rzecz Akcjonariuszy.

§ 3. Zmiana Statutu Spółki

W związku z obniżeniem kapitału zakładowego Spółki poprzez zmniejszenie wartości nominalnej akcji zmienia się Statut Spółki w ten sposób, że § 7 ust. 1 otrzymuje następujące brzmienie:

„§ 7.1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 1.700.000,00 złotych i dzieli się na akcje o wartości nominalnej 10 groszy każda, w tym:

- a. 500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A,
- b. 1.800.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B,
- c. 9.200.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C,
- d. 520.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D,
- e. 4.980.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E.
- f. (skreślony)”

§ 4. Upoważnienie Rady Nadzorczej do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki

Upoważnia się Radę Nadzorczą Spółki do ustalenia jednolitego tekstu Statutu zmienionego w związku z podjętą uchwałą o obniżeniu kapitału zakładowego Spółki.

§ 5. Pozostałe postanowienia

1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia pokryć niewyrównaną poprzez obniżenie kapitału zakładowego część straty za 2018 rok w wysokości 7.113.398,65 złotych z kapitału zapasowego, w tym z nadwyżki osiągniętej przy emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej.
2. Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia, przy czym zmiany Statutu Spółki wchodzi w życie z dniem rejestracji zmiany wysokości kapitału zakładowego w Krajowym Rejestrze Sądowym.”

W dniu 26 sierpnia 2020 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu do Rejestru Przedsiębiorców KRS zmiany § 7.1. Statutu Spółki, tj. zmiany kapitału zakładowego uchwalonej przez ZWZ w dniu 12 sierpnia 2020 r. uchwałą nr 7.

W dniu 5 października 2020 r. Podmiot dominujący otrzymał oficjalną wycenę certyfikatów inwestycyjnych Capital Partners Investment I FIZ. Na dzień 30.09.2020 r. wartość jednego certyfikatu wynosi 264,39 zł. Na dzień 30.06.2020 r. wartość ta wynosiła 256,55 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

Na wysokość zysku Grupy Kapitałowej wypracowanego w trzecim kwartale 2020 r. wpłynął wzrost wartości posiadanych przez Podmiot dominujący certyfikatów inwestycyjnych o kwotę 896,18 tys. zł oraz rozliczenie wyniku finansowego dotyczącego działalności zaniechanej. W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze dla działalności Grupy, które mogłyby mieć wpływ na sprawozdanie finansowe.

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

W trzecim kwartale 2020 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.

#### 4.1 DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA ORAZ AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WCHODZĄCE W SKŁAD GRUPY ZAKWALIFIKOWANEJ JAKO PRZEZNACZONA DO SPRZEDAŻY

W dniu 29 czerwca 2020 roku Spółka dominująca zawarła warunkową umowę sprzedaży 100% akcji Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Capital Partners S.A. na rzecz PRA Group Polska Sub-Holding sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Zgodnie z MSSF 5 dotychczasowa działalność Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Capital Partners S.A. prezentowana jest jako działalność zaniechana.

Analiza wyniku działalności zaniechanej	w tys. zł				
	III kwartał (rok bieżący) okres od 01 lipca 2020r. do 30 września 2020r.	III kwartały narastająco (rok bieżący) okres od 01 stycznia 2020r. do 30 września 2020r.	okres od 01 stycznia 2019r. do 31 grudnia 2019r.	III kwartał (rok poprzedni) okres od 01 lipca 2019r. do 30 września 2019r.	III kwartały narastająco (rok poprzedni) okres od 01 stycznia 2019r. do 30 września 2019r.
Przychody	468,67	1 498,51	2 637,42	661,59	2 069,23
Koszty	398,59	1 312,86	2 220,86	447,15	1 697,18
Zysk/Strata przed opodatkowaniem	70,08	185,65	416,55	214,44	372,05
Podatek dochodowy	0,00	0,00	3,17	3,56	10,40
<b>Zysk/Strata okresu z działalności zaniechanej</b>	<b>70,08</b>	<b>185,65</b>	<b>413,38</b>	<b>210,88</b>	<b>361,65</b>

Powyższe dane zawierają wyłączenia konsolidacyjne. Strata netto osiągnięta przez spółkę zależną na dzień 30.09.2020 r. wyniosła 129,26 tys. zł. Natomiast na 30.09.2019 r. spółka odnotowała zysk netto w kwocie 24,35 tys. zł.

Aktywa i zobowiązania dotyczące spółki Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Capital Partners S.A. zostały przedstawione jako przeznaczone do sprzedaży po spełnieniu się opisanych w umowie warunków zawieszających. Zgodnie z ww. umową strony postanowiły, że łączna cena za wszystkie akcje podmiotu zależnego wyniesie na dzień zamknięcia 4 mln złotych i zostanie odpowiednio skorygowana o zadłużenie i posiadane aktywa płynne (zgodnie z ogólnie przyjętą metodologią „cash-free debt-free”). Dodatkowo cena sprzedaży może zostać powiększona o nie więcej niż 20% stałej kwoty przewidzianej w umowie, jeżeli w okresie do 31 grudnia 2022 roku zostaną osiągnięte określone cele biznesowe. Strony postanowiły również, że w przypadku zajścia określonych zdarzeń po dniu zamknięcia może nastąpić zmniejszenie łącznej ceny. Wartość ewidencyjna wszystkich akcji spółki zależnej na dzień 30 września 2020 r. wyniosła 2,03 mln złotych. Umowa została zawarta pod szeregami warunków zawieszających, w tym przede wszystkim pod warunkiem braku sprzeciwu Komisji Nadzoru Finansowego na nabycie akcji przez kupującego. Termin zakończenia transakcji zależy przede wszystkim od działań Komisji Nadzoru Finansowego i jest trudny do określenia.

Informacja dodatkowa do raportu kwartalnego

Aktywa wchodzące w skład grupy do zbycia zakwalifikowanej jako przeznaczona do sprzedaży	w tys. zł			
	stan na 30 września 2020r. koniec III kwartału (rok bieżący)	stan na 30 czerwca 2020r. koniec II kwartału (rok bieżący)	stan na 31 grudnia 2019r.	stan na 30 września 2019r. koniec III kwartału (rok poprzedni)
Rzeczowe aktywa stałe	0,00	4,03	13,73	25,76
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	12,35	12,35	12,35	13,24
Należności krótkoterminowe	392,20	449,67	717,62	663,81
Środki pieniężne	2 569,61	2 554,34	2 353,47	2 512,45
Inne składniki aktywów obrotowych	7,15	20,74	44,81	10,60
<b>Razem</b>	<b>2 981,30</b>	<b>3 041,14</b>	<b>3 141,98</b>	<b>3 225,86</b>

Zobowiązania wchodzące w skład grupy do zbycia zakwalifikowanej jako przeznaczona do sprzedaży	w tys. zł			
	stan na 30 września 2020r. koniec III kwartału (rok bieżący)	stan na 30 czerwca 2020r. koniec II kwartału (rok bieżący)	stan na 31 grudnia 2019r.	stan na 30 września 2019r. koniec III kwartału (rok poprzedni)
Zobowiązania handlowe	28,80	28,65	28,74	30,70
Pozostałe zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	71,07	97,87	102,83	132,36
<b>Razem</b>	<b>99,87</b>	<b>126,52</b>	<b>131,57</b>	<b>163,06</b>

Analiza przepływów pieniężnych działalności zaniechanej	w tys. zł				
	III kwartał (rok bieżący) okres od 01 lipca 2020r. do 30 września 2020r.	III kwartały narastająco (rok bieżący) okres od 01 stycznia 2020r. do 30 września 2020r.	okres od 01 stycznia 2019r. do 31 grudnia 2019r.	III kwartał (rok poprzedni) okres od 01 lipca 2019r. do 30 września 2019r.	III kwartały narastająco (rok poprzedni) okres od 01 stycznia 2019r. do 30 września 2019r.
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	15,27	216,14	-124,34	-70,32	60,43
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	3,66	0,00	0,00
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	0,00	0,00	22,13	0,00	0,00
<b>Przepływy środków pieniężnych razem</b>	<b>15,27</b>	<b>216,14</b>	<b>-98,55</b>	<b>-70,32</b>	<b>60,43</b>

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

Nie publikowano prognoz wyników na 2020 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	4.320.436	25,41%	4.320.436	25,41%
Adam Chęłchowski	2.323.821	13,67%	2.323.821	13,67%
Mirosław Kuś	866.441	5,10%	866.441	5,10%

W okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego, tj. raportu za I półrocze 2020 roku nie nastąpiła zmiana w strukturze własności znacznych 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%

**Informacja dodatkowa do raportu kwartalnego**

**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 I półrocze 2020 r.	zmiana stanu posiadania (+/-)
Paweł Bala – Prezes Zarządu	4.320.436	4.320.436	+/- 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 III kwartale 2020 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 opłaconego 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 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. W dniu 28 maja 2019 r. Capital Partners S.A. powzięła od swojego pełnomocnika procesowego informację o wysłaniu za pośrednictwem poczty do Sądu Okręgowego w Poznaniu apelacji od wyroku. Rozprawa w ww. sprawie została wyznaczona przez Sąd na dzień 28 października 2020 r.

**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 trzecim kwartale 2020 r. Emitent i spółka zależna nie zawarły transakcji z podmiotami powiązаныmi 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 trzecim kwartale 2020 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:

- Wyceny spółek stanowiących lokaty funduszy inwestycyjnych, których certyfikaty posiada Podmiot dominujący;
- Wynik postępowania w sprawie odszkodowania z powództwa Podmiotu dominującego toczącego się przed sądem;
- Wartość aktywów i wyniki funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez spółkę zależną, które determinują wysokość osiągniętych przez nią przychodów;
- Ewentualna sprzedaż akcji spółki zależnej w związku z trwającym procesem.



IV. JEDNOSTKOWE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE CAPITAL PARTNERS S.A. ZA III KWARTAŁ 2020 R.

Bilans/Sprawozdanie z sytuacji finansowej	w tys. zł			
	stan na 30 września 2020r. koniec III kwartału (rok bieżący)	stan na 30 czerwca 2020r. koniec II kwartału (rok bieżący)	stan na 31 grudnia 2019r.	stan na 30 września 2019r. koniec III kwartału (rok poprzedni)
<b>Aktywa trwałe (długoterminowe)</b>	<b>30 015,12</b>	<b>29 260,22</b>	<b>33 683,44</b>	<b>32 913,28</b>
Wartość firmy, inne wartości niematerialne	0,00	0,00	0,00	0,00
Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	1,34	4,01	5,35
Aktywa finansowe, w tym:	29 647,02	28 771,85	32 976,57	32 079,24
<i>wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</i>	29 513,59	28 638,42	30 811,84	29 913,22
<i>wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>wyceniane według zamortyzowanego kosztu</i>	133,43	133,43	133,43	134,72
<i>inwestycje w jednostki zależne, wspólne przedsięwzięcia oraz jednostki stowarzyszone</i>	0,00	0,00	2 031,30	2 031,30
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	340,76	454,35	681,53	814,14
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	27,33	32,68	21,33	14,55
<b>Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)</b>	<b>3 815,56</b>	<b>3 998,66</b>	<b>2 454,98</b>	<b>2 698,37</b>
Aktywa finansowe, w tym:	2 573,02	2 551,47	80,09	77,76
<i>wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</i>	538,53	517,52	73,76	73,45
<i>wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>wyceniane według zamortyzowanego kosztu</i>	3,18	2,64	6,33	4,31
<i>inwestycje w jednostki zależne (przeznaczone do sprzedaży)</i>	2 031,30	2 031,30	0,00	0,00
Inne składniki aktywów obrotowych	40,49	58,48	23,37	37,25
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 202,06	1 388,72	2 351,52	2 583,35
<b>Suma aktywów</b>	<b>33 830,69</b>	<b>33 258,88</b>	<b>36 138,42</b>	<b>35 611,65</b>
<b>Kapitał własny</b>	<b>29 808,38</b>	<b>29 339,38</b>	<b>31 615,93</b>	<b>31 108,26</b>
Kapitał akcyjny	1 700,00	17 000,00	17 000,00	17 000,00
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej (agio)	0,00	7 007,95	7 007,96	7 007,96
Kapitał rezerwowy	24 000,00	24 000,00	24 000,00	24 000,00
Zyski zatrzymane	5 915,93	-16 392,02	-6 135,11	-6 135,11
Zysk/Strata okresu	-1 807,55	-2 276,55	-10 256,91	-10 764,59
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>3 487,72</b>	<b>3 321,44</b>	<b>3 967,96</b>	<b>3 925,45</b>
Zobowiązania finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>długoterminowe kredyty bankowe</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>długoterminowe obligacje</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązanie z tytułu leasingu	0,00	0,00	233,57	361,55
Rezerwy na podatek odroczonego	3 487,72	3 321,44	3 734,39	3 563,90
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>534,58</b>	<b>598,06</b>	<b>554,53</b>	<b>577,94</b>
Zobowiązania finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>krótkoterminowe kredyty bankowe</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>krótkoterminowe obligacje</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązanie z tytułu leasingu	469,23	522,34	455,31	464,96
Zobowiązania handlowe	5,28	15,64	3,61	52,94
Pozostałe zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	60,07	60,07	95,61	60,05
<b>Suma pasywów</b>	<b>33 830,69</b>	<b>33 258,88</b>	<b>36 138,42</b>	<b>35 611,65</b>
Wartość księgowa w zł	29 808 382,93	29 339 380,79	31 615 934,06	31 108 256,45
Liczba akcji (szt.)	17 000 000	17 000 000	17 000 000	17 000 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	1,75	1,73	1,86	1,83

Jednostkowe skrócone sprawozdanie finansowe Capital Partners S.A. za III kwartał 2020 r.

Sprawozdanie z zysków i strat	w tys. zł				
	III kwartał (rok bieżący) okres od 01 lipca 2020r. do 30 września 2020r.	III kwartały narastająco (rok bieżący) okres od 01 stycznia 2020r. do 30 września 2020r.	okres od 01 stycznia 2019r. do 31 grudnia 2019r.	III kwartał (rok poprzedni) okres od 01 lipca 2019r. do 30 września 2019r.	III kwartały narastająco (rok poprzedni) okres od 01 stycznia 2019r. do 30 września 2019r.
<b>DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA</b>					
Przychody z działalności podstawowej, w tym:	0,00	0,00	1,24	0,00	0,93
przychody z aktywów finansowych	0,00	0,00	1,24	0,00	0,93
przychody ze sprzedaży produktów i usług	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Koszty działalności podstawowej, w tym:	-557,25	2 313,99	12 797,32	1 995,07	13 381,53
koszty z aktywów finansowych	-896,18	1 372,94	11 440,86	1 672,17	12 339,47
koszty ogólnego zarządu	338,93	941,06	1 356,46	322,90	1 042,06
<b>Zysk/Strata na działalności podstawowej</b>	<b>557,25</b>	<b>-2 313,99</b>	<b>-12 796,08</b>	<b>-1 995,07</b>	<b>-13 380,60</b>
Przychody z pozostałej działalności	103,81	315,11	441,58	106,12	338,44
Koszty pozostałej działalności	12,77	41,85	67,11	11,58	53,49
Przychody finansowe	0,00	4,46	28,48	7,97	22,05
Koszty finansowe	7,67	23,94	47,03	11,18	37,93
<b>Zysk/Strata przed opodatkowaniem</b>	<b>640,63</b>	<b>-2 060,22</b>	<b>-12 440,16</b>	<b>-1 903,75</b>	<b>-13 111,54</b>
Podatek dochodowy, w tym:	171,63	-252,67	-2 183,24	-317,71	-2 346,95
- część bieżąca	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- część odroczone	171,63	-252,67	-2 183,24	-317,71	-2 346,95
<b>Zysk/Strata netto okresu z działalności kontynuowanej</b>	<b>469,00</b>	<b>-1 807,55</b>	<b>-10 256,91</b>	<b>-1 586,03</b>	<b>-10 764,59</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA</b>					
Zysk/Strata okresu z działalności zaniechanej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Zysk/Strata na jedną akcję (w złotych)*</b>	<b>0,03</b>	<b>-0,11</b>	<b>-0,60</b>	<b>-0,09</b>	<b>-0,63</b>
<i>Srednia ważona liczba akcji zwykłych (w sztukach)</i>	<i>17 000 000</i>	<i>17 000 000</i>	<i>17 000 000</i>	<i>17 000 000</i>	<i>17 000 000</i>
<i>Podstawowy zysk/strata netto za okres sprawozdawczy</i>	<i>0,03</i>	<i>-0,11</i>	<i>-0,60</i>	<i>-0,09</i>	<i>-0,63</i>
<i>Rozwodniony zysk/strata netto za okres sprawozdawczy</i>	<i>0,03</i>	<i>-0,11</i>	<i>-0,60</i>	<i>-0,09</i>	<i>-0,63</i>

Sprawozdanie z innych całkowitych dochodów	w tys. zł				
	III kwartał (rok bieżący) okres od 01 lipca 2020r. do 30 września 2020r.	III kwartały narastająco (rok bieżący) okres od 01 stycznia 2020r. do 30 września 2020r.	III kwartały narastająco (rok poprzedni) okres od 01 stycznia 2019r. do 30 września 2019r.	III kwartał (rok poprzedni) okres od 01 lipca 2019r. do 30 września 2019r.	III kwartały narastająco (rok poprzedni) okres od 01 stycznia 2019r. do 30 września 2019r.
<b>Wynik netto za okres sprawozdawczy</b>	<b>469,00</b>	<b>-1 807,55</b>	<b>-10 256,91</b>	<b>-1 586,03</b>	<b>-10 764,59</b>
Inne składniki całkowitego dochodu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne składniki całkowitego dochodu (netto)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Całkowity dochód okresu sprawozdawczego</b>	<b>469,00</b>	<b>-1 807,55</b>	<b>-10 256,91</b>	<b>-1 586,03</b>	<b>-10 764,59</b>

Zestawienie zmian w kapitale własnym	w tys. zł					
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy z agio	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Zysk/Strata okresu	Kapitały własne razem
<b>na dzień 01 stycznia 2020r.</b>	<b>17 000,00</b>	<b>7 007,96</b>	<b>24 000,00</b>	<b>-6 135,12</b>	<b>-10 256,91</b>	<b>31 615,93</b>
Obniżenie kapitału zakładowego poprzez zmniejszenie wart. nominalnej akcji	-15 300,00	0,00	0,00	5 043,09	10 256,91	0,00
Zysk/Strata za okres	0,00	0,00	0,00	0,00	-1 807,55	-1 807,55
Pokrycie części straty z 2018 r. z agio	0,00	-7 007,96	0,00	7 007,96	0,00	0,00
<b>na dzień 30 września 2020r.</b>	<b>1 700,00</b>	<b>0,00</b>	<b>24 000,00</b>	<b>5 915,93</b>	<b>-1 807,55</b>	<b>29 808,38</b>
<b>na dzień 01 stycznia 2019r.</b>	<b>17 000,00</b>	<b>7 007,96</b>	<b>24 000,00</b>	<b>6 021,37</b>	<b>-12 156,49</b>	<b>41 872,84</b>
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	-10 256,91	-10 256,91
<b>na dzień 31 grudnia 2019r.</b>	<b>17 000,00</b>	<b>7 007,96</b>	<b>24 000,00</b>	<b>-6 135,12</b>	<b>-10 256,91</b>	<b>31 615,93</b>
<b>na dzień 01 stycznia 2019r.</b>	<b>17 000,00</b>	<b>7 007,96</b>	<b>24 000,00</b>	<b>6 021,37</b>	<b>-12 156,49</b>	<b>41 872,84</b>
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	-10 764,59	-10 764,59
<b>na dzień 30 września 2019r.</b>	<b>17 000,00</b>	<b>7 007,96</b>	<b>24 000,00</b>	<b>-6 135,12</b>	<b>-10 764,59</b>	<b>31 108,26</b>

Jednostkowe skrócone sprawozdanie finansowe Capital Partners S.A. za III kwartał 2020 r.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	w tys. zł				
	III kwartał (rok bieżący) okres od 01 lipca 2020r. do 30 września 2020r.	III kwartały narastająco (rok bieżący) okres od 01 stycznia 2020r. do 30 września 2020r.	okres od 01 stycznia 2019r. do 31 grudnia 2019r.	III kwartał (rok poprzedni) okres od 01 lipca 2019r. do 30 września 2019r.	III kwartały narastająco (rok poprzedni) okres od 01 stycznia 2019r. do 30 września 2019r.
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>					
I. Zysk/Strata przed opodatkowaniem	640,63	-2 060,22	-12 440,16	-1 903,75	-13 111,54
II. Korekty o pozycje	-768,68	1 683,48	12 044,82	1 801,99	12 838,15
Amortyzacja	114,93	344,78	460,24	117,65	353,47
Odsetki, udziały w zyskach/dywidendy	4,44	12,24	8,62	1,40	9,20
Zysk/Strata z tytułu aktywów finansowych	-896,18	1 374,29	11 439,63	1 672,17	12 338,54
Zmiana stanu należności netto	-0,54	3,15	88,47	2,41	89,21
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych i podatków	-10,36	1,68	-4,20	33,51	45,13
Zmiana stanu innych składników aktywów obrotowych	17,99	-17,12	2,73	-25,05	-11,16
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań	1,04	-35,54	49,33	-0,08	13,77
<b>III. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>-128,05</b>	<b>-376,74</b>	<b>-395,34</b>	<b>-101,76</b>	<b>-273,39</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>					
I. Wpływy	0,00	0,00	0,09	0,00	0,09
Zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,09	0,00	0,09
II. Wydatki	0,00	540,81	0,00	0,00	0,00
Zakup aktywów finansowych	0,00	540,81	0,00	0,00	0,00
<b>III. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>0,00</b>	<b>-540,81</b>	<b>0,09</b>	<b>0,00</b>	<b>0,09</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>					
I. Wpływy	0,00	4,46	28,46	7,97	22,05
Inne wpływy finansowe	0,00	4,46	28,46	7,97	22,05
II. Wydatki	58,60	236,35	484,08	122,59	367,78
Płatności leasingowe związane z kwotą kapitału zobowiązania z tyt. leasingu	58,60	236,35	484,08	122,59	367,78
- w tym płatności z tytułu odsetek	4,44	16,70	37,08	9,37	31,24
<b>III. Środki pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-58,60</b>	<b>-231,89</b>	<b>-455,62</b>	<b>-114,62</b>	<b>-345,73</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto</b>	<b>-186,66</b>	<b>-1 149,46</b>	<b>-850,87</b>	<b>-216,38</b>	<b>-619,03</b>
<b>E. Zmiana stanu środków pieniężnych netto w okresie</b>	<b>-186,66</b>	<b>-1 149,46</b>	<b>-850,87</b>	<b>-216,38</b>	<b>-619,03</b>
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>1 388,72</b>	<b>2 351,52</b>	<b>3 202,39</b>	<b>2 799,74</b>	<b>3 202,39</b>
<b>G. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>1 202,06</b>	<b>1 202,06</b>	<b>2 351,52</b>	<b>2 583,35</b>	<b>2 583,35</b>

Sporządziła:

Beata Cymer-Zabielska – Główna księgowa .....

Warszawa, dnia 26 października 2020 r.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Capital Partners S.A. w dniu 27 października 2020 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Paweł Bala – Prezes Zarządu .....